

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
**BENEFIT PARTNERS SP. Z O.O.**  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA  
2019 ROKU

---



## SPIS TREŚCI

1.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	3
2.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	5
3.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ...	5
4.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
5.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
6.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	8
6.1.	Informacje ogólne .....	8
6.2.	Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	8
6.3.	Znaczące zdarzenia i transakcje .....	12
6.4.	Sezonowość działalności .....	13
6.5.	Segmenty operacyjne .....	13
6.6.	Przejęcia i utrata kontroli .....	13
6.7.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	13
6.8.	Należności .....	13
6.9.	Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	13
6.10.	Kapitał podstawowy .....	13
6.11.	Kapitały rezerwowe .....	13
6.12.	Zobowiązania finansowe .....	13
6.13.	Dywidenda .....	14
6.14.	Emisja papierów dłużnych .....	14
6.15.	Naruszenie postanowień umów (pożyczki) .....	14
6.16.	Rezerwy .....	14
6.17.	Zobowiązania warunkowe .....	14
6.18.	Ryzyko stopy procentowej .....	15
6.19.	Działalność zaniechana .....	15
6.20.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	15
6.21.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	16
6.22.	Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) .....	16
6.23.	Zatwierdzenie Sprawozdania finansowego .....	17

## 1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	7	9
Rzeczowe aktywa trwałe	88 288	78 720
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	124	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	380	519
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 082	683
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>87 881</b>	<b>79 931</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 492	1 286
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	457	473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	624	2 367
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 573</b>	<b>4 126</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>90 454</b>	<b>84 057</b>

## C.D.

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	1 053	1 053
Kapitał rezerwowy	4 500	4 500
Pozostałe kapitały	700	700
Zyski zatrzymane:	(3 317)	(3 739)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 739)	(2 651)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	422	(1 088)
<b>Kapitał własny</b>	<b>2 936</b>	<b>2 514</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	73 775	66 192
Leasing finansowy	86	701
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	88	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 082	683
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>75 031</b>	<b>67 576</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	388	972
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10 522	11 046
Leasing finansowy	1 488	1 895
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	39	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	50	18
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	36
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>12 487</b>	<b>13 967</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>87 518</b>	<b>81 543</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>90 454</b>	<b>84 057</b>

## 2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>10 200</b>	<b>5 200</b>
Przychody ze sprzedaży usług	10 200	5 200
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(7 292)</b>	<b>(4 006)</b>
Koszt sprzedanych usług	(7 292)	(4 006)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 728</b>	<b>1 194</b>
Koszty ogólnoadministracyjne	(357)	(220)
Pozostałe przychody operacyjne	14	1
Pozostałe koszty operacyjne	0	(433)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 385</b>	<b>542</b>
Przychody finansowe	214	23
Koszty finansowe	(1 322)	(1 738)
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	(805)	0
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(50)	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>422</b>	<b>(1 173)</b>
Podatek dochodowy	0	(164)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>422</b>	<b>(1 009)</b>

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

	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>422</b>	<b>(1 009)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>422</b>	<b>(1 009)</b>

#### 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>1 053</b>	<b>4 500</b>	<b>700</b>	<b>(3 739)</b>	<b>2 514</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2019 roku</i>					
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku	0	0	0	422	422
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>422</b>	<b>422</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2019 roku</b>	<b>1 053</b>	<b>4 500</b>	<b>700</b>	<b>(3 317)</b>	<b>2 936</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>1 053</b>	<b>4 500</b>	<b>700</b>	<b>(2 651)</b>	<b>3 602</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku</i>					
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	0	0	0	(1 009)	(1 088)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1 009)</b>	<b>(1 088)</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2018 roku</b>	<b>1 053</b>	<b>4 500</b>	<b>700</b>	<b>(3 660)</b>	<b>2 593</b>

## 5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>422</b>	<b>(1 173)</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	7 293	4 342
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2	2
Amortyzacja z tytułu prawa do użytkowania	18	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(48)	2
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(14)	(1)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(9)	(188)
Koszty odsetek	2081	1 536
Przychody z odsetek i dywidend	(1)	(2)
<b>Korekty razem:</b>	<b>9 322</b>	<b>5 691</b>
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	(206)	(6 419)
Zmiana stanu zobowiązań	(584)	3 815
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(129)	(277)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>(919)</b>	<b>(3 061)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 825</b>	<b>1 457</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(14 930)	(46 583)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	198	278
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(14 930)	(46 583)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	198	278
Otrzymane odsetki	0	1
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(14 732)</b>	<b>(46 304)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	14 661
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(4 500)	(2 250)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 500	25 000
Splaty kredytów i pożyczek	(429)	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 041)	(961)
Odsetki zapłacone	(1 366)	(1 080)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>4 164</b>	<b>35 370</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(1 743)</b>	<b>(9 477)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 367	10 100
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>624</b>	<b>623</b>

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

### 6.1. Informacje ogólne

#### 6.1.1. Informacje o jednostce

Benefit Partners Sp. z o.o. (Spółka) została utworzona 2 czerwca 2011 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Plac Europejski 2 w Warszawie (kod pocztowy 00-844). Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Spółkę.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Spółka została wpisana 17 czerwca 2011 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000389645.

Spółka posiada numer NIP 525-251-15-99 nadany 21 lipca 2011 roku oraz symbol REGON 142985543 nadany 28 czerwca 2011 roku.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 052,5 tys. złotych. Struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna udziałów (tys.)	Udział w kapitale podstawowym
Benefit Systems S.A.	2 000	2 000	1 000	95%
Zbigniew Tatys	105	105	52,5	5%

#### 6.1.2. Skład Zarządu Spółki

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, tj. 30 września 2019 roku, w skład Zarządu Spółki wchodził Pan Zbigniew Tatys – Prezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

#### 6.1.3. Charakter działalności Spółki

Spółka świadczy usługi dzierżawy sprzętu fitness skierowanej głównie do właścicieli obiektów fitness. Rynek dzierżawy sprzętu fitness jest pod dużym wpływem globalnych trendów zwiększających nacisk na zdrowie i aktywność fizyczną. Spółka zapewnia odpowiednią i nowoczesną infrastrukturę sportową w klubach, co korzystnie wpływa na atrakcyjność ich oferty. Benefit Partners głównie wspiera rozwój podmiotów, które działają w ramach segmentu Fitness Grupy Kapitałowej Benefit Systems. Spółka na bieżąco analizuje sytuację na rynku lokalnym i podejmuje działania związane z ochroną jej interesów.

### 6.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

#### 6.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki.



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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

#### 6.2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz w analogicznym okresie śródrocznym poprzedniego roku, za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów opisanych w nocie 6.2.3. *Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1.01.2019 roku*, które zostały opisane poniżej.

#### 6.2.3. Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę od 1 stycznia 2019 roku

##### Nowy MSSF16 *Leasing*

Nowy standard ustanowił zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF16 zniósł klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR17 i wprowadził jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Leasingobiorca jest zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. Benefit Partners występuje w roli leasingodawcy dzierżawiąc sprzęt fitness, z którego korzystają głównie spółki powiązane posiadające kluby sportowe, ale również i klienci zewnętrzni.

Spółka wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ standardu na sprawozdanie finansowe, będący skutkiem zastosowania MSSF16 po raz pierwszy został opisany w punkcie 6.2.3.1 niniejszej noty.

##### 6.2.3.1. Wpływ zastosowania MSSF16

Spółka wdrożyła standard MSSF16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych.

Zgodnie z wcześniejszymi szacunkami Spółki wyrażanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, nowy standard miał wpływ na sprawozdanie finansowe.

W wyniku przeprowadzonych analiz Spółka zidentyfikowała i raportuje trzy główne grupy umów leasingu:

- nieruchomości
- sprzęt fitness
- pozostałe: samochody.

Prawa z tytułu korzystania z przedmiotu leasingu zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*, natomiast zobowiązania leasingowe w pozycji *Zobowiązania z tytułu leasingu*, w podziale na część krótkoterminową i długoterminową. Spółka nie posiada nieruchomości w użytkowaniu wieczystym. Po początkowym ujęciu prawo do użytkowania jest wyceniane wg wartości początkowej pomniejszanej o amortyzację.

Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania obejmuje przyszłe, zdyskontowane płatności leasingowe dla zidentyfikowanych kontraktów spełniających warunki MSSF16. Księgowe ujęcie tych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy od okresu trwania umów przyjętego dla poszczególnych rodzajów kontraktów – okres ten obejmuje nieodwołalny okres leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu (jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji).

Przy ustaleniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, specyfikę umów w Spółce, struktury stałych i zmiennych płatności w umowie oraz określenia krańcowej stopy procentowej. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF16 zostały oparte na stopie wolnej od ryzyka na bazie rentowności obligacji skarbowych oraz marży banku charakterystycznej dla warunków kredytu udzielanego na aktywo analogiczne do przedmiotu danej umowy leasingowej (z uwzględnieniem okresu jej trwania oraz specyficznych elementów umowy).

Wcześniejsze szacunki opublikowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 były oparte na innych założeniach co do stopy dyskonta niż wyżej opisane. Wpływ zmiany przedstawiają tabele :

*Przed korektą odnośnie zmiany stopy dyskonta :*

<i>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</i>	<b>Nieruchomości</b>	<b>Sprzęt fitness</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>107</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>134</b>
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	107	0	27	134
Rzeczowe aktywa trwałe	0	3 262	0	3 262
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>107</b>	<b>3 262</b>	<b>27</b>	<b>134</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	107	3 262	27	134

*Po korekcie założeń :*

<i>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</i>	<b>Nieruchomości</b>	<b>Sprzęt fitness</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>114</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>142</b>
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	114	0	28	142
Rzeczowe aktywa trwałe	0	3 262	0	3 262
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>114</b>	<b>3 262</b>	<b>28</b>	<b>142</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	114	3 262	28	142

Korekta :

Saldo na dzień 01.01.2019 roku	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>8</b>
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	7	0	1	8
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>8</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	7	0	1	8

Korekta odnośnie zmiany stopy dyskonta nie miała istotnego wpływu na działalność operacyjną i finansową, tj. na amortyzację i koszty finansowe za okres 6 miesięcy 2019 roku.

Ujęcie umów leasingu zgodnie z MSSF16 oparte jest na subiektywnej ocenie Zarządu, uwzględniającej bieżące interpretacje MSFF16. Subiektywna ocena oraz szacunki Zarządu mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji MSSF16 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz / lub w przypadku, gdy rozwój ogólnie przyjętej praktyki stosowania zasad rachunkowości doprowadzi do wypracowania bardziej przejrzystych interpretacji w tym zakresie.

Oprócz zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyjęcie MSSF16 wpłynęło na :

- sprawozdanie z wyniku, w następujący sposób: pojawiła się amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu (zamiast kosztów operacyjnych);
- moment rozpoznania kosztów w sprawozdaniu z wyniku (szybsze ich rozpoznanie w okresie trwania umowy), co wynika w szczególności z komponentu finansowego;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w następujący sposób:
  - spłaty zobowiązań leasingowych są wykazywane w działalności finansowej,
  - korekta amortyzacji prawa do użytkowania,
  - płatności odsetek pozostały w działalności finansowej,
  - środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej nie uległy zmianie.

Dodatkowo, Spółka oddając leasingowany w umowach leasingu sprzęt fitness w dzierżawę do obiektów będących partnerami Spółki rozpoznaje umowy subleasingu.

Środki trwałe sfinansowane w ramach leasingu finansowego (leasing zwrotny) wg klasyfikacji pod MSR17 zostały rozpoznane jako *Aktywo z tytułu prawa do użytkowania* i zaprezentowane w bilansie w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe. Zobowiązania leasingowe, koszty amortyzacji i koszty finansowe również ujmowane są łącznie – zgodnie z MSSF16.

#### 6.2.4. Niepewność szacunków

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego Spółki, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok. Dodatkowo, w związku z zastosowaniem MSSF16, obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiedniej metodologii, modelu i danych wejściowych jest klasyfikacja umów leasingu, określenie okresu leasingu oraz stopy dyskonta i wynikająca z tych parametrów kalkulacja prawa do użytkowania i zobowiązania z tego tytułu. Spółka w swoim modelu wykorzystuje głównie informacje historyczne, skorygowane o wpływ czynników przyszłych.

#### 6.2.5. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W 2019 roku dokonano zmian w polityce rachunkowości w związku z wdrożeniem nowego standardu MSSF16 (nota 6.2.2.). Nie zidentyfikowano błędów wymagających dokonania korekt.

#### 6.3. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

##### **Dokonanie częściowego przedterminowego wykupu obligacji**

W dniu 29 marca 2019 roku Spółka dokonała przymusowego przedterminowego wykupu 15% wyemitowanych pierwotnie sztuk obligacji serii C tj. 25.000 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.250 tys. zł.

##### **Pożyczki**

W okresie 6 miesięcy Spółka (pożyczkobiorca) zawarła następujące umowy pożyczki z Benefit Systems S.A. (pożyczkodawca):

- w dniu 12 lutego 2019 roku, w wysokości 9.000 tys. zł., z terminem spłaty do 31 stycznia 2023 roku,
- w dniu 10 czerwca 2019 roku, w wysokości 10.000 tys. zł., z terminem spłaty do 31 stycznia 2024 roku.

Oprocentowanie pożyczek będzie obliczane rocznie według stawki WIBOR 12M powiększoną o marżę ustalaną w warunkach rynkowych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

##### **Zmiana struktur właścicielskich**

W roku 2018 zapoczątkowane zostały działania, wskutek których na początku 2019 roku doszło do zmian w strukturze właścicielskiej Spółki :

W dniu 30 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie połączenia Benefit Systems S.A. jako spółki przejmującej ze spółką Fit Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako spółka przejmowana. Przejęcie to zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 14 stycznia 2019 roku, skutkiem czego z tym dniem Benefit Systems S.A. stał się współnikiem Spółki posiadającym 1.000 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy, reprezentujących około 47,5% kapitału zakładowego oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Ponadto, w dniu 15 stycznia 2019 roku dotychczasowy współnik, spółka Cal Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawarła z Benefit Systems S.A. umowę sprzedaży udziałów Spółki, na mocy której Benefit Systems S.A. nabył od Cal Capital Sp. z o.o. 1.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, reprezentujących ok. 47,5% kapitału zakładowego oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

W konsekwencji powyższych działań, spółka Benefit Systems S.A. stała się właścicielem 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, reprezentujących ok. 95% kapitału zakładowego oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki, tj. podmiotem dominującym wobec Spółki.

##### **Wszczęcie postępowania antymonopolowego przez UOKiK**

Nawiązując do informacji zawartej w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok, w nocy nr 24 i zgodnie z otrzymanym w dniu 8 maja 2019 roku postanowieniem Prezesa UOKiK przewidywany termin zakończenia postępowania antymonopolowego będzie przypadał na dzień 30 września 2019 roku. Zmianę powyższego terminu Prezes UOKiK uzasadnił złożonym charakterem postępowania i koniecznością dalszej analizy sprawy.

#### 6.4. Sezonowość działalności

Przychody uzyskiwane przez Spółkę z tytułu prowadzonej działalności związane są z dzierżawą sprzętu fitness. Dzierżawy umów mają charakter wieloletni, dlatego też w Spółce nie występuje zjawisko sezonowości.

#### 6.5. Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego, w którym klienci Spółki prowadzą działalność. W sprawozdaniu finansowym nie zamieszcza się informacji na temat segmentów operacyjnych.

#### 6.6. Przejęcia i utrata kontroli

W okresie do 30 czerwca 2019 roku Spółka nie dokonała żadnych przejęć ani nie utraciła kontroli nad jednostkami zależnymi.

#### 6.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka wykazuje wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w porównaniu do końca 2018 roku o wartość 7 568 tys. zł. Wzrost ten związany jest z zawarciem w okresie sprawozdawczym umów dzierżaw na okres pięciu lat o łącznej wartości 15 000 tys. zł. netto.

#### 6.8. Należności

Wartość należności handlowych wynosi 1 492 tys. zł. i w porównaniu do końca 2018 roku wzrosły o 206 tys. zł. Wzrost należności jest spowodowany zawarciem nowych umów dzierżaw sprzętu.

#### 6.9. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy kategoriami instrumentów finansowych. Wycena księgowa aktywów i zobowiązań finansowych na 30 czerwca 2019 roku nie odbiega znacząco od ich wyceny w wartości godziwej.

#### 6.10. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian w kapitale zakładowym.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 30.06.2019 rok:

	30.06.2019	31.12.2018
Liczba udziałów	2 105	2 105
Wartość nominalna udziałów (PLN)	500	500
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>1 053</b>	<b>1 053</b>

#### 6.11. Kapitały rezerwowe

Spółka posiada kapitały rezerwowe w kwocie 4 500 tys. zł., które zostały wniesione dopłatami do kapitału przez Wspólników na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 23 maja 2017 roku. Dopłaty zostały wniesione przez Wspólników proporcjonalnie do posiadanych udziałów na rzecz finansowania bieżącej działalności Spółki.

#### 6.12. Zobowiązania finansowe

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Pow. 5 lat	
<b>Stan na 30.06.2019</b>						
Pożyczki	0	4 506	0	48 135	0	52 641
Dłużne papiery wartościowe	1 525	4 500	18 000	7 723	0	31 748
Leasing finansowy	0	1 488	86	0	0	1 574
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	388	0	0	0	0	388
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>1 913</b>	<b>10 494</b>	<b>18 086</b>	<b>55 858</b>	<b>0</b>	<b>86 351</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>						
Pożyczki	0	5 047	30 000	5 919	0	40 966
Dłużne papiery wartościowe	2 250	3 750	30 306	0	0	36 306
Leasing finansowy	0	1 895	701	0	0	2 596
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	947	0	0	0	0	947
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>3 217</b>	<b>10 692</b>	<b>61 007</b>	<b>5 919</b>	<b>0</b>	<b>80 835</b>

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu.

#### 6.13. Dywidenda

W 2019 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. W dniu 28 czerwca 2019 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło Uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2018 rok i postanowiło poniesioną stratę netto za rok 2018 w kwocie 1 088 tys. zł. pokryć z zysków uzyskanych w latach przyszłych.

#### 6.14. Emisja papierów dłużnych

W okresie sześciu miesięcy 2019 roku Spółka nie emitowała dłużnych papierów wartościowych.

#### 6.15. Naruszenie postanowień umów (pożyczki)

W okresie sześciu miesięcy 2019 roku Spółka nie naruszyła postanowień żadnej z umów kredytowych lub pożyczek.

#### 6.16. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiają się następująco:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	
	30.06.2019	30.06.2018
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</b>		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	13	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	15	8
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	22	16
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>50</b>	<b>24</b>

#### 6.17. Zobowiązania warunkowe

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych. W okresie sześciu miesięcy 2019 roku Spółka nie była również stroną istotnych postępowań sądowych.

#### 6.18. Ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing.

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

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	(860)	(755)	(860)	(755)
Spadek stopy procentowej	(1 p.p.)	860	755	860	755

#### 6.19. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy 2019 roku Spółka nie zaniechała żadnego typu działalności.

#### 6.20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy Spółką, a jednostkami powiązаныmi dotyczą głównie dzierżaw sprzętu fitness. Transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Ponadto Spółka otrzymała pożyczki od jednostki powiązanej na finansowanie bieżącej działalności związanej z działalnością inwestycyjną w obszarze fitness.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi, które ujęte zostały w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki:

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018
<b>Sprzedaż do:</b>				
Jednostek powiązanych	7 818	5 133	2	713
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 818</b>	<b>5 133</b>	<b>2</b>	<b>713</b>

	Zakupy (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018
<b>Zakup od:</b>				
Jednostek powiązanych	64	67	14	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>64</b>	<b>67</b>	<b>14</b>	<b>0</b>

	od 01.01 do 30.06.2019		od 01.01 do 31.12.2018	
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki otrzymane od:</b>				
Benefit Systems S.A.	11 500	52 551	30 000	40 901
<b>Razem</b>	<b>11 500</b>	<b>52 551</b>	<b>30 000</b>	<b>40 901</b>

#### 6.21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2019 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 6 miesięcy 2019 roku:

##### **Dokonanie częściowego przedterminowego wykupu obligacji serii A**

W dniu 1 lipca 2019 roku Spółka dokonała przymusowego przedterminowego wykupu 15% wyemitowanych pierwotnie sztuk obligacji, tj. 22.500 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.250 tys. zł.

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

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
  - 28.06.2019: 4,2520 PLN/EUR,
  - 31.12.2018: 4,3000 PLN/EUR.
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
  - 01.01–30.06.2019: 4,2880 PLN/EUR,
  - 01.01–30.06.2018: 4,2395 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na euro, przedstawia tabela (dane przekształcone dla okresów porównawczych):

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	10 020	5 200	2 337	1 227
Zysk z działalności operacyjnej	2 385	542	556	128
Zysk przed opodatkowaniem	422	(1 173)	98	(277)
Zysk netto	422	(1 009)	98	(238)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2880	4,2395
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 825	1 457	2 058	344
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 732)	(46 304)	(3 436)	(10 922)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 164	35 370	971	8 343
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 743)	(9 477)	(406)	(2 235)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2880	4,2395



	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	90 454	82 575	21 273	19 203
Zobowiązania długoterminowe	75 031	66 094	17 646	15 371
Zobowiązania krótkoterminowe	12 487	13 967	2 937	3 248
Kapitał własny	2 936	2 514	690	585
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,2520	4,3000

### 6.23. Zatwierdzenie Sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
30 września 2019	Zbigniew Tatys	Prezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
30 września 2019	Joanna Hilaruk	Zastępca Głównej Księgowej	