Nazwa spółki:	MyBenefit Sp. z o.o.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	*01.01.2017 – 31.12.2017*	Waluta sprawozdawcza:	*złoty polski (PLN)*
Poziom zaokrągleń:	*Wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich bez zaokrągleń (o ile nie wskazano inaczej)*		

MyBenefit Sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017

MyBenefit

Nazwa spółki:	MyBenefit Sp. z o.o.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	*01.01.2017 – 31.12.2017*	Waluta sprawozdawcza:	*złoty polski (PLN)*
Poziom zaokrągleń:	*Wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich bez zaokrągleń (o ile nie wskazano inaczej)*		

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.) 6
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU 7
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 10
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 11
Informacje ogólne 11
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości 12
Zmiana zasad rachunkowości oraz korekta błędów 22
1. Segmenty operacyjne 26
2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych 26
3. Wartości niematerialne 26
4. Rzeczowe aktywa trwałe 28
5. Aktywa w leasingu 28
6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe 29
7. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody 33
8. Zapasy 34
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 34
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 35
11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana 35
12. Kapitał własny 35
13. Świadczenia pracownicze 35
14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 36
15. Rozliczenia międzyokresowe 36
16. Przychody i koszty operacyjne 37
17. Przychody i koszty finansowe 37
18. Podatek dochodowy 37
19. Zysk na akcję i dywidendy 37
20. Przepływy pieniężne 37
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi 38
22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe 39
23. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych 39
24. Zarządzanie kapitałem 41
25. Zdarzenia po dniu bilansowym 41
26. Pozostałe informacje 42

Nazwa spółki:	MyBenefit Sp. z o.o.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	*01.01.2017 – 31.12.2017*	Waluta sprawozdawcza:	*złoty polski (PLN)*
Poziom zaokrągleń:	*Wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich bez zaokrągleń (o ile nie wskazano inaczej)*		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	3	5 088 786,33	3 478 908,18	1 432 435,71
Rzeczowe aktywa trwałe	4	619 677,27	427 881,11	13 614,04
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	331 819,00	241 669,00	107 227,00
Aktywa trwałe		**6 040 282,60**	**4 148 458,29**	**1 553 276,75**
Aktywa obrotowe				
Zapasy	8	7 094 969,38	3 187 403,24	1 060 726,85
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	30 993 508,26	18 445 150,98	5 338 250,49
Pożyczki	6.2	8 037 623,20	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	1 086 806,04	100 559,81	2 296 875,19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	5 735 811,44	14 705 973,01	8 535 597,00
Aktywa obrotowe		**52 948 718,32**	**36 439 087,04**	**17 231 449,53**
Aktywa razem		**58 989 000,92**	**40 587 545,33**	**18 784 726,28**

Nazwa spółki:	MyBenefit Sp. z o.o.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	*01.01.2017 – 31.12.2017*	Waluta sprawozdawcza:	*złoty polski (PLN)*
Poziom zaokrągleń:	*Wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich bez zaokrągleń (o ile nie wskazano inaczej)*		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	**Noty**	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	12	1 358 350,00	1 358 350,00	1 358 350,00
Kapitał rezerwowy		2 721 843,40	2 721 843,40	2 721 843,40
Pozostałe kapitały	12.2	3 129 659,91	1 050 577,14	0,00
Zyski zatrzymane:	12.3	2 091 791,16	2 242 237,31	778 789,35
- zysk (strata) z lat ubiegłych		*-1 477 144,22*	*-1 611 430,06*	*650 935,74*
- zysk netto		*3 568 935,38*	*3 853 667,37*	*127 853,61*
Kapitał własny razem		**9 301 644,47**	**7 373 007,85**	**4 858 982,75**
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	7 485,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13.2	29 517,80	15 142,59	9 710,71
Zobowiązania długoterminowe		**37 002,80**	**15 142,59**	**9 710,71**
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	43 876 474,69	29 028 548,04	12 811 918,86
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		731 117,00	689 346,00	318 633,00
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		1 950 004,22	1 170 453,53	534 096,01
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		291 780,64	391 104,13	159 747,14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	2 800 977,10	1 919 943,19	91 637,81
Zobowiązania krótkoterminowe		**49 650 353,65**	**33 199 394,89**	**13 916 032,82**
Zobowiązania razem		**49 687 356,45**	**33 214 537,48**	**13 925 743,53**
Kapitał i zobowiązania razem		**58 989 000,92**	**40 587 545,33**	**18 784 726,28**

MyBenefit

Nazwa spółki:	MyBenefit Sp. z o.o.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	*01.01.2017 – 31.12.2017*	Waluta sprawozdawcza:	*złoty polski (PLN)*
Poziom zaokrągleń:	*Wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich bez zaokrągleń (o ile nie wskazano inaczej)*		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	**33 557 121,30**	**27 691 130,22**
Przychody ze sprzedaży usług		25 511 126,6	20 404 013,87
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 045 994,70	7 287 116,35
Koszty działalności operacyjnej		**-29 102 279,11**	**-22 956 783,63**
Amortyzacja		-1 003 092,04	-525 813,96
Zużycie materiałów i energii		-166 589,99	-92 294,25
Usługi obce		-12 036 433,43	-10 411 213,63
Podatki i opłaty		-93 328,90	-44 306,00
Wynagrodzenia		-7 237 707,63	-4 896 413,30
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-1 629 244,70	-891 979,44
Reklama i reprezentacja		-348 379,64	-297 601,94
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-6 587 502,78	-5 797 161,11
Inne przychody operacyjne	16	128 564,45	77 302,86
Inne koszty operacyjne	16	-158 154,24	-96 369,04
Zysk z działalności operacyjnej		**4 425 252,40**	**4 715 280,41**
Przychody finansowe	17	204 385,31	177 072,30
Koszty finansowe	17	-4 210,33	-15 118,34
Zysk przed opodatkowaniem		**4 625 427,38**	**4 877 234,37**
Podatek dochodowy	18	-1 056 492,00	-1 023 567,00
Zysk (strata) netto		**3 568 935,38**	**3 853 667,37**

Nazwa spółki:	MyBenefit Sp. z o.o.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	*01.01.2017 – 31.12.2017*	Waluta sprawozdawcza:	*złoty polski (PLN)*
Poziom zaokrągleń:	*Wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich bez zaokrągleń (o ile nie wskazano inaczej)*		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Zysk netto	**3 568 935,38**	**3 853 667,37**
Całkowite dochody razem	**3 568 935,38**	**3 853 667,37**

MyBenefit

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	**1 358 350,00**	**2 721 843,40**	**1 050 577,14**	**2 242 237,31**	**7 373 007,85**
Dywidendy	0,00	0,00	0,00	-1 859 690,76	-1 859 690,76
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0,00	0,00	219 392,00	0,00	219 392,00
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0,00	0,00	1 859 690,77	-1 859 690,77	0,00
Razem transakcje z właścicielami	**0,00**	**0,00**	**2 079 082,77**	**-3 719 381,53**	**-1 640 298,76**
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	0,00	0,00	0,00	3 568 935,38	3 568 935,38
Razem całkowite dochody	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**3 568 935,38**	**3 568 935,38**
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	**1 358 350,00**	**2 721 843,40**	**3 129 659,91**	**2 091 791,16**	**9 301 644,47**

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	**1 358 350,00**	**2 721 843,40**	**0,00**	**778 789,35**	**4 858 982,75**
Dywidendy	0,00	0,00	0,00	-1 339 642,27	-1 339 642,27
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0,00	0,00	1 050 577,14	-1 050 577,14	0,00
Razem transakcje z właścicielami	**0,00**	**0,00**	**1 050 577,14**	**-2 390 219,41**	**-1 339 642,27**
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku	0,00	0,00	0,00	3 853 667,37	3 853 667,37
Razem całkowite dochody	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**3 853 667,37**	**3 853 667,37**
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	**1 358 350,00**	**2 721 843,40**	**1 050 577,14**	**2 242 237,31**	**7 373 007,87**

MyBenefit

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		**4 625 427,38**	**4 877 234,37**
Korekty	20	1 343 434,87	660 255,96
Zmiany w kapitale obrotowym	20	-860 756,60	6 177 090,45
Zapłacony podatek dochodowy	18	-1 139 157,00	-1 158 009,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**3 968 948,65**	**10 496 571,78**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	3	-2 567 346,39	-2 498 558,77
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4	-512 073,07	-487 994,73
Pożyczki udzielone	6	-8 000 000,00	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**-11 079 419,46**	**-2 986 553,50**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłata dywidendy	19	-1 859 690,76	-1 339 642,27
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**-1 859 690,76**	**-1 339 642,27**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**-8 970 161,57**	**6 170 376,01**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	14 705 973,01	8 535 597,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		**5 735 811,44**	**14 705 973,01**

MyBenefit

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Spółka MyBenefit Sp. z .o.o. („Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 21 grudnia 2007 roku. W dniu 7 stycznia 2008 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej – VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000296321.

b) Spółce nadano numer statystyczny REGON 020655062 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 8971736512.

c) Siedziba Spółki mieści się przy ul. Powstańców Śląskich 28/30 we Wrocławiu (53-333).

d) Według umowy Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest 'Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych'.

e) Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

f) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

• Witold Szlachta	- Prezes Zarządu	do 30.06.2017
• Jarosław Komorowski	- Prezes Zarządu	od 1.07.2017
• Jarosław Komorowski	- Członek Zarządu	do 30.06.2017
• Łukasz Bartoszewicz	- Członek Zarządu	do 30.06.2017
• Jarosław Bilbin	- Członek Zarządu	od 18.09.2017

g) W okresie obrotowym członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:

• Adam Kędzierski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 22.08.2017
• Arkadiusz Hanszke	- Członek Rady Nadzorczej	od 22.08.2017
• Emilia Rogalewicz	- Członek Rady Nadzorczej	od 22.08.2017
• Arkadiusz Szczygielski	- Członek Rady Nadzorczej	od 22.08.2017
• Witold Szlachta	- Członek Rady Nadzorczej	od 22.08.2017

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF"), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku.
Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF"). Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane z zastosowaniem MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy". Datą przejścia na MSSF dla Spółki jest 1 stycznia 2016 r. i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia. Datą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest 31 grudnia 2017 r. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z MSSF obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2017 r. Standardy te zostały zastosowane do wszystkich prezentowanych okresów. Dalsze informacje dotyczące przejścia na MSSF przedstawiono na stronie 23 w paragrafie „Zmiana zasad rachunkowości oraz korekta błędów – Zastosowanie MSSF po raz pierwszy".

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

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

b) Zmiany standardów lub interpretacji

<u>Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki</u>

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

- Nowy MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"
  Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach"
  Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.
  W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:
  - jeżeli Jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
  - jeżeli Jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

  Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.

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

  Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
  Wpływ standardu na sprawozdanie finansowe będący skutkiem zastosowania nowego standardu po raz pierwszy został opisany w punkcie c) niniejszej noty.

- Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem

Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 15 „ Przychody z umów z klientami"
  Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż Spółka rozpoznaje przychody w momencie transferu usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej, a usługi nie są sprzedawane w pakietach. Ponadto przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

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

- Nowy MSSF 16 „Leasing"
  Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów" i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości. Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Spółka szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe. W wyniku przeprowadzonej analizy istniejących umów najmu i dzierżawy Spółka ocenia, że wszystkie te umowy spełniają kryteria umowy leasingu wg MSSF 16. Spółka wybrała podejście częściowo retrospektywne do zastosowania nowego standardu po raz pierwszy. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe"
  Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Spółka szacuje, że nowy MSSF nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2021 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

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

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

- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe"
  W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń) zasady stosowania

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Wpływ standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki

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

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

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

Aktywa finansowe *Na dzień 01.01.2018 roku*	**MSR 39**	**MSSF 9**				**Wpływ zmiany**
	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		**Razem**	Zwiększenie / (Zmniejszenie)
			Wynik	Pozostałe całkowite dochody		
Należności handlowe i pozostałe	29 717 275,73	29 717 414,66	0,00	0,00	29 717 414,66	-138,93
Wartości brutto	29 767 845,61	29 767 845,61	0,00	0,00	29 767 845,61	-138,93
Odpisy aktualizujące	-50 569,88	-50 430,95	0,00	0,00	-50 430,95	-138,93
Pożyczki udzielone	8 037 623,20	8 037 623,20	0,00	0,00	8 037 623,20	0,00
Wartości brutto	8 037 623,20	8 037 623,20	0,00	0,00	8 037 623,20	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	5 735 811,44	5 735 811,44	0,00	0,00	5 735 811,44	0,00
Aktywa finansowe	**43 490 710,37**	**43 490 849,30**	**0,00**	**0,00**	**43 490 849,30**	**-138,93**

(ii) Wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitał własny Spółki

Saldo na dzień 01.01.2018 roku	**Skumulowane pozostałe całkowite dochody**	**Zyski zatrzymane**	**Kapitał własny razem**
Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie dla:			
Należności	0,00	-138,93	-138,93
Pożyczki	0,00	0,00	0,00
Korekty podatku odroczonego	0,00	26,4	26,4
Razem	**0,00**	**-112,53**	**-112,53**

(iii) Opis poszczególnych korekt oraz dodatkowe informacje uzupełniające

Korekty związane z klasyfikacją aktywów finansowych i wyceną do wartości godziwej

1. Instrumenty dłużne – Należności handlowe

Spółka działa na rynku usług dostawców benefitów pracowniczych. Zdecydowanie dominującą pozycję należności handlowych stanowią należności od klientów z tytułu rozliczenia sprzedaży świadczeń zakupionych przez ich pracowników. Pozostałe należności handlowe dotyczą prowizji należnej od partnerów oferujących swoje świadczenia na platformie MyBenefit, które stanowią grupę monogamiczną pod kątem oceny ryzyka kredytowego.

Spółka nie korzysta z instrumentów zewnętrznych, takich jak faktoring.

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

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

W kolejnym kroku ustalono odpisy aktualizujące przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych. Z uwagi na dużą dynamikę wzrostu Spółka zdecydowała, iż analiza nieściągalności zostanie przeprowadzona za ostatnie trzy lata. Analizy dokonano biorąc pod uwagę faktury sprzedażowe, reprezentujące należności ujęte w latach 2015 – 2017. W oparciu o te dane ustalono grupę faktur, które zostały uznane za stale nieściągalne i dokonano spisania ich w koszty. Na tej podstawie Spółka ustaliła współczynnik nieściągalności na poziomie 0,17%, który wykorzystała do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej na całkowitych należnościach Spółki na koniec 2017 roku. Dodatkowy odpis oszacowano w kwocie 138,93 PLN.
Nie wystąpiła konieczność ustalania dodatkowego odpisu aktualizującego dla należności handlowych.
Obecnie Spółka nie identyfikuje negatywnych zmian na rynku mogących powodować negatywny wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych. Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy.

2. Instrumenty dłużne - Pożyczki udzielone

Spółka posiada krótkoterminowe pożyczki udzielone o łącznej wartości bilansowej 8 037 623,20 PLN na koniec 2017 roku. Pożyczki te klasyfikowane są zgodnie z MSR 39 jako kategoria „pożyczki i należności" i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
Zgodnie z MSSF 9, w ramach analizy modelu biznesowego dla pożyczek udzielonych ustalono, że wszystkie pożyczki spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania ich sprzedaży.

Wszystkie pożyczki udzielone zostały Benefit Systems SA – podmiot dominujący, jedyny udziałowiec Spółki.

Dokonano również analizy warunków umownych pożyczek w celu oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. test SPPI – tj. sprawdzenie, czy płatności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W ramach analizy ustalono, że ze względu na fakt, że wszystkie pożyczki udzielone oprocentowane są zmienną stopą procentową, dla pożyczek o łącznej wartości bilansowej 8 037 623,20 PLN należy przeprowadzić tzw. benchmark test, tj. porównanie do warunków instrumentu modelowego. Podczas analizy warunków umownych tych pożyczek stwierdzono, że częstotliwości zmiany oprocentowania nie odpowiadają formule naliczania odsetek, tj. pożyczki oprocentowane są stopą WIBOR 3M, a ich spłata przypada na zakończenie okresu, na który udzielona jest pożyczka. Dalsza analiza wykazała, że kwota odsetek w wyniku zmiany oprocentowania na modelowe nie jest istotna, w związku

z tym test SPPI dla tych pożyczek jest spełniony. W związku z tym wszystkie udzielone pożyczki pozostaną wycenione w zamortyzowanym koszcie.

W kolejnym kroku ustalono odpisy aktualizujące przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych. W związku z tym, że pożyczki udzielone są podmiotowi dominującemu, uznano, że prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy jest zerowe. W związku z tym Spółka nie widzi potrzeby dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

3. Instrumenty kapitałowe - Udziały w innych jednostkach

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie posiadała udziałów w innych jednostkach.

Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny, czy nie wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i ewentualnego oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:
- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

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

	Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	**Stopień 1**	**Stopień 2**	**Stopień 3**	**Razem**
Wartość brutto	**37 704 329,05**	**0,00**	**50 569,88**	**37 805 468,81**
Należności handlowe	29 666 705,85	0,00	50 569,88	29 767 845,61
Pożyczki udzielone	8 037 623,20	0,00	0,00	8 037 623,20
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	**-138,93**	**0,00**	**-50 569,88**	**-50 430,95**
Należności handlowe	-138,93	0,00	-50 569,88	-50 430,95
Wartość bilansowa (MSSF 9)	**37 704 190,12**	**0,00**	**0,00**	**37 755 037,86**

Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39:

	Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	**Stopień 1**	**Stopień 2**	**Stopień 3**	**Razem**
Odpis zgodnie z MSR 39	**0,00**	**0,00**	**-50 569,88**	**-50 569,88**
Należności handlowe	0,00	0,00	-50 569,88	-50 569,88
Zwiększenie / (Zmniejszenie) – należności handlowe	-138,93	0,00	0,00	-138,93
Razem zgodnie z MSSF 9	**-138,93**	**0,00**	**-50 569,88**	**-50 430,95**

Wpływ korekt na podatek odroczony

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

d) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Zgodnie z dyspozycją art. 45 ust. 1b Ustawy o rachunkowości: *„Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR, mogą być sporządzane zgodnie z MSR".*

Począwszy od 1 stycznia 2017 roku Spółka formalno-prawnie rozpoczęła stosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską (MSSF UE). Decyzję w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE podjął organ zatwierdzający - protokół ze Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 30 czerwca 2017 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym pełnym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodne z MSSF UE z uwzględnieniem wymogów MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy". Zgodnie z MSSF 1, datą przejścia jest 1 stycznia 2016 r., na który to dzień został sporządzony bilans otwarcia. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi w UE na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
- Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,
- Interpretacjami opracowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) lub przez istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI).

Opis przejścia na MSSF przedstawiono na stronie 23.

Prezentacja sprawozdań finansowych
Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z wyniku", które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów".
„Sprawozdanie z wyniku" prezentowane jest w wariancie porównawczym, natomiast „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych" sporządzane jest metodą pośrednią.
W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

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

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

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.

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

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego. Na dzień 31.12.2017 r. wartości niematerialne obejmowały wyłącznie oprogramowanie komputerowe

wykorzystywane w bieżącej działalności operacyjnej, koszty prac rozwojowych oraz wartości niematerialne w trakcie wytwarzania. Spółka stosuje główne 5-letni okres ekonomicznej użyteczności oprogramowania.

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

Spółka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych.

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

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

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.
Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych: maszyny i urządzenia – 20%. Na dzień 31.12.2017 r. rzeczowe aktywa trwałe obejmowały wyłącznie maszyny i urządzenia.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania.
Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.
Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

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

Aktywa w leasingu
Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty. Spółka nie korzysta z umów leasingu finansowego.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych
W odniesieniu do składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, Spółka rozważa utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości lub dokonuje jego likwidacji, w sytuacji braku dalszej przydatności do działalności gospodarczej.
Odpisy aktualizujące odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

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

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.
Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

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

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i należności zostały wycenione w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.
Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

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

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Spółka stosuje zasadę szczegółowej analizy poszczególnych sald i indywidualną ocenę ryzyka nieściągalności należności przez Zarząd.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.
Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

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

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

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.
Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Zapasy
Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia / kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania.
Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.
Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Rozchód zapasów jest wyceniany według metody FIFO.

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 wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

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

Udziały własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał rezerwowy obejmuje m.in. nadwyżkę wartości emisyjnej udziałów nad ich wartością nominalną.

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwy na odprawy emerytalne

Spółka tworzy rezerwę długoterminową na koszty odpraw emerytalnych, które będzie musiała ponieść w wyniku przejścia pracowników na emeryturę.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Spółka tworzy rezerwy wyłącznie na roszczenia objęte toczącymi się postępowaniami sądowymi. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w nocie nr 22.

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

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe" przede wszystkim wartość przychodów dot. bieżącego okresu, które zostały zafakturowane w okresie kolejnym.

W pozycji „Rozliczenia międzyokresowe" zawartej w pasywach prezentowane są głównie przychody przyszłych okresów.

Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i materiałów oraz świadczenie usług

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży benefitów pracowniczych pomniejsza się, zgodnie z MSR 18, o koszty ich nabycia, gdyż Spółka działa jako pośrednik w ich sprzedaży.

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

Odsetki
Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w przychodach finansowych w miarę ich narastania zgodnie z zasadą memoriałową.

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

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)
Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.
Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

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.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków
Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu 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 weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 3 i 4.

Utrata wartości pożyczek
W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd ocenia prognozowane wyniki finansowe jednostki dominującej, jej bieżącą sytuację finansową oraz poziom gotówki operacyjnej generowanej. Na tej podstawie dokonywana jest ocena zdolności pożyczkobiorcy do regulowania zadłużenia. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Odpisy aktualizacyjne
W okresach półrocznych Zarząd Spółki dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, zawiązując odpowiedni odpis aktualizujący wartość należności. Spółka tworzy odpisy na podstawie analizy poszczególnych sald i analizy ryzyka nieściągalności należności dokonywanej przez Zarząd.

Zmiana zasad rachunkowości oraz korekta błędów – Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Zgodnie z dyspozycją art. 45 ust. 1b Ustawy o rachunkowości: *„Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR, mogą być sporządzane zgodnie z MSR".*
Począwszy od 1 stycznia 2017 roku Spółka stosuje zasady rachunkowości wynikające z MSSF/MSR. Decyzję w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSR podjął organ zatwierdzający - protokół ze Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z 20 czerwca 2017 roku.

Przygotowując niniejsze sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF 1 zastosowano obowiązkowe wyłączenia oraz skorzystano z niektórych zwolnień z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF.

W związku ze zmianą zasad rachunkowości wynikającą z przejścia na MSSF wystąpiła potrzeba dokonania korekty w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata poprzednie.
Spółka skorzystała z dopuszczonego przez MSSF 1 wyłączenia dotyczącego możliwości nieprzekształcania połączeń jednostek gospodarczych które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF. Dokonano korekty wartości firmy polegającej na odwróceniu amortyzacji wartości firmy ujętej w roku 2016 według poprzednio stosowanych zasad rachunkowości. Jednocześnie zgodnie z wymogami MSSF 1 Spółka przeprowadziło obligatoryjny test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy na dzień przejścia na MSSF – 1.1.2016. Test wykazał utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy w kwocie równiej jej wartości bilansowej w związku z tym spisano jej pełną wartość ze skutkiem na bilans otwarcia 2016r.
Powyższa korekta została wprowadzona do sprawozdań finansowych prezentowanych w poprzednich okresach:

MyBenefit

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2015		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne	4 956 052,40	-1 477 144,22	3 478 908,18	3 043 865,77	-1 611 430,06	1 432 435,71
Rzeczowe aktywa trwałe	427 881,11	0,00	427 881,11	13 614,04	0,00	13 614,04
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	241 669,00	0,00	241 669,00	107 227,00	0,00	107 227,00
Aktywa trwałe	**5 625 602,51**	**-1 477 144,22**	**4 148 458,29**	**3 164 706,81**	**-1 611 430,06**	**1 553 276,75**
Aktywa obrotowe						
Należności handlowe i pozostałe należności	18 445 150,98	0,00	18 445 150,98	5 338 250,49	0,00	5 338 250,49
Pozostałe aktywa obrotowe	17 993 936,06	0,00	17 993 936,06	11 893 199,04	0,00	11 893 199,04
Aktywa obrotowe	**36 439 087,04**	**0,00**	**36 439 087,04**	**17 231 449,53**	**0,00**	**17 231 449,53**
Aktywa razem	**42 064 689,55**	**-1 477 144,22**	**40 587 545,33**	**20 396 156,34**	**-1 611 430,06**	**18 784 726,28**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2015		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny						
Zyski zatrzymane:	3 719 381,53	-1 477 144,22	2 242 237,31	2 390 219,41	-1 611 430,06	778 789,35
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-1 611 430,06	-1 611 430,06			
- zysk netto	3 719 381,53	134 285,46	3 853 667,37			
Pozostałe kapitały własne	5 130 770,54	0,00	5 130 770,54	4 080 193,40	0,00	4 080 193,40
Kapitał własny	**8 850 152,07**	**-1 477 144,22**	**7 373 007,85**	**6 470 412,81**	**-1 611 430,06**	**4 858 982,75**
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania długoterminowe - pozostałe	15 142,59	0,00	15 142,59	9710,71	0,00	9 710,71
Zobowiązania krótkoterminowe						
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 919 943,19	0,00	1 919 943,19	91 637,81	0,00	91 637,81
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 279 451,70	0,00	31 279 451,70	13 824 395,01	0,00	13 824 395,01
Zobowiązania razem	**33 214 537,48**	0,00	**33 214 537,48**	**13 925 743,53**	0,00	**13 925 743,53**
Kapitał i zobowiązania razem	**42 064 689,55**	**-1 477 144,22**	**40 587 545,33**	**20 396 156,34**	**-1 611 430,06**	**18 784 726,28**

MyBenefit

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	01.01.-31.12.2016		
	Przed	Korekty	Po
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	27 691 130,22	0,00	27 691 130,22
Koszt działalności operacyjnej	-22 956 783,63	0,00	-22 956 783,63
Inne przychody operacyjne	77 302,86	0,00	77 302,86
Inne koszty operacyjne	-230 654,88	134 285,84	-96 369,04
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**4 580 994,57**	**134 285,84**	**4 715 280,41**
Przychody finansowe	177 072,30	0,00	177 072,30
Koszty finansowe	-15 118,34	0,00	-15 118,34
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**4 742 948,53**	**134 285,84**	**4 877 234,37**
Podatek dochodowy	-1 023 567,00	0,00	-1 023 567,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**3 719 381,53**	**134 285,84**	**3 853 667,37**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2016		
	Przed	Korekty	Po
Zysk przez opodatkowaniem	4 742 948,53	134 285,84	4 877 234,37
Korekty	794 541,80	-134 285,84	660 255,96
Zmiany w kapitale obrotowym	6 117 090,45	0,00	6 117 090,45
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**10 496 571,78**	**0,00**	**10 496 571,78**
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-2 986 553,50**	**0,00**	**-2 986 553,50**
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**-1 339 642,27**	**0,00**	**-1 339 642,27**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	**6 170 376,01**	**0,00**	**6 170 376,01**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 535 597,00	0,00	8 535 597,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 705 973,01	0,00	14 705 973,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny				
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/nie pokryte straty	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	**1 358 350,00**	**2 721 843,40**	**0,00**	**2 390 219,41**	**6 470 412,81**
Korekta zysków zatrzymanych na 01.01.2016 roku	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-1 611 430,06**	**-1 611 430,06**
Dywidenda	0,00	0,00	0,00	-1 339 642,27	**-1 339 642,27**
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0,00	0,00	1 050 577,14	-1 050 577,14	**0,00**
Razem transakcje z właścicielami	**0,00**	**0,00**	**1 050 577,14**	**-2 390 219,41**	**-1 339 642,27**
Zysk/ strata netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku- przed korektą	0,00	0,00	0,00	3 719 381,53	**3 719 381,53**
Zysk / strata netto za okres od 1.01. do 31.12.2016-Korekta	0,00	0,00	0,00	134 285,84	**134 285,84**
Razem całkowite dochody	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**3 853 667,37**	**3 853 667,37**
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	**1 358 350,00**	**2 721 843,40**	**1 050 577,14**	**2 242 237,31**	**7 373 007,85**

W 2017 roku Spółka nie dokonywała korekty błędów.

1. Segmenty operacyjne

Spółka nie wyróżnia segmentów operacyjnych prowadzonej działalności, ponieważ posiada tylko jeden główny rodzaj produktów – benefity pracownicze. Wszystkie przychody zostały wygenerowane na terenie Polski.

2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

Spółka nie posiada jednostek zależnych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują koszty zakończonych prac rozwojowych i oprogramowanie komputerowe. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w tabeli poniżej w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania".

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2017					
Wartość bilansowa brutto	6 348 705,86	988 757,31	2 685 716,77	1 166 063,57	8 503 526,74
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	2 474 252,42	940 487,99	2 685 716,77	0,00	3 414 740,41
Wartość bilansowa netto	3 874 453,44	48 269,32	0,00	1 166 063,57	5 088 786,33
Stan na 31.12.2016					
Wartość bilansowa brutto	3 413 975,80	1 053 941,07	2 685 716,77	1 644 267,24	8 786 710,60
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	1 788 619,67	844 656,26	2 685 716,77	0,00	5 318 992,70
Wartość bilansowa netto	**1 625 356,13**	**209 284,81**	**0,00**	**1 644 267,24**	**3 478 908,18**
Stan na 31.12.2015					
Wartość bilansowa brutto	2 313 429,48	932 402,21	2 685 716,77	367 793,65	6 288 151,83
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	1 412 115,85	769 073,78	2 685 716,77	0,00	2 181 189,63
Wartość bilansowa netto	**901 313,63**	**163 328,43**	**0,00**	**367 793,65**	**1 432 435,71**

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	1 625 356,13	209 284,81	0,00	1 644 267,24	3 478 908,18
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	9 024,25	0,00	0,00	2 558 322,14	2 567 346,39
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-17 301,02	-65 183,76	0,00	0,00	-82 484,78
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	3 036 525,81	0,00	0,00	-3 036 525,81	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja (-)	-779 151,73	-95 831,73	0,00	0,00	-874 983,46
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	3 874 453,44	48 269,32	0,00	1 166 063,57	5 088 786,33
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	901 313,63	163 328,43	0,00	367 793,65	1 432 435,71
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0,00	0,00	0,00	2 498 558,77	2 498 558,77
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	1 105 146,74	116 938,44	0,00	-1 222 085,18	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja (-)	-381 104,24	-70 982,06	0,00	0,00	-452 086,30
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	**1 625 356,13**	**209 284,81**	**0,00**	**1 644 267,24**	**3 478 908,18**

Na dzień 31.12.2017 roku na wartość bilansową wartości niematerialnych składały się koszty zakończonych prac rozwojowych związane z systemem kafeteryjnym (3 874 tys. PLN), oprogramowanie komputerowe (48 tys. PLN) oraz nakłady na nowe funkcjonalności systemu kafeteryjnego (1 166 tys. PLN). Pozostały okres amortyzacji składników wartości niematerialnych wynosi od 1 do 4 lat.

Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Na dzień bilansowy 2017 roku Spółka przeprowadziła przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku nie stwierdziła konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu wcześniejszego umorzenia wartości niematerialnych. W 2017 roku Spółka zlikwidowała pozycje wartości niematerialnych i prawnych, które w ocenie Zarządu nie nadawały się do dalszego gospodarczego wykorzystania.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

	Maszyny i urządzenia	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2017			
Wartość bilansowa brutto	931 303,19	0,00	931 303,19
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	311 625,92	0,00	311 625,92
Wartość bilansowa netto	619 677,27	0,00	619 677,27
Stan na 31.12.2016			
Wartość bilansowa brutto	419 230,16	192 168,29	611 398,45
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	183 517,34	0,00	183 517,34
Wartość bilansowa netto	**235 712,82**	**192 168,29**	**427 881,11**
Stan na 31.12.2015			
Wartość bilansowa brutto	123 403,72	0,00	123 403,72
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	109 789,68	0,00	109 789,68
Wartość bilansowa netto	**13 614,04**	0,00	**13 614,04**

	Maszyny i urządzenia	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	235 712,82	192 168,29	427 881,11
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0,00	319 904,78	319 904,78
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0,00	0,00	0,00
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	512 073,03	-512 073,07	-0,04
Amortyzacja (-)	-128 108,58	0,00	-128 108,58
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	619 677,27	0,00	619 677,27
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	13 614,04	0,00	13 614,04
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0,00	487 994,73	487 994,73
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0,00	0,00	0,00
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	383 812,06	-295 826,44	87 985,62
Amortyzacja (-)	-161 713,28	0,00	-161 713,28
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	**235 712,82**	**192 168,29**	**427 881,11**

W 2015, 2016 i 2017 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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

5. Aktywa w leasingu

5.1. Leasing finansowy

Spółka nie korzysta z leasingu finansowego.

5.2. Umowy najmu i dzierżawy

Od początku swej działalności Spółka posiada umowę najmu biura na siedzibę. W latach 2016-2017 nastąpiło zwiększenie najmowanej powierzchni.
Spółka nie korzysta z umów dzierżawy w istotnym zakresie.

Umowa najmu
W 2017 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku koszty opłat z tytułu umów najmu w łącznej kwocie 538 tys. PLN (2016 rok: 305 tys. PLN).

Jedyną umową najmu dotyczącą lokali, jest umowa najmu powierzchni biurowej na siedzibę Spółki. Umowa zawarta jest na okres 2 lat.

Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu ww. umowy najmu lokalu przedstawia się następująco:

	31.12.2017	31.12.2016
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umowy najmu lokalu:		
Płatne w okresie do 1 roku	750 114,00	468 648,00
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	750 114,00	468 648,00
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	**1 500 228,00**	**937 296,00**

6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

6.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

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

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

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39		Razem
		PiN	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2017				
Aktywa trwałe:		0,00	0,00	0,00
Należności i pożyczki		0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe:		44 766 942,90	0,00	44 766 942,90
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		30 993 508,26	0,00	30 993 508,26
Pożyczki		8 037 623,20	0,00	8 037 623,20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 735 811,44	0,00	5 735 811,44
Kategoria aktywów finansowych razem		**44 766 942,90**	**0,00**	**44 766 942,90**
Stan na 31.12.2016				
Aktywa trwałe:		0,00	0,00	0,00
Należności i pożyczki		0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe:		33 151 123,99	0,00	33 151 123,99
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		18 445 150,98	0,00	18 445 150,98
Pożyczki		0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 705 973,01	0,00	14 705 973,01
Kategoria aktywów finansowych razem		**33 151 123,99**	**0,00**	**33 151 123,99**
Stan na 31.12.2015				
Aktywa trwałe:		0,00	0,00	0,00
Należności i pożyczki		0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe:		13 873 847,49	0,00	13 873 847,49
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 338 250,49	0,00	5 338 250,49
Pożyczki		0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 535 597,00	0,00	8 535 597,00
Kategoria aktywów finansowych razem		**13 873 847,49**	**0,00**	**13 873 847,49**

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

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

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39		Razem
		ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2017				
Zobowiązania długoterminowe:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		43 876 474,69	0,00	43 876 474,69
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy		0,00	0,00	0,00
Kategoria zobowiązań finansowych razem		**43 876 474,69**		**43 876 474,69**

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39		Razem
		ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2016				
Zobowiązania długoterminowe:		0,00		0,00
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		0,00		0,00
Leasing finansowy		0,00		0,00
Pozostałe zobowiązania		0,00		0,00
Zobowiązania krótkoterminowe:		29 028 548,04		29 028 548,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		29 028 548,04		29 028 548,04
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		0,00		0,00
Leasing finansowy		0,00		0,00
Kategoria zobowiązań finansowych razem		**29 028 548,04**		**29 028 548,04**

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39		Razem
		ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015				
Zobowiązania długoterminowe:		0,00		0,00
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		0,00		0,00
Leasing finansowy		0,00		0,00
Pozostałe zobowiązania		0,00		0,00
Zobowiązania krótkoterminowe:		12 811 918,86		12 811 918,86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		12 811 918,86		12 811 918,86
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		0,00		0,00
Leasing finansowy		0,00		0,00
Kategoria zobowiązań finansowych razem		**12 811 918,86**		**12 811 918,86**

6.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). Nie występują należności ani pożyczki długoterminowe. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 9.

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe:			
Należności	0,00	0,00	0,00
Pożyczki	0,00	0,00	0,00
Należności i pożyczki długoterminowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 993 508,26	18 445 150,98	5 338 250,49
Pożyczki	8 037 623,20	0,00	0,00
Należności i pożyczki krótkoterminowe	**39 031 131,46**	**18 445 150,98**	**5 338 250,49**
Należności i pożyczki, w tym:	**39 031 131,46**	**18 445 150,98**	**5 338 250,49**
Należności (nota nr 9)	30 993 508,26	18 445 150,98	5 338 250,49
Pożyczki	8 037 623,20	0,00	0,00

Udzielone pożyczki wyceniane są w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone do dnia bilansowego z zastosowaniem skorygowanej ceny nabycia. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.
Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość bilansowa pożyczek udzielonych wyniosła 8 038 tys. PLN (31.12.2016 rok: 0,00 PLN, 31.12.2015 rok: 0,00 PLN). Wszystkie pożyczki zostały udzielone jednostce dominującej. Pożyczki oprocentowane są przy zastosowaniu zmiennej stopy procentowej ustalanej w oparciu o WIBOR 3M z narzutem marży 3%.
Terminy spłaty pożyczek przypadają na 31.10.2018 r.
Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	8 000 000,00	0,00	0,00
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	37 623,20	0,00	0,00
Spłata pożyczek (-)	0,00	0,00	0,00
Inne zmiany	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	8 037 623,20	0,00	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa na koniec okresu	8 037 623,20	0,00	0,00

6.3. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych.

6.4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Spółka nie wykorzystuje kredytów, pożyczek ani innych instrumentów dłużnych.

6.5. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Według stanu na dzień bilansowy 31.12.2017 roku zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty:

a. Umowa najmu lokalu:
   - Kaucja 142 605,46 PLN (wykazane w pozycji pozostałych należności).

6.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

6.6.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2017		31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	8 037 623,20	8 037 623,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30 993 508,26	30 993 508,26	18 445 150,98	18 445 150,98	5 338 250,49	5 338 250,49
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 735 811,44	5 735 811,44	14 705 973,01	14 705 973,01	8 535 597,00	8 535 597,00
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyt inwestycyjny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	43 876 474,69	43 876 474,69	29 028 548,04	29 028 548,04	12 811 918,86	12 811 918,86

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

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

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

6.6.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych

a) Pożyczki
Wszystkie pożyczki zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia.

6.6.3. Przekwalifikowanie

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

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

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	241 669,00	107 227,00	60 406,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony netto na początek okresu	241 669,00	107 227,00	60 406,00
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	82 665,00	134 442,00	46 821,00
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:	324 334,00	241 669,00	107 227,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	331 819,00	241 669,00	107 227,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-7 485,00	0,00	0,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 31.12.2017				
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	798 596,65	482 758,35	0,00	1 281 355,00
rezerwa urlopowa	125 229,44	74 888,93	0,00	200 118,37
rezerwa na odprawy	15 142,59	14 375,21	0,00	29 517,80
management fee	315 399,13	-268 518,49	0,00	46 880,64
badanie sprawozdania finansowego	17 575,00	10 425,00	0,00	28 000,00
rezerwa na prace bieżące	0,00	172 000,00	0,00	172 000,00
wycena pożyczek - skorygowana cena nabycia	0,00	1 771,87	0,00	1 771,87
odpis magazyn	0,00	-13 230,00	0,00	-13 230,00
Razem	**1 271 942,81**	**474 470,87**	**0,00**	**1 746 413,68**
Stan na 31.12.2016				
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	254 674,54	543 922,11	0,00	798 596,65
rezerwa urlopowa	99 204,06	26 025,38	0,00	125 229,44
rezerwa na odprawy	9 710,71	5 431,88	0,00	15 142,59
management fee	75 000,00	240 399,13	0,00	315 399,13
badanie sprawozdania finansowego	0,00	17 575,00	0,00	17 575,00
rezerwa na prace bieżące	84 747,14	-84 747,14	0,00	0,00
typowe koszty	41 010,00	-41 010,00	0,00	0,00
Razem	**564 346,45**	**707 596,36**	**0,00**	**1 271 942,81**
Stan na 31.12.2015				
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	0,00	254 674,54	0,00	254 674,54
rezerwa urlopowa	0,00	99 204,06	0,00	99 204,06
rezerwa na odprawy	0,00	9 710,71	0,00	9 710,71
management fee	0,00	75 000,00	0,00	75 000,00
rezerwa na prace bieżące	0,00	84 747,14	0,00	84 747,14
typowe koszty	0,00	41 010,00	0,00	41 010,00
ZUS za 2014 płatny w 2015	39 293,62	-39 293,62	0,00	0,00
Strata podatkowa do odliczenia	278 639,14	-278 639,14	0,00	0,00
Razem	**317 932,76**	**246 413,69**	**0,00**	**564 346,45**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 31.12.2017				
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	0,00	39 395,07	0,00	39 395,07
Razem	**0,00**	**39 395,07**	**0,00**	**39 395,07**
Stan na 31.12.2016				
Razem	**0,00**	**0,00**		**0,00**
Stan na 31.12.2015				
Razem	**0,00**	**0,00**		**0,00**

8. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Towary	7 094 969,38	3 187 403,24	1 060 726,85
Wartość bilansowa zapasów razem	**7 094 969,38**	**3 187 403,24**	**1 060 726,85**

Nie wystąpił odpis wartości zapasów wg stanu na dzień 31.12.2017, 31.12.2016 i 31.12.2015.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności długoterminowe nie występują.
Należności krótkoterminowe:

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe (MSR 39):			
Należności z tytułu dostaw i usług	29 767 845,61	17 662 865,37	5 367 550,49
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-50 569,88	-50 569,88	-29 300,00
Należności z tytułu dostaw i usług netto	29 717 275,73	17 612 295,49	5 338 250,49
Pozostałe należności finansowe netto	1 276 232,53	392 698,13	0,00
Należności finansowe	1 276 232,53	392 698,13	0,00
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	0,00	0,00	0,00
Należności niefinansowe	0,00	440 157,36	0,00
Należności krótkoterminowe razem	**30 993 508,26**	**18 445 150,98**	**5 338 250,49**

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

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości"). W 2017r. nie utworzono odpisów aktualizujących wartość należności.

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Stan na początek okresu	50 569,88	29 300,00	0,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0,00	132 800,41	29 300,00
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0,00	111 530,53	0,00
Stan na koniec okresu	**50 569,88**	**50 569,88**	**29 300,00**

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

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	5 735 811,44	14 705 973,01	8 535 597,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	**5 735 811,44**	**14 705 973,01**	**8 535 597,00**

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów przedstawiono w nocie nr 20.

11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

12. Kapitał własny

12.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 358 350,00 PLN (2016 i 2015 rok: 1 358 350,00 PLN) i dzielił się na 27 167 udziałów (2016 i 2015 rok: 27 167) o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Wszystkie udziały zostały w pełni opłacone. Wszystkie udziały w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każdy udział daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

W latach 2017, 2016 i 2015 nie wystąpiły zmiany liczby udziałów.

Łączny kapitał z emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej wyniósł na dzień 31.12.2017 roku 2 721 843,40 PLN i został ujęty w kapitale rezerwowym.

12.2. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały wynoszą na dzień 31.12.2017r. 3 129 659,91 PLN i obejmują przede wszystkim kwoty wynikające z podziału zysków za lata poprzednie.

12.3. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane na dzień 31.12.2017r. wynoszą 2 091 791,16 PLN i obejmują zysk za rok 2017 (3 568 935,38 PLN) oraz stratę z lat ubiegłych (-1 477 144,22 PLN). Strata z lat ubiegłych jest wynikiem przekształcenia bilansu otwarcia 2017r. związanego z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF. W jego efekcie, prezentowana w księgach wartość firmy została w całości spisana na 31.12.2015 r.

12.4. Programy płatności akcjami

W Spółce nie funkcjonują programy płatności akcjami.

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	7 237 707,63	4 896 413,30
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 629 244,70	891 979,44
Koszty świadczeń pracowniczych razem	**8 866 952,33**	**5 788 392,74**

13.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:			
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	468 530,85	304 757,44	230 845,22
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	433 949,40	292 135,32	208 223,58
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	200 118,37	125 229,44	99 204,06
Rezerwy na premie	1 281 355,00	798 596,65	204 046,73
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	**2 383 953,62**	**1 520 718,85**	**742 319,59**

W powyższej tabeli uwzględnione są Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych, które są prezentowane w pasywach w linii Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.
Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała długoterminową rezerwę na odprawy emerytalne w wysokości 29 517,80 PLN (31.12.2016 15 142,59 PLN, 31.12.2015 9 710,71).

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe:	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Zobowiązania krótkoterminowe:	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania finansowe (MSR 39):			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 697 167,10	27 428 497,66	12 232 466,28
Zobowiązania finansowe	42 697 167,10	27 428 497,66	12 232 466,28
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 179 307,59	1 600 050,38	579 452,58
Zobowiązania niefinansowe	1 179 307,59	1 600 050,38	579 452,58
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**43 876 474,69**	**29 028 548,04**	**12 811 918,86**

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

15. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:			
Przychody okresu bieżącego zafakturowane w okresie kolejnym	1 045 779,76	36 949,77	2 198 371,46
Koszty rozliczane w czasie	41 026,28	63 610,04	98 503,73
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	**1 086 806,04**	**100 559,81**	**2 296 875,19**
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:			
Krótkoterminowe			
Przychody przyszłych okresów – świadczenia realizowane w późniejszym okresie	2 800 977,10	1 919 943,19	91 637,81
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	**2 800 977,10**	**1 919 943,19**	**91 637,81**

Nie wystąpiły długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

16.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	0,00	69 922,02
Inne przychody	128 564,45	7 380,84
Pozostałe przychody operacyjne razem	**128 564,45**	**77 302,86**

16.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych		69 409,53
Strata na sprzedaży WNiP	41 756,50	0,00
Inne koszty	116 397,74	26 959,51
Pozostałe koszty operacyjne razem	**158 154,24**	**96 369,04**

17. Przychody i koszty finansowe

17.1. Przychody finansowe

Przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	164 990,24	177 072,30
Pożyczki	39 395,07	0,00
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	**204 385,31**	**177 072,30**
Inne przychody finansowe	0,00	0,00
Przychody finansowe razem	**204 385,31**	**177 072,30**

17.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 627,14	15 118,34
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 627,14	15 118,34
Inne koszty finansowe	2 583,19	0,00
Koszty finansowe razem	**4 210,33**	**15 118,34**

W pozycji inne koszty finansowe Spółka wykazuje przede wszystkim efekt zastosowania skorygowanej ceny nabycia dla udzielonych pożyczek (1 771,87 PLN).

18. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Podatek bieżący	1 139 157,00	1 158 009,00
Podatek odroczony	82 665,00	134 442,00
Podatek dochodowy razem	**1 056 492,00**	**1 023 567,00**

19. Dywidendy

19.1. Dywidendy

Dywidendy wypłacone na rzecz jedynego udziałowca w okresach obrotowych:
- 2017 (dywidenda za 2016r.) 1 859 690,76 PLN
- 2016 (dywidenda za 2015r.) 1 339 642,27 PLN

20. Przepływy pieniężne

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	128 108,58	161 713,28
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	874 983,46	452 086,3
Pozostałe	340 342,83	46 456,38
Korekty razem	**1 343 434,87**	**660 255,96**
Zmiana stanu zapasów	-3 907 566,44	-2 126 676,39
Zmiana stanu należności:		
Zmiana stanu należności - bilans	*-12 548 357,28*	*-13 106 900,49*
Zmiana stanu zobowiązań		
Zmiana stanu zobowiązań – bilans	*15 684 245,29*	*17 229 131,58*
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych – aktywa	*-986 246,23*	*2 196 315,38*
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych – pasywa	*880 509,57*	*1 828 305,38*
Zmiana stanu aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	*-90 150,00*	*-134 442,00*
Zmiana stanu rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	*7 485,00*	*0,00*
Zmiana stanu pozostałych rezerw	*99 323,49*	*231 356,99*
Zmiany w kapitale obrotowym	**-860 756,60**	**6 117 090,45**

21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką w 2017 roku obejmują:

21.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Sprzedaż do:		
Jednostki dominującej	3 161 979,05	2 343 535,20
Pozostałych podmiotów powiązanych	25 725,00	0,00
Razem	**3 187 704,05**	**2 343 535,20**

	Należności	
	31.12.2017	31.12.2016
Należności od:		
Jednostki dominującej	1 202 074,45	548 251,47
Pozostałych podmiotów powiązanych	198 348,45	0,00
Razem	**1 400 422,9**	**548 251,47**

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych.

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

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Zakup od:		
Jednostki dominującej	2 140 631,66	1 450 460,29
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 254 909,51	3 249 818,47
Razem	**5 395 541,17**	**4 700 278,76**

	Zobowiązania	
	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania do:		
Jednostki dominującej	41 368,61	0,00
Pozostałych podmiotów powiązanych	917 555,16	795 339,61
Razem	**958 923,77**	**795 339,61**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka udzieliła pożyczek podmiotowi dominującemu:

	31.12.2017		od 01.01 do 31.12.2017	31.12.2016		od 01.01 do 31.12.2016
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe
Pożyczki udzielone:						
Jednostce dominującej	8 000 000,00	8 000 000,00	39 395,07	0,00	0,00	0,00
Razem	**8 000 000,00**	**8 000 000,00**	**39 395,07**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

W 2015r. nie były udzielane żadne pożyczki.

Warunki powyższych pożyczek zostały zaprezentowane w nocie 6.2.

22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe
Nie wystąpiły.

Aktywa warunkowe
Nie wystąpiły.

23. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzykami związanymi z instrumentami finansowymi, na które może być narażona Spółka są:
- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym najważniejszą wagę mają następujące cele:
- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

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

23.1. Ryzyko rynkowe

Analizując rynek, na którym działa Spółka należy stwierdzić, że z uwagi na koniunkturę i rosnącą świadomość pracodawców jak i pracowników, wzrasta popularność benefitów pozapłacowych.

Stworzony i wciąż rozwijany przez Spółkę system kafeteryjny jest istotnym czynnikiem wpływającym na popularność oferowanych przez nią usług. Ciągły rozwój oferty świadczeń dostępnych w systemie pozwala spełnić wymagania coraz większej rzeszy klientów.

Spółka korzystanie wyróżnia się na tle konkurencji lecz rosnący rynek może przyciągnąć uwagę innych podmiotów, które zaangażują się działalność podobną do prowadzonej przez Spółkę. W takiej sytuacji możliwy jest spadek dynamiki przychodów wywołany osłabieniem pozycji Spółki na rynku. Spółka zabezpiecza się przed tym prowadząc intensywne prace nad rozwojem rynku i pozyskując nowych klientów.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe
Spółka przeprowadza zdecydowaną większość transakcji w walucie polskiej. Transakcje w walutach obcych pojawiają się sporadycznie, dotyczą przede wszystkim nielicznych służbowych wyjazdów zagranicznych oraz opłacania abonamentów umożliwiających korzystanie z usług informatycznych oferowanych przez dostawców zagranicznych.

W związku z powyższym, poziom kursów walutowych nie ma istotnego wpływu na sytuację Spółki.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Spółka nie korzysta z finansowania obcego. Jedynie pożyczki udzielone przez Spółkę jednostce dominującej oprocentowane są według stopy procentowej opartej na WIBOR 3M. W związku z tym, zmiana oprocentowania rynkowego mogłaby wpłynąć na poziom przychodów finansowych, które nie stanowią istotnego elementu wyniku jednostki.

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

- udzielone pożyczki,
- środki pieniężne na rachunkach bankowych.

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

23.2. Ryzyko kredytowe

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

	31.12.2017
Pożyczki	8 037 623,20
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	30 993 508,26
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 735 811,44
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	**44 766 942,90**

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

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

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

	31.12.2017	
	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług	25 879 284,24	3 856 232,07
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		-50 569,88
Należności z tytułu dostaw i usług netto	25 879 284,24	**3 805 662,19**
Pozostałe należności finansowe	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych (-)	0,00	0,00
Pozostałe należności finansowe netto		
Należności finansowe	**25 879 284,24**	**3 805 662,19**

	31.12.2017
	Należności z tytułu dostaw i usług
Należności krótkoterminowe zaległe:	
do 1 miesiąca	2 808 759,20
od 1 do 6 miesięcy	1 047 472,87
od 6 do 12 miesięcy	0,00
Zaległe należności finansowe	**3 856 232,07**

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 ściągalności.

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

23.3. Ryzyko płynności

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

Według stanu na dzień bilansowy Spółka nie korzysta z zewnętrznego finansowania.

24. Zarządzanie kapitałem

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wskaźniki kapitału do źródeł finansowania kształtował się na następującym poziomie:

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał:			
Kapitał własny			
Źródła finansowania ogółem:			
Kapitał własny	**9 290 454,19**	**7 361 817,57**	**7 533 509,24**
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy	0,00	0,00	0,00
Źródła finansowania ogółem	**9 290 454,19**	**7 361 817,57**	**7 533 509,24**
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	**1**	**1**	**1**

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

W 2018 roku Spółka My Benefit Sp. z o.o. udzieliła trzech pożyczek spółce Benefit Systems S.A. na łączną kwotę 7 500 000zł. Pierwsza umowa pożyczki z dn. 26 lutego 2018 r. na kwotę 3 000 000 zł, druga umowa pożyczki z dn. 21 marca 2018 r. na kwotę 3 000 000 zł oraz trzecia umowa pożyczki z dn. 24 kwietnia 2018 r. na kwotę 1 500 000 zł.

26. Pozostałe informacje

26.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na Euro:

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
  31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR,
  31.12.2016: 4,4240 PLN/EUR,
  31.12.2015: 4,2615 PLN/EUR,

- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
  01.01 - 31.12.2017: 4,2447 PLN/EUR,
  01.01 - 31.12.2016: 4,3757 PLN/EUR,
  01.01 - 31.12.2015: 4,1848 PLN/EUR.

Najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:
01.01 - 31.12.2017: 4,3308 PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2016: 4,4405 PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2015: 4,3580 PLN/EUR.

Najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:
01.01 - 31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2016: 4,2684 PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2015: 3,9822 PLN/EUR.

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	33 557	27 691	7 906	6 328
Zysk z działalności operacyjnej	4 425	4 715	1 042	1 078
Zysk przed opodatkowaniem	4 625	4 877	1 090	1 115
Zysk netto	3 569	3 854	841	881
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,2447	4,3757	n/d	n/d

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 969	10 497	935	2 399
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 079	-2 987	-2 610	-682
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 860	-1 340	-438	-306
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 970	6 170	-2 113	1 410
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,2447	4,3757	n/d	n/d

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	58 989	40 588	18 785	14 143	9 174	4 408
Zobowiązania długoterminowe	37	15	10	9	3	2
Zobowiązania krótkoterminowe	49 650	33 199	13 916	11 904	7 504	3 266
Kapitał własny	9 302	7 373	4 859	2 230	1 667	1 140
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	4,1709	4,424	4,2615			

26.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2017			
Benefit Systems SA	27 167	27 167	100%
Razem	27 167	27 167	100%
Stan na 31.12.2016			
Benefit Systems SA	27 167	27 167	100%
Razem	27 167	27 167	100%
Stan na 31.12.2015			
Benefit Systems SA	27 167	27 167	100%
Razem	27 167	27 167	100%

W 2017 roku nie wystąpiły zmiany struktury udziałowej Spółki.

26.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2017			
Członkowie Zarządu	1 029 923,51	0,00	1 029 923,51
Okres od 01.01 do 31.12.2016			
Członkowie Zarządu	759 769,24	0,00	759 769,24

W latach 2016 i 2017 Spółka nie wypłacała wynagrodzeń i innych świadczeń Członkom Rady Nadzorczej.

26.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Badanie i przegląd rocznego sprawozdania finansowego	21 075,00	17 575,00
Inne usługi	12 000,00	0,00
Razem	**33 075,00**	**17 575,00**

26.5. Zatrudnienie

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Pracownicy umysłowi	70	45
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	**70**	**45**

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	57	20
Liczba pracowników zwolnionych (-)	-22	-6
Razem	**35**	**14**

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.06.2018	Jarosław Komorowski	Prezes Zarządu	
20.06.2018	Jarosław Bilbin	Członek Zarządu	
Podpis osoby sporządzającej sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.06.2018	Michał Domaraczenko	Prezes Zarządu podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki	