

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU





Dokument jest kopią w formacie pdf oficjalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Benefit Systems S.A. sporządzonego w formacie xhtml. Nie stanowi on wersji oficjalnej.

**SPIS TREŚCI**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	8
ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN).....	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	13
3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	31
4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości.....	36
5. Wartość firmy i połączenia przedsięwzięć.....	36
6. Wartości niematerialne	39
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	41
8. Leasing	42
9. Inwestycje w jednostkach zależnych	44
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	53
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	53
12. Pożyczki udzielone	55
13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy.....	58
14. Zapasy	60
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	61
16. Kapitał własny	61
17. Świadczenia pracownicze.....	63
18. Pozostałe rezerwy	64
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65
20. Inne zobowiązania finansowe	66
21. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	67
22. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	69
23. Przychody ze sprzedaży	69
24. Przychody i koszty operacyjne.....	70
25. Przychody i koszty finansowe	71
26. Podatek dochodowy	72
27. Zysk / (strata) na akcję i wypłacone dywidendy	73
28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	73



29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe.....	76
30. Instrumenty finansowe.....	76
31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych.....	79
32. Zarządzanie kapitałem.....	84
33. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	86
34. Pozostałe informacje.....	87
35. Zatwierdzenie do publikacji.....	90



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2023	31.12.2022
Wartość firmy	5	281 225	277 555
Wartości niematerialne	6	113 961	109 559
Rzeczowe aktywa trwałe	7	219 651	182 345
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	670 960	697 158
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	272 819	136 163
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	2 415	2 415
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11, 30	3 367	3 960
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12, 30	239 939	306 491
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	15 021	24 736
Aktywa trwałe		1 819 358	1 740 382
Zapasy	14	5 102	3 912
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	208 320	195 859
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12, 30	3 130	4 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	284 273	143 396
Aktywa obrotowe		500 825	347 327
Aktywa razem		2 320 183	2 087 709



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – C.D.

PASYWA	Noty	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał podstawowy	16	2 934	2 934
Akcje własne (-)	16	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		230 792	230 792
Zyski zatrzymane	16	833 240	616 140
Kapitał własny razem		1 066 966	849 866
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	351	238
Pozostałe rezerwy	18	-	10 767
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		-	-
Inne zobowiązania finansowe	20	5 421	3 109
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	41 866	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	583 593	651 601
Zobowiązania długoterminowe		631 231	726 281
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	2 098	1 598
Pozostałe rezerwy		10 767	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	349 286	287 726
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		78 831	6 348
Inne zobowiązania finansowe	20	8 122	16 801
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	18 591	23 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	135 654	159 645
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	18 637	15 462
Zobowiązania krótkoterminowe		621 986	511 562
Zobowiązania razem		1 253 217	1 237 843
Pasywa razem		2 320 183	2 087 709



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	23	1 853 364	1 268 370
Przychody ze sprzedaży usług		1 825 314	1 249 852
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		28 050	18 518
Koszt własny sprzedaży	24.1	(1 214 134)	(913 913)
Koszt sprzedanych usług		(1 197 279)	(903 259)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(16 855)	(10 654)
Zysk brutto ze sprzedaży		639 230	354 457
Koszty sprzedaży	24.1	(104 994)	(79 195)
Koszty ogólnoadministracyjne	24.1	(128 381)	(90 064)
Pozostałe przychody operacyjne	24.2	4 591	4 625
Pozostałe koszty operacyjne	24.3	(16 668)	(10 785)
Zysk z działalności operacyjnej		393 778	179 038
Przychody finansowe	25.1	68 947	21 863
Koszty finansowe	25.2	(30 204)	(32 562)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	25.2	3 474	(475)
Zysk przed opodatkowaniem		435 995	167 864
Podatek dochodowy	26	(87 383)	(26 329)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		348 612	141 535

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zysk na akcję		
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	118,84	48,25
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk na jedną akcję	118,84	48,25
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	118,42	48,25
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję	118,42	48,25



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zysk netto	348 612	141 535
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-
Całkowite dochody razem	348 612	141 535

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2023		2 934	-	230 792	616 140	849 866
Koszt programu płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych	16.3	-	-	-	6 279	6 279
Dywidenda	27.2	-	-	-	(120 275)	(120 275)
Kapitał z połączenia	9	-	-	-	(17 516)	(17 516)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(131 512)	(131 512)
Zysk netto za okres		-	-	-	348 612	348 612
Razem całkowite dochody		-	-	-	348 612	348 612
Saldo na dzień 31.12.2023		2 934	-	230 792	833 240	1 066 966

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022		2 934	-	230 792	488 417	722 143
Kapitał z połączenia	9	-	-	-	(13 812)	(13 812)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(13 812)	(13 812)
Zysk netto za okres		-	-	-	141 535	141 535
Razem całkowite dochody		-	-	-	141 535	141 535
Saldo na dzień 31.12.2022		2 934	-	230 792	616 140	849 866



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		435 995	167 864
Korekty:			
Amortyzacja niefinansowych aktywów trwałych	24.1, 6, 7, 8	214 377	171 513
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	20	1 070	697
Zmiana stanu odpisów aktualizujących oraz spisanie aktywów	6,7,11,25.2	5 345	(1 218)
Efekt zmiany umów leasingowych	8.3	(1 033)	(6 333)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	24.2, 24.3	(291)	825
(Zysk) / strata ze sprzedaży aktywów finansowych	25.1	(50)	-
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	25.1	(32 285)	6 605
Koszty odsetek	25.2	28 719	24 567
Przychody z odsetek	25.1	(31 671)	(21 101)
Przychody z dywidend	25.1	(4 941)	(640)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	16.3	6 028	-
Zmiana stanu zapasów	14	(1 020)	(801)
Zmiana stanu należności	11,15	(26 953)	(39 584)
Zmiana stanu zobowiązań	15,19,22	60 178	49 534
Zmiana stanu rezerw		613	(56)
Inne korekty		(117)	2 421
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		653 964	354 293
Zapłacony podatek dochodowy	26	(4 421)	(9 206)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		649 543	345 087
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	6	(36 732)	(40 313)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	7	(60 994)	(46 558)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		15 213	2 082
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	9	(116 270)	(39 315)
Wpływy ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	9	50	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	12	42 935	38 184
Pożyczki udzielone	12, 11	(62 203)	(31 730)
Otrzymane odsetki	12, 25.1	16 971	1 302
Otrzymane dywidendy		4 940	2 133
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(196 090)	(114 215)



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH – C.D.

Noty	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
------	--------------------------------	--------------------------------

Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	19	18 612	-
Wypkup dłużnych papierów wartościowych	21	-	(100 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	21	-	50 504
Splaty kredytów i pożyczek	21	(24 091)	(74 559)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	8.2	(179 843)	(146 505)
Odsetki zapłacone	21	(7 738)	(13 196)
Dywidendy wypłacone		(120 275)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(313 335)	(283 756)
Środki pieniężne z połączenia jednostek gospodarczych		759	581
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		140 877	(52 303)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		143 396	195 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		284 273	143 396



DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce

Benefit Systems S.A. („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na mocy uchwały 2/2010 Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010 roku (wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta St. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000370919 w dniu 19 listopada 2010 roku). Spółce nadano numer statystyczny REGON 750721670. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się w Polsce, przy ul. Plac Europejski 2 w Warszawie (kod pocztowy 00-844). Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Spółkę. Państwem rejestracji Spółki jest Polska.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Benefit Systems (dalej zwanej „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, które jest dostępne na stronie internetowej www.benefitsystems.pl/dla-inwestora/raporty.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 19 marca 2024 roku, wchodził:

- Marcin Fojudzki – Członek Zarządu,
- Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- Wojciech Szwarz – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 19 marca 2024 roku, wchodził:

- James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Artur Osuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Anieli Anna Hejnowska – Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- Katarzyna Kazior – Członek Rady Nadzorczej;
- Michael Sanderson – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 19 marca 2024 roku w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 29 czerwca 2023 roku, w związku z upływem kadencji ówczesnej Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało nowy skład Rady Nadzorczej na wspólną pięcioletnią kadencję, która wygaśnie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2027 rok. W skład Rady Nadzorczej weszli: Pan James van Bergh, Pani Anieli Anna Hejnowska, Pan Krzysztof Kaczmarczyk, Pan Artur Osuchowski, Pan Michael Sanderson;
- w dniu 10 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę powołującą Panią Katarzynę Kazior na Członka Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji, która rozpoczęła swój bieg w dniu 29 czerwca 2023 roku, od dnia, w którym sąd rejestrowy dokona wpisu zmiany statutu



Spółki objętej uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 sierpnia 2023 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS. Wyżej wymieniony wpis został dokonany w dniu 1 września 2023 roku;

- w dniu 23 sierpnia 2023 roku Pan Bartosz Józefiak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 23 sierpnia 2023 roku. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu od dnia 6 września 2023 roku Pana Marcina Fojudzkiego do Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu.

Charakter działalności Spółki

Spółka jest dostawcą rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie sportu i rekreacji (m.in. karta MultiSport, MultiActive, MultiSport Kids), a także prowadzi działalność w obszarze zarządzania klubami fitness należącymi do sieci własnych w ramach Oddziału Fitness. Spółka rozwija również produkt MultiLife, zapewniający dostęp do usług online, które wspierają użytkowników w codziennym dbaniu o zdrowie, dobre samopoczucie i rozwój osobisty (np. kreator diety, platforma językowa, kurs mindfulness, e-booki, kurs jogi czy konsultacje z ekspertami). Spółka posiada także unikalne produkty w postaci Kafeterii, które pozwalają pracownikowi na dowolny wybór świadczenia pozapłacowego w ramach listy zaakceptowanej przez pracodawcę.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Benefit Systems S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność, tj. w którym generuje i wydatkuje środki pieniężne, jest złoty polski.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej. Podstawą przyjętego założenia kontynuacji działalności jest osiągnięta rentowność biznesu, dostęp do środków finansowych oraz zdolność do obsługi zobowiązań.

Wskaźnik rentowności operacyjnej, liczony jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży, wyniósł 21,2% za 2023 rok (14,1% za rok 2022). Wskaźnik zwrotu z kapitału własnego, liczony jako stosunek zysku netto do kapitału własnego, wyniósł 32,7% na dzień 31 grudnia 2023 roku (16,7% na dzień 31 grudnia 2022 roku).

Struktura jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej wykazuje udział zobowiązań ogółem w aktywach ogółem na poziomie 54,0% na dzień 31 grudnia 2023 roku (59,3% na dzień 31 grudnia 2022 roku), co jest przede wszystkim związane ze specyfiką prowadzonej działalności w obszarze fitness. Spółka jest najemcą lokali usługowych, w których prowadzi własne kluby fitness. Umowy najmu zgodnie z MSSF 16 Leasing są rozpoznawane przez Spółkę jako aktywa trwale z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu, wyceniane w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty przez pozostały okres leasingu (od kilku do kilkunastu lat). Z uwagi na skalę prowadzonej działalności, udział zobowiązań z tytułu leasingu stanowi 31,0% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku (38,9% na dzień 31 grudnia 2022 roku).

Wskaźnik bieżącej płynności Spółki, liczony jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych, na 31 grudnia 2023 roku wyniósł 0,81 (na dzień 31 grudnia 2022 roku 0,68), a po eliminacji wpływu ujęcia umów leasingu zgodnie z MSSF 16 wskaźnik ten przyjmuje wartości powyżej 1. Ryzyko płynności związane



z zapadalnością zobowiązań jest stale monitorowane przez Spółkę i wraz z analizą terminów zapadalności zobowiązań finansowych zostało ujawnione w Nocie 31.3 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Spółka generuje dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, wykazujące tendencję rosnącą. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w roku 2023 były na poziomie 649,5 mln zł i wzrosły o 88% w porównaniu do 345,1 mln zł w roku 2022 oraz czterokrotnie w porównaniu do 158,4 mln zł w roku 2019, tj. poziomowi sprzed pandemii COVID-19.

W ocenie Zarządu, poziom posiadanego kapitału obrotowego, dostęp do finansowania oraz zdolność do generowania dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej zgodnie z zatwierdzonym budżetem Spółki na 2024 rok są wystarczające do prowadzenia działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej. Ponadto, w ocenie Zarządu wpływ ewentualnego oczekiwanego wykorzystania rezerw na ryzyka prawne (Nota 18) oraz ewentualna konieczność uregulowania zobowiązań warunkowych przedstawionych w Nocie 29 (wartość około 1,4% kapitału własnego Spółki) nie mają istotnego wpływu na wynik analizy w zakresie kontynuacji działalności.

Przy ocenie zasadności założenia o kontynuacji działalności Spółka wzięła również pod uwagę dostępne środki pieniężne w wysokości 284,3 mln zł na 31 grudnia 2023 roku (Nota 15), których saldo stanowi 93% sumy krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów, leasingu, innych zobowiązań finansowych i zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań finansowych, które łącznie wynoszą 306,7 mln zł na 31 grudnia 2023 roku (Nota 31.3). Ponadto Spółka na koniec 2023 roku wykazała ujemny dług netto i nie odnotowywała trudności z przedłużeniem okresu dostępności limitów kredytowych w bankach (Nota 21) i na dzień 31 grudnia 2023 roku dysponowała wolnymi limitami kredytowymi w wysokości 160 mln zł (Nota 31.3).

2.2. Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę od 1 stycznia 2023 roku

Nowe i zmienione standardy, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki:

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości

Wobec braku definicji pojęcia „znaczące” w MSSF, Rada podjęła decyzję o zastąpieniu go pojęciem „istotne” w kontekście ujawniania informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości. „Istotne” jest zdefiniowanym terminem w MSSF i w ocenie Rady jest powszechnie rozumiany przez użytkowników sprawozdań finansowych. Przy ocenie istotności informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości jednostki muszą wziąć pod uwagę zarówno wielkość transakcji, inne zdarzenia lub warunki, jak i charakter tych informacji. Dodano przykłady okoliczności, w których jednostka prawdopodobnie uzna określone informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości za istotne.

Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych

Zmieniony standard wyjaśnia, że wpływ zmiany techniki wyceny lub danych wejściowych na szacunki stanowi zmianę w wartościach szacunkowych, jeżeli nie wynika z korekty błędów poprzednich okresów. Poprzednia definicja zmiany wartości szacunkowych określała, że zmiany wartości szacunkowych mogą być rezultatem uzyskania nowych informacji lub nowych działań i w związku z tym nie stanowią korekt błędów. Ten aspekt definicji został zachowany przez Radę.

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony w odniesieniu do aktywów i pasywów wynikających z pojedynczej transakcji

Zmiany wyjaśniają, że w przypadku gdy płatności, które stanowią spłatę zobowiązania, podlegają odliczeniu do celów podatkowych, kwestią osądu jest (po uwzględnieniu właściwych przepisów prawa podatkowego), czy takie odliczenia są przypisane do celów podatkowych do zobowiązania ujętego w sprawozdaniu finansowym (i kosztów odsetek), czy do powiązanego składnika aktywów (i kosztów odsetek). Osąd ten jest ważny dla ustalenia, czy w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów i zobowiązania istnieją jakiegokolwiek różnice przejściowe.



Zmiany do MSR 12 Podatki dochodowe: Międzynarodowa reforma podatkowa – Modelowe Zasady Filaru Drugiego

Modelowe Zasady Filaru 2 mają na celu zapewnienie, że duże międzynarodowe grupy płacą podatki w wysokości co najmniej 15 procent od dochodu uzyskiwanego w każdej jurysdykcji, w której działają, poprzez stosowanie systemu podatków wyrównawczych. Istnieją trzy aktywne mechanizmy w ramach Zasad Modelowych Filaru 2, które kraje mogą przyjąć: zasada włączenia dochodu do opodatkowania, zasada niedostatecznie opodatkowanych płatności oraz kwalifikowany minimalny krajowy podatek wyrównawczy. Są one często określane jako „globalny minimalny podatek wyrównawczy” lub „podatek wyrównawczy”.

Zmiany stanowią odpowiedź na obawy zainteresowanych stron dotyczące rozliczania podatku odroczonego w związku z nowym podatkiem wyrównawczym zgodnie z MSSF poprzez zapewnienie jednostkom tymczasowej obowiązkowej ulgi w zakresie rozliczania podatku odroczonego w przypadku podatku wyrównawczego oraz nałożenie na podmioty obowiązku przekazywania nowych ujawnień w związku z podatkiem wyrównawczym i ulgą.

Spółka zastosuje zmiany po wejściu w życie odpowiednich przepisów podatkowych.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, wraz ze zmianami (pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze)

Zasadniczym celem MSSF 17 jest przedstawienie modelu księgowego dla umów ubezpieczeniowych, który jest bardziej użyteczny i spójny z punktu widzenia ubezpieczycieli. W odróżnieniu od wymogów określonych w MSSF 4, które w większości bazują na kontynuacji istniejących praktyk lokalnych, MSSF 17 przedstawia kompleksowy model dla umów ubezpieczeniowych, który zajmuje się wszystkimi istotnymi aspektami księgowymi. Istotą standardu MSSF 17 jest model ogólny, który uzupełniają: specyficzne podejście dla umów z bezpośrednim udziałem w zyskach (podejście zmiennego wynagrodzenia) oraz podejście uproszczone (podejście w oparciu o alokację składki) głównie w przypadku umów krótkoterminowych.

Nowy standard i jego zmiany pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2023 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane przez Radę MSR, ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską:

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych w celu wyjaśnienia wymogów dotyczących klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych; długoterminowe zobowiązania zawierające kowenanty

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy; intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Ponadto, w przypadku gdy prawo do odroczenia uregulowania zobowiązania jest uzależnione od spełnienia przez jednostkę warunków dotyczących wskaźników określonych w umowie kredytowej (kowenantów), których jednostka musi przestrzegać po dacie bilansowej, warunki te nie wpływają na klasyfikację zobowiązania na datę bilansową. Jednostka ujawnia informacje o tych przyszłych warunkach, aby pomóc użytkownikom zrozumieć ryzyko, że zobowiązania te mogą stać się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W związku z tym, że Spółka stosuje już zasady klasyfikacji zobowiązań spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.



Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe przy sprzedaży i leasingu zwrotnym

Zobowiązanie leasingowe w przypadku sprzedaży i leasingu zwrotnego wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmował żadnej kwoty zysku lub straty związanej z prawem do użytkowania.

Zmiany pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie dokonuje transakcji leasingu zwrotnego. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności

Zgodnie z MSR 21, przy przeliczaniu transakcji w walutach obcych Spółka stosuje natychmiastowy kurs wymiany walut. W niektórych jurysdykcjach natychmiastowy kurs wymiany nie jest dostępny, ponieważ waluty nie można wymienić na inną walutę. MSR 21 został zmieniony w celu wyjaśnienia: kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę oraz jak spółka szacuje natychmiastowy kurs wymiany, gdy waluta nie jest wymienialna. Zmiany zawierają także dodatkowe wymogi ujawnień, które mają pomóc użytkownikom ocenić wpływ zastosowania oszacowanego kursu wymiany na sprawozdanie finansowe.

Zmiany pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie prowadzi działalności w jurysdykcjach, których waluty nie są wymienialne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.

Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji – Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

Zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi ujawnień informacji o umowach finansowania zobowiązań wobec dostawców, w celu umożliwienia oceny wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne jednostki oraz ryzyko płynności. Zmiany mają zastosowanie do umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (nazywanych również umowami finansowania łańcucha dostaw, finansowania zobowiązań lub faktoringu odwrotnego), które mają wszystkie poniższe cechy: podmiot finansujący (zwany również faktorem) płaci kwoty, które firma (kupujący) jest winna swoim dostawcom; firma zgadza się zapłacić zgodnie z warunkami umów w tym samym dniu lub w późniejszym terminie niż jej dostawcy otrzymują zapłatę; firma otrzymuje wydłużone terminy płatności lub dostawcy korzystają z wcześniejszych terminów płatności w porównaniu z terminem płatności faktury. Zmiany te nie dotyczą jednak umów o finansowanie należności lub zapasów.

Zmiany pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie zawiera tego typu umów finansowania zobowiązań. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

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

2.3. Zasady rachunkowości

Inwestycje w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę. Spółka ocenia, czy posiada kontrolę, stosując definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Inwestycje w jednostkach zależnych w sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku jako koszty finansowe.



Połączenia z jednostkami zależnymi

Połączenia Spółki z jednostkami zależnymi (będącymi w 100% własnością Benefit Systems S.A.), rozliczane są w sposób następujący:

- w księgach Spółki ujmowane są aktywa i zobowiązania spółek przejmowanych po ich dotychczasowych wartościach księgowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- rozpoznawana jest wartość firmy, która powstała na nabyciu jednostki zależnej, w wartości która była rozpoznana na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- eliminowana jest wartość udziałów w jednostce zależnej;
- eliminowane są rozrachunki pomiędzy Spółką i jednostką zależną.

Efekt powyższych księgowania ujmowany jest w kapitałach własnych Spółki jako korygujący zyski zatrzymane.

Wyniki jednostki, która jest przejmowana przez Spółkę, ujmowane są w wyniku Spółki od dnia połączenia.

Połączenia przedsięwzięć

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3 rozliczane są metodą nabycia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i zobowiązania nabywanego przedsięwzięcia są identyfikowane i wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia.

Nadwyżka zapłaty ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto ujmowana jest w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy zapłata jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Spółka ujmuje zysk na okazjnym nabyciu z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu aktualizacji wartości. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych odnoszone są w koszty finansowe.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są również walutą funkcjonalną Spółki.

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w sprawozdaniu z wyniku przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.



Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiedniego kursu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz podpunkt Połączenia przedsięwzięć). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- | | |
|------------------------------------|-------------|
| • znaki towarowe | 5 – 15 lat; |
| • licencje na programy komputerowe | 1 – 5 lat; |
| • koszty prac rozwojowych | 2 – 5 lat; |
| • pozostałe wartości niematerialne | 2 – 5 lat. |

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

Koszty prac badawczych ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.



W Spółce prowadzone są prace rozwojowe związane z wdrożeniem i przystosowaniem informatycznych systemów wsparcia na własne potrzeby oraz nowoczesnych rozwiązań wspierających ofertę świadczeń pozapłacowych dla klientów.

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

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

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

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów ujmowane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który wynosi od 2 do 5 lat.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

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

- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| • inwestycje w obce środki trwałe | 3 – 10 lat; |
| • maszyny i urządzenia | 3 – 10 lat; |
| • pozostałe środki trwałe | 3 – 10 lat. |

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania.



Okresy użytkowania oraz metody amortyzacji weryfikowane są raz w roku, powodując ewentualną prospektywną korektę odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwale dzielone są na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. 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 określane są jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej umowy Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce;
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową;
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Za datę rozpoczęcia leasingu uznaje się datę przekazania przez leasingodawcę przedmiotu leasingu.

Prawo do użytkowania jest początkowo wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingobiorcę (w szczególności nadwyżki nakładów poniesionych przed rozpoczęciem leasingu na dostosowanie lokalu do prowadzenia klubu fitness ponad kwotę nakładów rozliczaną z wynajmującym) oraz opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe. Spółka nie uwzględnia w wycenie szacunku kosztów przywrócenia wynajmowanych powierzchni do stanu pierwotnego, gdyż zgodnie z praktyką rynkową i danymi historycznymi, Spółka nie ponosi istotnych kosztów z tego tytułu.

Po początkowym ujęciu, Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu mogą zostać skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na zmianę oceny okresu leasingu lub modyfikację leasingu.

Okresy amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania są następujące:

- | | |
|--|-------------|
| • prawo do użytkowania nieruchomości | 5 – 13 lat; |
| • prawo do użytkowania sprzętu fitness | 4 – 10 lat; |



- prawo do użytkowania pozostałych aktywów (samochodów, sprzętu biurowego, powierzchni reklamowych) 2 – 13 lat.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych (w tym zasadniczo stałych) opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa, płatności z tytułu wykonania opcji kupna i kar za wykonanie opcji wypowiedzenia leasingu, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

Po początkowym ujęciu, zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia modyfikacji umowy leasingu oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W 2022 roku dla umów najmu nieruchomości, Spółka zastosowała praktyczne rozwiązanie wprowadzone Zmianą do MSSF 16 w 2020 roku w następstwie pandemii COVID-19 dające leasingobiorcy możliwość nieprzeprowadzenia oceny czy ulga w czynszu, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu, i ujęcia wszelkich zmian opłat leasingowych wynikających z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu. W efekcie, zobowiązanie leasingowe jest ponownie wyceniane przy zastosowaniu niezmiennionej stopy procentowej, a efekt wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku w podstawowej działalności operacyjnej jako pomniejszenie odpowiednich kosztów operacyjnych według funkcji w zależności od tego, gdzie przypisane są koszty danej umowy leasingu. W 2023 roku możliwość zastosowania praktycznego rozwiązania COVID-19 nie występuje.

Okres leasingu to nieodwoływalny okres leasingu; okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeśli istnieje wystarczająca pewność, że leasing będzie przedłużony lub umowa nie zostanie wcześniej zakończona.

Spółka stosuje dopuszczone standardem zwolnienia i ujmuje opłaty leasingowe w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu dla następujących rodzajów umów leasingowych:

- umów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy (dla poszczególnych klas aktywów);
- umów, w których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 3 tys. zł (indywidualnie dla każdej umowy leasingowej). W Spółce dotyczy to terminali (czytników kart płatniczych) zainstalowanych w obiektach sportowych.

Spółka prezentuje prawa do użytkowania w aktywach trwałych jako osobną pozycję obok rzeczowych aktywów trwałych, co do których posiada tytuł własności oraz obok wartości niematerialnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Spółka jako leasingodawca / subleasingodawca

Spółka klasyfikuje umowy subleasingu jako leasing operacyjny lub finansowy w odniesieniu do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie w odniesieniu do bazowego składnika aktywów. Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, jeśli przenosi znacząco wszystkie ryzyka i korzyści z prawa do użytkowania aktywów wynikającego z leasingu głównego. W przeciwnym razie jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. Jednakowe zasady są stosowane do umów leasingu.

Spółka jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Tego typu umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. Spółka nadal ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikający z leasingu głównego i odpowiadające mu zobowiązanie. Przychody z tytułu subleasingu oraz leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingodawcą, ujmowane są liniowo przez okres leasingu.



Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie;
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania;
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

Spółka nie posiada aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania, innych niż wartość firmy.

W odniesieniu do aktywów niefinansowych, innych niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zapasy, dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie istnienia przesłanek, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

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

Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

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

Instrumenty finansowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług i wyemitowane dłużne papiery wartościowe ujmuje się początkowo w momencie ich powstania. Pozostałe składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych są początkowo ujmowane 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 wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.



Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej. Z wyłączeniem aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik, Spółka włącza do wartości początkowej wyceny aktywów finansowych koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do ich nabycia lub emisji. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

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

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

W okresie sprawozdawczym i okresie porównawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w wartości godziwej przez wynik finansowy ani instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- pożyczki oraz pozostałe aktywa finansowe;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem należności z tytułu podatku od towarów i usług, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9).

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa trwałe i obrotowe w pozycjach „Pożyczki oraz pozostałe aktywa finansowe”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek ustalanych metodą efektywnej stopy procentowej Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Przychody finansowe”.

Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z tytułu dostaw i usług Spółka ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych, zaś odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat kredytowych pożyczek i pozostałych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w pozycji „Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych”. W obydwu przypadkach wykazywane odpisy pomniejszane są o odwrócenia



odpisów aktualizujących. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk / (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zgodnie z wymogami paragrafu 5.5.15 MSSF 9 zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia należności. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie portfelowej w oparciu o metodę matrycy rezerw, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz jednorodnych grup kontrahentów ze względu na charakterystyki ryzyka kredytowego (B2B, B2C). Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące poniesionych strat kredytowych. Czynniki makroekonomiczne oraz ewentualny wpływ innych informacji dotyczących przyszłości jest przez Spółkę monitorowany i może zostać uwzględniony w kalkulacji odpisu aktualizującego w sytuacji kiedy uznany zostanie za istotny dla wyceny. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka dopuszcza w określonych przypadkach również indywidualną możliwość oszacowania oczekiwanych strat kredytowych tj. tzw. Komponent ekspercki kierownictwa. Takie podejście dotyczy sytuacji, kiedy stosowana metoda matrycy rezerw, nie oddaje rzetelnego poziomu odpisu aktualizującego dla danej ekspozycji ze względu na nieodłączne ograniczenia modelu statystycznego, wynikające z niewystarczającego ujęcia określonych czynników ryzyka kredytowego w szacowaniu oczekiwanych strat kredytowych. Natomiast dla takiej ekspozycji występują dodatkowe czynniki ryzyka kredytowego, które nie są uwzględnione w metodzie matrycy rezerw, a są one znane Spółce i przez nią rozpoznawane. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie restrukturyzacji, likwidacji lub w stanie upadłości, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest wysokie według indywidualnej oceny kierownictwa np. na podstawie dostępnych informacji o istotnym pogorszeniu sytuacji finansowej kontrahenta. W powyższych sytuacjach odpis aktualizujący na należności może zostać utworzony do wysokości 100% ich wartości.

W odniesieniu do pozostałych kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (w szczególności pożyczek) Spółka stosuje podejście ogólne MSSF 9 dostosowane odpowiednio do profilu ryzyka kredytowego, dostępnych informacji oraz stosując zasadę zgodnie z którą przesłanki znacznego wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanki utraty wartości powinny być oceniane na podstawie racjonalnych informacji, możliwych do udokumentowania i uzyskania bez nadmiernego kosztu i wysiłku dla Spółki.

Spółka stosuje 3-stopniową klasyfikację (tzw. stopień 1, stopień 2, stopień 3) dla celów oceny utraty wartości i szacunku oczekiwanych strat kredytowych ekspozycji:

- stopień 1 – ekspozycje, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których zakłada się ujęcie oczekiwanych strat kredytowych dla okresu kolejnych 12 miesięcy;
- stopień 2 – ekspozycje, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę kredytową dla całego umownego okresu życia ekspozycji. Spółka przyjmuje, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy występują następujące przesłanki:
 - opóźnienie w spłacie dla danej ekspozycji przekraczające 60 dni przeterminowania;
 - zakwalifikowanie ekspozycji na listę obserwacyjną (tzw. Grupa ryzyka);
 - negatywne zdarzenia w Krajowym Rejestrze Długów;
 - faktyczne lub przewidywane znaczne zmiany warunków działalności pożyczkobiorcy (spadek przychodów lub marż, wzrost ryzyka operacyjnego, niedobory kapitału obrotowego, obniżenie



jakości aktywów, zwiększenie dźwigni finansowej w bilansie, problemy z płynnością, zarządzaniem, zmiany zakresu działalności lub struktury organizacyjnej).

- stopień 3 – ekspozycje z rozpoznaną obiektywną przesłanką utratą wartości, objęte 100% odpisem aktualizującym wartość ekspozycji oprócz sytuacji, kiedy kwota szacowanego odpisu może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania wiarygodnych informacji, że zapłata jest wysoce prawdopodobna lub została zabezpieczona w innej postaci. Spółka przyjmuje, że obiektywna utrata wartości następuje, kiedy występują następujące przesłanki:
 - znaczące kłopoty finansowe dłużnika;
 - niedotrzymanie istotnych warunków umowy (w tym niespłacenie kapitału i/lub odsetek) powyżej 180 dni przeterminowania;
 - ryzyko upadłości z powodu znacznych trudności finansowych;
 - ujemna wartość kapitałów własnych;
 - znaczne prawdopodobieństwo bankructwa.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i oceni, że nie może już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy:

- nastąpiła upadłość lub likwidacja dłużnika;
- nastąpiła niewypłacalność dłużnika;
- nastąpiło przedawnienie należności;
- gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty;
- składnik aktywów jest przeterminowany powyżej 360 dni.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania;
- zobowiązania z tytułu leasingu;
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne;
- inne zobowiązania finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Przeklasyfikowanie aktywów finansowych

Składnik aktywów finansowych może zostać przeklasyfikowany do innej kategorii finansowej, tylko i wyłącznie w sytuacji, gdy zmieni się model biznesowy. Aktywo jest wówczas przenoszone do kategorii zgodnie z modelem



biznesowym po wprowadzonej zmianie. Przeklasyfikowanie jest realizowane ze skutkiem prospektywnym (tj. od dnia przeklasyfikowania).

W okresie sprawozdawczym i okresie porównawczym Spółka nie dokonała przeklasyfikowania aktywów finansowych.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia składają się koszty zakupu oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”, w związku z tym środki pieniężne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu i oszacowano dla nich odpis aktualizujący wartość zgodnie z MSSF 9.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

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

Zyski zatrzymane obejmują następujące kategorie kapitałów: kapitał rezerwy, pozostałe kapitały oraz niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Kapitał rezerwy tworzony jest przez Spółkę z wygosparowanego zysku z przeznaczeniem na rozwój Spółki albo pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków. O sposobie użycia kapitału rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami;
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki (warranty subskrypcyjne).



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

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

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 i prowizjami), składek na ubezpieczenia społeczne, świadczenia z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych;
- rezerwy na niewykorzystane urlopy;
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza 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 w okresie, którego dotyczą.

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 dyskutowaniu.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne wypłacane są jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Odprawy te stanowią pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników. Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarium. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post, ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

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 mogą być niepewne.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:



toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne;

- straty z umów z klientami;
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

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

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających (patrz Nota 29).

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.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 (z wyjątkiem przychodów z leasingów, które prezentowane są zgodnie z MSSF 16). Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym Spółki, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioletni model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem;
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia;
- określenie ceny transakcyjnej;
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia;
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;



- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki);
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Spółka nie sprzedaje usług w pakietach (w rozumieniu MSSF 15).

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne;
- obowiązek Spółki do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem obejmuje kwoty stałe. Przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, ani prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Spółka ujmuje przychody w momencie transferu dóbr lub usług na klienta w wartości równej cenie transakcyjnej, z uwzględnieniem zasady memoriału.

Główną działalnością generującą przychody Spółki jest sprzedaż kart MultiSport. Karty MultiSport umożliwiają posiadaczom kart zasadniczo nieograniczony dostęp do szerokiej sieci obiektów sportowych obsługiwanych przez partnerów Spółki oraz przez samą Spółkę przez okres ważności karty. Karty sportowe są zazwyczaj opłacane z góry przez pracodawców posiadaczy kart i rozliczane co miesiąc lub kwartał. Użytkownicy mogą anulować karty z okresem wypowiedzenia wynoszącym 1-3 miesiące. Spółka rozlicza się z zewnętrznymi podmiotami prowadzącymi centra fitness / obiekty sportowe za wejścia użytkowników kart sportowych w cyklach miesięcznych, na bazie miesięcznego rozliczenia faktycznej liczby wejść. Spółka narażona jest na ryzyko związane z liczbą wizyt klientów w klubach obsługiwanych przez zewnętrzne podmioty, a ponadto sama zapewnia funkcjonowanie własnych klubów, z których mogą korzystać użytkownicy kart. W konsekwencji Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży kart sportowych jako zleceniodawca na bazie brutto. Przychody z tytułu kart są ujmowane w przychodach równomiernie przez okres rozliczeniowy, gdyż Spółka jest zobowiązana do zapewnienia użytkownikom dostępu do sieci obiektów sportowych przez cały okres obowiązywania umowy. Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Spółka ujmuje zafakturowane z góry przychody dotyczące okresów przyszłych.

Poprzez działalność we własnych klubach fitness Spółka uzyskuje także przychody ze sprzedaży o charakterze B2C, która obejmuje sprzedaż karnetów członkowskich oraz towarów. Karnety zapewniają dostęp do klubów określonych sieci i na podstawie podpisanych umów z klientami rozliczane i opłacane są miesięcznie przez cały okres trwania umowy. Klient ma możliwość zawieszenia karnetu zgodnie z warunkami umowy oraz wypowiedzenia umowy w dowolnym momencie, przy czym rozwiązanie umowy następuje z końcem określonego okresu rozliczeniowego. Ponadto, kluby fitness uzyskują przychody ze sprzedaży towarów na ich terenie, w tym np. artykułów spożywczych. Poprzez działalność on-line Spółka uzyskuje także przychody ze sprzedaży o charakterze



B2C, która obejmuje sprzedaż karnetów członkowskich do platformy treningowej Yes2Move. Za moment rozpoznania przychodów B2C Spółka zasadniczo uznaje miesiąc kalendarzowy odzwierciedlający okres wykonania usługi lub w momencie wydania towarów (w przypadku sprzedaży towarów w klubach fitness).

Pełnienie roli pośrednika (agenta)

W części swojej działalności Spółka pełni rolę pośrednika (agenta), dostarczając dobra i usługi innych podmiotów i otrzymując od nich wynagrodzenie w formie prowizji od sprzedaży. W takim przypadku przychody są rozpoznawane jedynie w kwocie otrzymywanej prowizji ze sprzedaży. Sprzedaż karnetów, voucherów i innych bonów obcych ujmowana jest w miesiącu, w którym wydany jest kupon lub kod upoważniający do skorzystania ze świadczenia. Sprzedaż bonów własnych (takich jak MultiBilet, MultiTeatr, MultiZoo) również została zaliczona do modelu prowizyjnego ze względu na przypisanie roli agenta w tych transakcjach. Różnica między wpływami z tytułu sprzedaży tych świadczeń oraz kosztami bezpośrednimi usługi (prowizja agenta) jest rozpoznawana jako przychód.

Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Spółka ujmuje zafakturowane z góry przychody dotyczące okresów przyszłych.

Dochody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne ujmowane są w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. W sprawozdaniu finansowym prezentowane są one w układzie kalkulacyjnym.

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest 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 wyliczany jest metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest 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 oraz straty podatkowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

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



Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są ze sobą kompensowane, o ile oba odnoszą się do tej samej jurysdykcji podatkowej.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Inne podatki

Przychody, koszty i aktywa ujmowane są w kwocie pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, podatku od czynności cywilno-prawnych i innych podatków od sprzedaży, z wyjątkiem, gdy podatek od sprzedaży zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania od władz podatkowych; wtedy podatek od towarów i usług jest ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako element kosztów.

Kwota netto podatku od sprzedaży możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako część należności lub zobowiązań.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości (np. depozyty krótkoterminowe). Wpływy pieniężne z tytułu otrzymanych odsetek od depozytów prezentowane są w działalności inwestycyjnej.

Jako środki pieniężne wykazuje się również środki pieniężne w drodze (np. środki pieniężne pomiędzy rachunkami bankowymi lub rozliczenia z tytułu kart kredytowych).

3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego Spółki, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2023 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 6, 7 i 8.

Rozliczenia z tytułu podatku dochodowego oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz



nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględni także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznawany jest do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe dochody podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe..

Utrata wartości aktywów niefinansowych, w tym dla wartości firmy

W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. Spółka identyfikuje ośrodek wypracowujący środki pieniężne dla działalności polegającej na sprzedaży kart sportowych, usług kafeferii i pozostałych produktów oraz na prowadzeniu klubów fitness na poziomie całego kraju, z uwagi na komplementarny charakter tych rodzajów działalności. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych przyjmowane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w Nocie 5.

Test na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych

W odniesieniu do inwestycji w jednostki zależne Spółka przeprowadza regularne analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości poprzez przeprowadzenie testów na utratę wartości na poziomie ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne określonych na poziomie Grupy Kapitałowej. Dopiero w przypadku zidentyfikowania wystąpienia przesłanek (tj. utraty wartości na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne do którego należy dana jednostka zależna), Spółka przeprowadza test na utratę wartości na poziomie danej jednostki zależnej. W opisanych powyżej testach wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne lub danej spółki zależnej. W procesie wyceny dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych przepływów pieniężnych i wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości na poziomie ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne określonych na poziomie Grupy Kapitałowej ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w Nocie 9.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje ustalenia odpisu aktualizującego z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie tj. dla należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek i środków pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe.

Należności z tytułu dostaw i usług

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie portfelowej w oparciu o metodę matrycy rezerw, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz jednorodnych grup kontrahentów ze względu na charakterystyki ryzyka kredytowego (B2B, B2C). Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące poniesionych strat kredytowych. Czynniki makroekonomiczne oraz ewentualny wpływ innych informacji dotyczących przyszłości jest przez Spółkę monitorowany i może zostać uwzględniony w kalkulacji odpisu aktualizującego w sytuacji kiedy



uznany zostanie jako istotny dla wyceny. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania wskaźników niespłacalności kontrahentów, Spółka wyodrębnia następujące przedziały przeterminowania:

- nieprzeterminowane;
- przeterminowane 1-30 dni;
- przeterminowane 31-90 dni;
- przeterminowane 91-180 dni;
- przeterminowane 181-360 dni;
- przeterminowane > 360 dni.

Dla każdej jednorodnej grupy kontrahentów pogrupowanej pod względem charakterystyk ryzyka kredytowego oraz dla każdego z przedziałów przeterminowania Spółka szacuje tzw. wskaźniki niespłacalności, które są kalkulowane na bazie historycznych danych z przynajmniej ostatnich trzech lat. Dane te dotyczą niespłaconych przez kontrahentów faktur sprzedażowych. Ponadto dla szacowania współczynnika straty portfel spraw klientów indywidualnych rozpatrywany jest w kategorii spraw zleconych do obsługi zewnętrznej Podmiotowi wyspecjalizowanemu w dochodzeniu należności na etapie polubownym oraz w kategorii spraw objętych działaniami windykacyjnymi w ramach monitoringu wewnętrznego. Dla kategorii spraw objętych outsourcingiem skuteczność wartościowa mierzona jest w ujęciu miesięcznym według okresu przeterminowania w korelacji: kwota odzyskana do wartości spraw objętych outsourcingiem. Przy kwartalnej kalkulacji odpisów wysokość oczekiwanej straty jest uzgadniana z poziomem osiągniętej skuteczności wartościowej w celu potwierdzenia poprawności zastosowanych współczynników dla tej kategorii spraw. Natomiast dla należności pozostających w obsłudze monitoringu wewnętrznego, Spółka przy szacowaniu współczynnika straty opiera się na benchmarku rynkowym osiągniętych skuteczności przez podmiot obsługujący produkt o zbliżonej charakterystyce w tożsamych okresach przeterminowania. Wartość oczekiwanej straty kredytowej dla każdej jednorodnej grupy kontrahentów powstaje jako wynik mnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania i wskaźnika niespłacalności.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje poniższą klasyfikację (tzw. stopnie) dla celów oceny utraty wartości i szacunku oczekiwanych strat kredytowych ekspozycji:

- stopień 1 – należności, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których zakłada się ujęcie oczekiwanych strat kredytowych dla okresu kolejnych 12 miesięcy;
- stopień 3 – należności z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości, objęte 100% odpisem aktualizującym wartości należności oprócz sytuacji, kiedy kwota szacowanego odpisu może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania wiarygodnych informacji, że zapłata jest wysoce prawdopodobna lub została zabezpieczona w innej postaci. Spółka przyjmuje, że obiektywna utrata wartości następuje, kiedy występują następujące przesłanki:
 - znaczące kłopoty finansowe dłużnika;
 - niedotrzymanie istotnych warunków umowy (w tym niespłacenie kapitału i/lub odsetek) powyżej 180 dni przeterminowania;
 - ryzyko upadłości z powodu znacznych trudności finansowych;
 - ujemna wartość kapitałów własnych;
 - znaczne prawdopodobieństwo bankructwa.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka nie dokonuje oceny należności pod kątem 'znacznego wzrostu ryzyka kredytowego' i nie identyfikuje tzw. stopnia 2 oczekiwanych strat kredytowych dla tych należności.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka dopuszcza w określonych przypadkach również indywidualną możliwość oszacowania oczekiwanych strat kredytowych tj. tzw. komponent ekspercki kierownictwa. Takie podejście dotyczy sytuacji, kiedy stosowana metoda matrycy rezerw, nie oddaje rzetelnego poziomu odpisu aktualizującego dla danej ekspozycji ze względu na nieodłączne ograniczenia modelu statystycznego, wynikające z niewystarczającego ujęcia określonych czynników ryzyka kredytowego w szacowaniu oczekiwanych strat kredytowych. Natomiast dla takiej ekspozycji występują dodatkowe czynniki ryzyka kredytowego, które nie są uwzględnione w metodzie matrycy rezerw, a są one znane Spółce i przez nią rozpoznawane. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie restrukturyzacji, likwidacji lub w stanie upadłości,



a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest wysokie według indywidualnej oceny kierownictwa np. na podstawie dostępnych informacji o istotnym pogorszeniu sytuacji finansowej kontrahenta. W powyższych sytuacjach odpis aktualizujący na należności może zostać utworzony do wysokości 100% ich wartości.

W ocenie kierownictwa obecne i oczekiwane czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dodatkowych odpisów portfelowych dla należności z tytułu dostaw i usług na dzień sprawozdawczy.

Pożyczki udzielone

W odniesieniu do udzielonych pożyczek Spółka stosuje podejście ogólne MSSF 9 dostosowane odpowiednio do profilu ryzyka kredytowego, dostępnych informacji oraz stosując zasadę zgodnie z którą przesłanki znacznego wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanki utraty wartości powinny być oceniane na podstawie racjonalnych informacji, możliwych do udokumentowania i uzyskania bez nadmiernego kosztu i wysiłku dla Spółki. Spółka stosuje 3-stopniową klasyfikację (tzw. stopień 1, stopień 2, stopień 3) dla celów oceny utraty wartości i szacunku oczekiwanych strat kredytowych ekspozycji:

- stopień 1 – ekspozycje, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których zakłada się ujęcie oczekiwanych strat kredytowych dla okresu kolejnych 12 miesięcy;
- stopień 2 – ekspozycje, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę kredytową dla całego umownego okresu życia ekspozycji. Spółka przyjmuje, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy występują następujące przesłanki:
 - opóźnienie w spłacie dla danej ekspozycji przekraczające 60 dni przeterminowania;
 - zakwalifikowanie ekspozycji na listę obserwacyjną (tzw. grupa ryzyka);
 - negatywne zdarzenia w Krajowym Rejestrze Długów;
 - faktyczne lub przewidywane znaczne zmiany warunków działalności pożyczkobiorcy (spadek przychodów lub marż, wzrost ryzyka operacyjnego, niedobory kapitału obrotowego, obniżenie jakości aktywów, zwiększenie dźwigni finansowej w bilansie, problemy z płynnością, zarządzaniem, zmiany zakresu działalności lub struktury organizacyjnej).
- stopień 3 – ekspozycje z rozpoznaną obiektywną przesłanką utratą wartości, objęte 100% odpisem aktualizującym wartość ekspozycji oprócz sytuacji, kiedy kwota szacowanego odpisu może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania wiarygodnych informacji, że zapłata jest wysoce prawdopodobna lub została zabezpieczona w innej postaci. Spółka przyjmuje, że obiektywna utrata wartości następuje, kiedy występują następujące przesłanki:
 - znaczne kłopoty finansowe dłużnika;
 - niedotrzymanie istotnych warunków umowy (w tym niespłacenie kapitału i/lub odsetek) powyżej 180 dni przeterminowania;
 - ryzyko upadłości z powodu znacznych trudności finansowych;
 - ujemna wartość kapitałów własnych;
 - znaczne prawdopodobieństwo bankructwa.

Spółka na bieżąco dokonuje analiz zmian w otoczeniu pożyczkobiorców oraz ich potencjalnego wpływu na sytuację finansową pożyczkobiorców, a w okresach półrocznych dokonuje oceny ryzyka kredytowego każdego pożyczkobiorcy mającej na celu oszacowanie ryzyka związanego z prawdopodobieństwem wystąpienia problemów ze spłatą udzielonych pożyczek w programie pożyczkowym.

Spółka udziela pożyczek spółkom zależnym zgodnie ze strategią finansowania Grupy Kapitałowej Benefit Systems, która zakłada pozyskiwanie kapitału zewnętrznego przez Spółkę – jako spółkę dominującą i alokowanie jej do spółek kontrolowanych poprzez akcję pożyczkową. Spółka na bieżąco monitoruje spłaty pożyczek przez spółki zależne, analizując także ich sytuację finansową i wynikające z niej ryzyko kredytowe dla poszczególnych spółek Grupy. W ocenie Spółki pożyczki dla podmiotów w pełni kontrolowanych przez Spółkę charakteryzują się niskim ryzykiem kredytowym zgodnie z paragrafem 5.5.10 MSSF 9. Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny czy spełnione są warunki uznania pożyczek dla podmiotów zależnych za aktywa finansowe charakteryzujące się niskim ryzykiem kredytowym, biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich



działalności. Wszystkie pożyczki udzielone spółkom zależnym zostały zaklasyfikowane do stopnia 1, jako pożyczki, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których zakłada się ujęcie oczekiwanych strat kredytowych dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka, w oparciu o dane historyczne, oceniła te pożyczki jako aktywa finansowe charakteryzujące się niskim ryzykiem kredytowym.

Odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych pożyczek udzielonych jednostkom zależnym został oszacowany z uwzględnieniem:

- wartości oczekiwanej ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania;
- oceny ratingowej pożyczkobiorcy przygotowanej przez zewnętrzny podmiot. Wskaźnik uwzględnia wpływ tzw. dorozumianego wsparcia grupy (tzw. implicit support);
- straty z tytułu niewykonania zobowiązania. Wskaźnik ten jest ustalany na podstawie analizy historii spisanych pożyczek jednostek zależnych i został wyliczony następująco: w liczniku wartość umorzona pożyczki udzielonej jednostce zależnej, w mianowniku saldo wszystkich pożyczek spisanych jednostkom zależnym na dzień spisania.

Inne aktywa

Spółka przeanalizowała wyniki podmiotów powiązanych (zależnych i stowarzyszonych), biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich działalności. W wyniku tej analizy na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zidentyfikowała dodatkowej utraty wartości inwestycji w podmioty powiązane (zależne i stowarzyszone).

Leasing

Kluczowe osądy przy ujmowaniu umów leasingowych zgodnie z MSSF 16 dotyczą:

- okresu leasingu - ustalając okres leasingu, Spółka uwzględnia wszystkie fakty i okoliczności tworzące zachętę ekonomiczną do skorzystania z opcji przedłużenia umowy lub nieskorzystania z opcji zakończenia umowy. Nieodwoływalny okres leasingu obejmuje okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Spółce i strategię biznesową. Ponowna ocena tego, czy istnieje racjonalna pewność, że Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, dokonywana jest w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń i zmiany okoliczności wpływających na taką ocenę, a będąca pod kontrolą Spółki;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- stopy dyskonta, tj. krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na stopach referencyjnych oraz marży banku charakterystycznej dla warunków danej umowy leasingowej (przy uwzględnieniu bazowego składnika aktywów, okresu trwania oraz uwarunkowań leasingobiorcy);
- w 2022 roku możliwości zastosowania praktycznego rozwiązania wprowadzonego zmianą MSSF 16 w następstwie pandemii COVID-19. Praktyczne rozwiązanie dawało leasingobiorcy możliwość nieprzeprowadzania oceny czy ulga w czynszu, przyznana bezpośrednio w związku pandemią COVID-19 i spełniająca określone warunki, stanowi zmianę leasingu, i ujęcia wszelkich zmian opłat leasingowych wynikających z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki uwzględniające najbardziej aktualne interpretacje i praktykę stosowania MSSF 16, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.



Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki. W odniesieniu do wyceny funkcjonującego programu motywacyjnego Spółka stosuje MSSF 2 Płatności w formie akcji. Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) uwzględniane są w szacowaniu liczby opcji na akcje, do których pracownicy nabędą prawa. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba opcji, do których pracownicy nabędą prawo, różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu; nie dokonuje się korekt poprzednich okresów. Dalsze informacje na temat założeń przyjętych przy wycenie programu płatności opartych na akcjach przedstawiono w Nocie 16.3.

Wycena wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy

Zarząd Spółki dokonuje identyfikacji i wyceny nabywanych aktywów, zobowiązań oraz wartości firmy. Wycena uwzględnia szereg istotnych założeń, takich jak m.in.: wybór odpowiedniej metody wyceny czy prognozy finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej przekazanej zapłaty, nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy.

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów (w tym płatności warunkowe i opcje)

Spółka ujmuje i wycenia zobowiązania z tytułu płatności warunkowych oraz realizacji opcji wynikające z umów nabycia udziałów w spółkach zależnych i objęcia kontroli (patrz Nota 20). Realizacja płatności przypada na lata 2024-2026, a ich wysokość zależna jest m.in. od przyszłych wyników finansowych nabytych jednostek, a ich wartość bieżąca od przyjętych stóp dyskonta dla zobowiązań długoterminowych. Na dzień bilansowy Spółka dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania w oparciu o najświeższe dostępne informacje, budżety i prognozy.

Rezerwy

W przypadkach, w których występuje niepewność co do terminu poniesienia lub kwoty przyszłych nakładów niezbędnych do uregulowania prawdopodobnego zobowiązania, Spółka zawiązuje rezerwy na zobowiązania. Wartość rezerwy opiera się o szacunki zarządu Spółki, dokonane na bazie aktualnie dostępnych informacji. Istotną pozycją o charakterze rezerwy występującą na dzień 31 grudnia 2023 roku jest rezerwa związana z postępowaniem antymonopolowym (Noty 18 i 33.1). Szacunki dokonane w kolejnych okresach sprawozdawczych, na skutek pojawienia się nowych informacji, a także końcowa kwota, którą Spółka będzie zobowiązana zapłacić mogą istotnie różnić się od szacunków dokonanych dla potrzeb sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości

W analizowanym okresie Spółka nie dokonała korekty prezentacji, korekty błędów ani zmian zasad rachunkowości.

5. Wartość firmy i połączenia przedsięwzięć

5.1. Wartość firmy

Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne. Wartość firmy rozpoznana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki została zaalokowana do ośrodka Polska (sprzedaż kart sportowych, prowadzenie klubów fitness, kafeteria).



Wartość bilansowa wartości firmy na koniec okresu sprawozdawczego kształtowała się następująco:

	31.12.2023	31.12.2022
Segment Polska	281 225	277 555
Razem wartość firmy	281 225	277 555

Zmiana wartości bilansowej wartości firmy w okresie sprawozdawczym wynika z zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness Studio Energia (Nota 5.2).

W 2023 i 2022 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej przy wykorzystaniu modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o prognozowane wyniki operacyjne, Zarząd Spółki wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz spowodowaną zmiennością otoczenia gospodarczego, w którym funkcjonuje Spółka.

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę na dzień dokonania oszacowania. Spółka dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań obarczone są ryzykiem błędu.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne Polska wykazuje niską wrażliwość na wahania poziomu przychodów, których spadek w całym okresie prognozy musiałby wynieść 13% (bez odpowiedniego pomniejszenia kosztu własnego sprzedaży), aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka generującego środki pieniężne. Przeprowadzony test wykazuje nieistotną wrażliwość na zmiany poziomu stóp dyskonta.

Spółka monitoruje na bieżąco wartość odzyskiwalną aktywów poprzez regularne dokonywanie analizy przesłanek utraty wartości aktywów oraz przeprowadzanie testów na utratę wartości.

Spółka zwraca uwagę, że wielkość przychodów uwzględniona w projekcjach przepływów pieniężnych jest uzależniona m. in. od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce. Poziom przychodów wykazuje wahania uzależnione od fazy cyklu gospodarczego. Zmiany takich czynników, jak m.in. dynamika PKB, stopa bezrobocia, wysokość wynagrodzeń czy poziom konsumpcji, wpływają na siłę nabywczą klientów Spółki oraz konsumentów produktów i usług Spółki. Koniunktura gospodarcza w Polsce jest również wrażliwa na sytuację polityczną w kraju oraz towarzyszące jej ryzyko zmian legislacyjnych.

Na szacunek wartości odzyskiwalnej aktywów wpływ ma również przyjęta stopa dyskontowa oraz przyjęta stopa wzrostu po okresie szczegółowych prognoz finansowych w tzw. Okresie rezydualnym.

W wyliczeniach przyjęto następujące uznane za najbardziej istotne założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat;
- dla pozostałego okresu dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stopy wzrostu zaprezentowanej poniżej. Stopa ta nie przekracza średniej długoterminowej stopy wzrostu dla poszczególnych produktów, branż i kraju, a oparta jest na posiadanych przez Spółkę analizach potencjału rynku, na których Spółka jest obecna lub planuje dalszy rozwój;
- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach została zaprezentowana poniżej.

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów dla segmentu Polska:

- stopa dyskonta WACC na poziomie 10,8% (w 2022 roku 12,3%);



- stopa wzrostu po okresie prognozy: 1,7% (w 2022 roku 1,7%);
- stabilny wzrost sprzedaży do 2026 roku i stabilizacja w latach 2027 i 2028.

Prezentowane założenia odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia oraz są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

5.2. Połączenia przedsięwzięć

Połączenia Benefit Systems S.A. z jej spółkami zależnymi zostały opisane w Nocie 9.2.

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness Studio Energia

W dniu 2 października 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka kupiła za kwotę 4,6 mln zł zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness Studio Energia zlokalizowanego w Rybniku. Klub dołączono do sieci Fabryka Formy.

Rozliczenie ceny nastąpiło przez zapłatę środków pieniężnych w wysokości 4,5 mln zł w dniu podpisania umowy oraz potrącenie wzajemnych wierzytelności w kwocie 0,1 mln zł. Na dzień objęcia kontroli wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 4,6 mln zł.

W ramach prowizorycznego rozliczenia nabycia, na dzień nabycia Spółka zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 3,7 mln zł. Wartość firmy powstała w wyniku przejścia wynika z prognozowanych synergii w ramach realizowanej strategii. Poprzez przejście, Grupa realizuje strategię budowania przewagi konkurencyjnej flagowego produktu kart sportowych poprzez selektywne inwestycje w obiekty sportowe w najlepszych lokalizacjach w Polsce.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został przez Spółkę zakończony, w szczególności trwa przegląd, identyfikacja i wycena wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań, w tym weryfikacja danych przygotowanych przez sprzedającego (dane operacyjne, finansowe, prognozy i budżety) względem faktycznych wyników operacyjnych i finansowych klubów od momentu przejścia. Tym samym wartość firmy rozpoznana na przejściu klubu fitness Studio Energia może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od daty nabycia.

Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	Studio Energia
Data nabycia	02.10.2023
Cena nabycia na datę nabycia w tym:	4 601
<i>środki pieniężne</i>	4 520
<i>rozliczenie wierzytelności z pożyczką udzieloną</i>	81
Przejęte aktywa netto, w tym:	931
Wartości niematerialne	39
Rzeczowe aktywa trwałe	884
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 519
Środki pieniężne	1
Pozostałe aktywa obrotowe	7
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	(3 065)
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	(454)
Wartość firmy na datę nabycia	3 670



6. Wartości niematerialne

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ukończone prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
--	----------------	--------------------	----------------------------	---------------------------	----------------------------------	--	-------

Stan na 31.12.2023

Wartość bilansowa brutto	1 380	9 544	6 784	153 131	22 562	14 157	207 558
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(263)	(5 504)	(6 781)	(67 699)	(13 350)	-	(93 597)
Wartość bilansowa netto	1 117	4 040	3	85 432	9 212	14 157	113 961

Stan na 31.12.2022

Wartość bilansowa brutto	3 885	6 779	2 918	85 186	21 429	48 393	168 590
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(69)	(2 201)	(2 861)	(43 745)	(10 155)	-	(59 031)
Wartość bilansowa netto	3 816	4 578	57	41 441	11 274	48 393	109 559

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ukończone prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
--	----------------	--------------------	----------------------------	---------------------------	----------------------------------	--	-------

od 01.01.2023 do 31.12.2023

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	3 816	4 578	57	41 441	11 274	48 393	109 559
Połączenia jednostek gospodarczych	-	682	2 777	3 570	39	-	7 068
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	-	-	35 983	35 983
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(2 505)	-	-	-	(24)	-	(2 529)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	2 003	-	67 098	1 118	(70 219)	-
Odpisy (-)	-	-	(2 777)	-	(75)	-	(2 852)
Amortyzacja (-)	(194)	(3 223)	(54)	(26 677)	(3 120)	-	(33 268)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	1 117	4 040	3	85 432	9 212	14 157	113 961

od 01.01.2022 do 31.12.2022

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	2 505	734	130	37 972	9 401	33 610	84 352
Połączenia jednostek gospodarczych	1 376	-	-	-	-	-	1 376
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	-	-	40 313	40 313
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	4	-	(4)	(6)	-	(6)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	5 285	-	16 149	4 096	(25 530)	-
Amortyzacja (-)	(65)	(1 445)	(73)	(12 676)	(2 217)	-	(16 476)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	3 816	4 578	57	41 441	11 274	48 393	109 559



Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są koszty ukończonych prac rozwojowych, wartości niematerialne w trakcie wytwarzania oraz pozostałe wartości niematerialne, których wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła odpowiednio 85,4 mln zł, 14,2 mln zł i 9,2 mln zł. Saldo ukończonych prac rozwojowych stanowią głównie zakończone prace związane z wytworzeniem we własnym zakresie systemów informatycznych (m.in. system ERP, eMultiSport, platforma strefa użytkownika, systemy biznesowo-sprzedażowe) oraz wartości niematerialne dotyczące systemu Kafeterii. Istotną część zwiększeń w 2023 roku ukończonych prac rozwojowych stanowią wartości niematerialne dotyczące dalszego rozwoju kompleksowego, a zarazem bardziej atrakcyjnego systemu Kafeterii w wysokości 50 mln zł (system do zarządzania firmami, produktami, użytkownikami, a także wdrożenie nowych funkcjonalności m.in. abonamenty, turystyka online, aplikacja mobilna). Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania dotyczą dalszego rozwoju narzędzi informatycznych, wspierających sprzedaż, obsługę klientów oraz funkcjonowanie Spółki. Istotnymi pozycjami są: rozwój platformy internetowej oraz aplikacji mobilnej MultiLife, prace nad wdrożeniem nowego systemu ERP, automatyzacje i synchronizacje w zakresie zarządzania kartami MultiSport, automatyzacje i optymalizacje w obsłudze klienta oraz dalszy rozwój systemów Kafeterii.

W czwartym kwartale 2023 roku Spółka zlikwidowała znak towarowy S4 o wartości 2,5 mln zł w związku ze zmianą marki na Zdrofit oraz dokonała odpisu z tytułu utraty wartości 2,8 mln zł na aplikacje komputerowe, które zaprzestała oferować klientom.

Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości dla wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania. Nie stwierdzono przypadków, w których dla pojedynczych aktywów istniałyby przesłanki wskazujące na to, aby wartość bilansowa była wyższa niż wartość odzyskiwalna. Dodatkowo, na poziomie odpowiedniego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów, jak opisano w Nocie 5. W wyniku tej analizy Spółka doszła do wniosku, że nie ma podstaw do utworzenia odpisu aktualizującego wartość wartości niematerialnych będących w trakcie wytwarzania. W okresie porównawczym Spółka również nie ujmowała odpisów aktualizujących

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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Koszt własny sprzedaży	20 513	10 455
Koszty ogólnoadministracyjne	5 306	2 807
Koszty sprzedaży	7 449	3 214
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	33 268	16 476

Spółka przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku dokonała zmiany pozostałych okresów użytkowania niektórych wartości niematerialnych.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku żadne wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 21. Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego przy wytwarzaniu wartości niematerialnych.



7. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
--	--------	-------------------	----------------------	-------------------	-------------------------	--	-------

Stan na 31.12.2023

Wartość bilansowa brutto	721	275 907	36 436	-	169 692	15 519	498 275
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(156 419)	(25 602)	-	(96 603)	-	(278 624)
Wartość bilansowa netto	721	119 488	10 834	-	73 089	15 519	219 651

Stan na 31.12.2022

Wartość bilansowa brutto	721	254 747	30 544	33	89 839	20 547	396 431
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(131 026)	(22 331)	(33)	(60 696)	-	(214 086)
Wartość bilansowa netto	721	123 721	8 213	-	29 143	20 547	182 345

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
--	--------	-------------------	----------------------	-------------------	-------------------------	--	-------

od 01.01.2023 do 31.12.2023

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	721	123 721	8 213	-	29 143	20 547	182 345
Połączenia jednostek gospodarczych	-	-	111	-	40 057	1 996	42 164
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	-	-	54 177	54 177
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(24)	(41)	(15)	(2 739)	(9 553)	(12 372)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	22 870	6 308	16	27 168	(51 648)	4 714
Odpis aktualizujący (+/-)	-	(3 241)	-	-	(3)	-	(3 244)
Amortyzacja (-)	-	(23 838)	(3 757)	(1)	(20 537)	-	(48 133)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku	721	119 488	10 834	-	73 089	15 519	219 651

od 01.01.2022 do 31.12.2022

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	721	124 585	6 347	-	29 590	32 528	193 771
Połączenia jednostek gospodarczych	-	8 700	724	1	1 124	474	11 023
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	-	-	43 190	43 190
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(1 147)	(153)	(30)	(2 115)	(16 820)	(20 265)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	14 452	4 770	33	13 643	(38 825)	(5 927)
Odpis aktualizujący (+/-)	-	(730)	-	-	(104)	-	(834)
Amortyzacja (-)	-	(22 139)	(3 475)	(4)	(12 995)	-	(38 613)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	721	123 721	8 213	-	29 143	20 547	182 345

W 2023 roku Spółka otworzyła 5 nowych klubów fitness. Nakłady ponoszone w 2023 roku w kwocie 54,2 mln zł były przede wszystkim inwestycjami w nowe i istniejące kluby fitness, z czego w kwocie 9,6 mln zł zostały rozliczone z wynajmującymi (pozycja „zmniejszenia”). W wyniku połączenia Spółki z Benefit Partners Sp. z o.o. i YesIndeed



Sp. z o.o. oraz nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness Studio Energia wartość środków trwałych wzrosła odpowiednio o 41,2 mln zł, 0,1 mln zł i 0,9 mln zł. Spółka rozpoznała odpisy z tytułu utraty wartości 1,6 mln zł z powodu zamknięcia obiektu Atmosfera MultiSport oraz 1,6 mln zł z powodu planowanego zamknięcia 2 klubów w Polsce. Wpływ tej decyzji na sprawozdanie z wyniku został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych (Nota 24.3).

W 2022 roku Spółka poniosła nakłady na otwarcie 6 nowych klubów fitness. Poza tym Spółka zdecydowała o zamknięciu 4 klubów. Wpływ tej decyzji na sprawozdanie z wyniku został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych.

Pozostałe środki trwałe obejmują przede wszystkim sprzęt fitness oraz wyposażenie biur i klubów fitness. Pozycja „inne zmiany”, oprócz oddania aktywów do użytkowania, zawiera zmniejszenia z tytułu przeniesienia nadwyżki nakładów ponad kwotę rozliczoną z wynajmującym do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 8,3 mln zł, a także zwiększenia z tytułu przyjęcia wykupionych aktywów z leasingu w wysokości 13,0 mln zł.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach sprawozdania z wyniku:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Koszt własny sprzedaży	47 006	37 488
Koszty ogólnoadministracyjne	466	462
Koszty sprzedaży	661	663
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	48 133	38 613

Na dzień 31 grudnia 2023 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 21.

Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego przy wytwarzaniu rzeczowych aktywów trwałych.

8. Leasing

8.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

od 01.01.2023 do 31.12.2023	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
-----------------------------	---------------	----------------	-----------	-------

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023	647 335	48 729	1 094	697 158
Nowe umowy leasingowe	64 857	16 242	3 510	84 609
Połączenia jednostek gospodarczych i przedsięwzięć	3 478	-	41	3 519
Modyfikacje, zakończenia umów	69 660	(51 873)	863	18 650
Amortyzacja	(119 227)	(11 138)	(2 611)	(132 976)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	666 103	1 960	2 897	670 960

od 01.01.2022 do 31.12.2022	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
-----------------------------	---------------	----------------	-----------	-------

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	566 959	57 133	1 450	625 542
Nowe umowy leasingowe	75 639	12 618	1 706	89 963
Połączenia jednostek gospodarczych	36 097	3 310	96	39 503
Modyfikacje, zakończenia umów	66 278	(7 802)	98	58 574
Amortyzacja	(97 638)	(16 529)	(2 257)	(116 424)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	647 335	48 729	1 094	697 158



8.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Saldo na początek okresu	811 246	763 746
Nowe umowy leasingowe	73 495	77 678
Połączenia jednostek gospodarczych	3 478	45 343
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	33 900	54 467
Efekt zastosowania praktycznego rozwiązania COVID-19	-	(5 640)
Naliczone odsetki	20 292	11 425
Różnice kursowe	(43 321)	10 732
Rozliczenie zobowiązań	(179 843)	(146 505)
Saldo na koniec okresu	719 247	811 246
Długoterminowe	583 593	651 601
Krótkoterminowe	135 654	159 645

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2023				
Opłaty leasingowe	141 328	495 386	151 990	788 704
Koszty finansowe (-)	(5 674)	(36 533)	(27 250)	(69 457)
Wartość bieżąca zobowiązania	135 654	458 853	124 740	719 247

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2022				
Opłaty leasingowe	160 914	495 346	198 969	855 229
Koszty finansowe (-)	(1 269)	(23 355)	(19 359)	(43 983)
Wartość bieżąca zobowiązania	159 645	471 991	179 610	811 246

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, Spółka jest stroną nierozpoczętych jeszcze umów najmu lokali z przeznaczeniem na kluby fitness, nie ujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Potencjalne przyszłe wypływy pieniężne z tytułu tych umów szacowane są na kwotę 32 459 tys. zł (2022: 64 099 tys. zł).

Pozostałe ujawnienia dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w Nocie 31.1 i 31.3.



8.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Kwoty ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z wyniku		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(132 976)	(116 424)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	1 033	693
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	-	5 640
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w kosztach finansowych)	(20 292)	(11 425)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w przychodach/kosztach finansowych)	43 321	(10 732)
Razem	(108 914)	(132 248)
Kwoty ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej)	(179 843)	(146 505)

W 2023 roku koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w kosztach okresu, wyniósł 2 069 tys. zł i obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (1 209 tys. zł) oraz dzierżawę drobnego wyposażenia biur (860 tys. zł). Zmienne opłaty leasingowe w 2023 roku nie wystąpiły.

Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w Nocie 25.2.

W 2022 roku, w związku z trwającą pandemią COVID-19, Spółka renegotjowała warunki umów najmu, co wpłynęło na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu. Spółka zastosowała uproszczenie wprowadzone zmianą do MSSF 16, zgodnie z którym obniżki opłat leasingowych, powstałe w wyniku renegotjacji umów nie stanowią zmiany leasingu, a efekty przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu są ujmowane w wyniku okresu. Możliwość zastosowania uproszczenia dotyczyła opłat pierwotnie wymagalnych w dniu 30 czerwca 2022 roku lub przed tą datą. W przypadku każdej umowy dokonano oceny, czy spełnione zostały kryteria warunkujące zastosowanie tegoż uproszczenia. Praktyczne rozwiązanie zostało zastosowane w przypadku obniżek czynszów najmu nieruchomości (kluby sportowe, biura). W 2022 roku kwota przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu, wynikająca z wynegocjowanych ulg, została ujęta w wyniku jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w kwocie 5 640 tys. zł. W 2023 roku możliwość stosowania wyżej opisanej zmiany do MSSF 16 nie występuje.

8.4. Subleasing

Spółka jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę do obiektów sportowych będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej i usługowej, która jest przedmiotem subleasingu. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W 2023 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu/leasingu operacyjnego na kwotę 822 tys. zł (2022 rok: 3 819 tys. zł). Dodatkowo, Spółka ujęła przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej i usługowej na kwotę 2 212 tys. zł (2022 rok: 2 202 tys. zł). Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu/leasingu. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji Spółki w jednostkach zależnych:



Lp.	Nazwa jednostki	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w liczbie głosów i w kapitale podstawowym	31.12.2023		31.12.2022	
				Wartość bilansowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa	Utrata wartości
1	Focusly Sp. z o.o. ¹⁾	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	-	-	-	6 895	-
2	VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	4 245	-	3 994	-
3	YesIndeed Sp. z o.o. ²⁾	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa	-	-	-	10 941	-
4	Lunching.pl Sp. z o.o. ³⁾	ul. Fabryczna 20A, 31-553 Kraków	87,63%	25 813	-	21 171	-
5	Benefit Partners Sp. z o.o. ⁴⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	-	-	-	5 617	-
6	Yes to Move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	1	-	1	-
7	Total Fitness Sp. z o.o. ⁵⁾	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa	100,00%	80 212	-	80 123	-
8	FIT 1 Sp. z o.o. ⁶⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	22	-	22	-
9	FIT 2 Sp. z o.o. ⁶⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	7 268	-	-	-
10	Sport Operator Sp. z o.o. ⁶⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	21 981	-	-	-
11	FIT 3 Sp. z o.o. ⁷⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	1 030	-	-	-
12	Concept Self Investment Sp. z o.o. ⁷⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	3 010	-	-	-
13	Fit 4 Sp. z o.o. ⁸⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	3 279	-	-	-
14	Fit and More Sp. z o.o. ⁸⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	7 652	-	-	-
15	Saturn Fitness Group Sp. z o.o. ⁹⁾	ul. Arkuszowa 18, 01-934 Warszawa	100,00%	2 310	-	-	-
16	Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o. ¹⁰⁾	ul. Krakowska 180, 32-080 Zabierzów	100,00%	2 912	-	-	-
17	Gravitan Warszawa Sp. z o.o. ¹¹⁾	ul. Malborska 39/A4/5, 03-286 Warszawa	100,00%	22 674	-	-	-
18	Zdrowe Miejsce Sp. z o.o.	ul. Odyńca 71, 02-644 Warszawa	80,00%	34	-	34	-
19	Investment Gear 9 Sp. z o.o. ¹²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	11	-	-	-
20	Investment Gear 10 Sp. z o.o. ¹²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	11	-	-	-
21	Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o. ¹³⁾	ul. Górnośląska 8, 42-400 Zawiercie	100,00%	19 008	-	-	-
22	Interfit Club 1.0 Sp. z o.o. ¹⁴⁾	ul. Ignacego Daszyńskiego 68, 44-100 Gliwice	75,00%	4 054	-	-	-
23	Interfit Club 4.0 Sp. z o.o. ¹⁴⁾	ul. Ignacego Daszyńskiego 68, 44-100 Gliwice	75,00%	4 054	-	-	-
24	Interfit Club 5.0 Sp. z o.o. ¹⁴⁾	ul. Ignacego Daszyńskiego 68, 44-100 Gliwice	75,00%	4 054	-	-	-
25	Interfit Consulting Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁴⁾	ul. Ignacego Daszyńskiego 68, 44-100 Gliwice	75,00%	8 109	-	-	-
26	Benefit Systems International S.A. ¹⁵⁾	Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa	97,60%	13 467	-	7 267	-
27	Form Factory S.R.O. ¹⁶⁾	Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	48,02%	37 510	-	-	-
28	MW Legal 24 Sp. z o.o. ¹⁷⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	98	-	98	-
Razem				272 819	-	136 163	-
Wartość bilansowa inwestycji				272 819		136 163	



- 1) W dniu 30 listopada 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Focusly Sp. z o.o. (spółka przejmowana).
- 2) W dniu 29 września 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) ze spółką YesIndeed Sp. z o.o. (spółka przejmowana).
- 3) W dniu 27 lutego 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Lunching.pl Sp. z o.o., w wyniku którego udział Spółki wzrósł do 79,89%, a następnie w dniu 23 czerwca 2023 roku Spółka zrealizowała opcję wynikającą z umowy nabycia za kwotę 2,1 mln zł i zwiększyła swój udział do 87,63% na dzień 31 grudnia 2023 roku. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka jest konsolidowana od daty nabycia 73,97% udziałów (tj. od 13 kwietnia 2022 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości. Dnia 29 listopada 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników zdecydowało o podwyższeniu kapitału Lunching.pl Sp. z o.o. o kwotę 2 mln. zł, w wyniku którego udział Spółki wzrósłby do 88,49%. Na dzień 31 grudnia 2023 roku powyższa zmiana nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. W dniu 4 marca 2024 roku Spółka nabyła za kwotę 4,1 mln zł pozostałe udziały Lunching.pl Sp. z o.o., osiągając 100% udziału w kapitale zakładowym.
- 4) W dniu 30 listopada 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Benefit Partners Sp. z o.o. (spółka przejmowana).
- 5) W dniu 4 kwietnia 2023 roku Benefit Systems S.A. nabyła pozostałe 11,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki Total Fitness Sp. z o.o. za kwotę 14 mln zł, osiągając 100% udziału w kapitale zakładowym. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka Total Fitness Sp. z o.o. jest konsolidowana od daty nabycia 88,23% udziałów (tj. od 4 listopada 2021 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.
- 6) W dniu 31 marca 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o., do których został wydziałony majątek Calypso Fitness S.A. w postaci dziewięciu z dwunastu zorganizowanych części przedsiębiorstwa (klubów fitness). Pozostałe trzy z dwunastu klubów fitness zostały wydzielone do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów.
- 7) W dniu 31 lipca 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółkach FIT 3 Sp. z o.o. i Concept Self Investment Sp. z o.o., do których został wydziałony majątek Calypso Fitness S.A. w postaci dwóch z trzech zorganizowanych części przedsiębiorstwa (klubów fitness). Pozostały klub fitness został wydziałony do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów.
- 8) W dniu 30 listopada 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółkach FIT 4 Sp. z o.o. i Fit and More Sp. z o.o., do których został wydziałony majątek Calypso Fitness S.A. w postaci trzech z pięciu zorganizowanych części przedsiębiorstwa (klubów fitness). Pozostałe kluby fitness zostały wydzielone do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów.
- 9) W dniu 13 kwietnia 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Saturn Fitness Group Sp. z o.o.
- 10) W dniu 1 września 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Agata Culley Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o., a 22 września 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki na Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o. Dnia 22 września 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału spółki o 0,3 mln zł.
- 11) W dniu 18 października 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Graviton Warszawa Sp. z o.o.
- 12) W dniach 6 czerwca i 3 lipca 2023 roku Spółka nabyła udziały w spółce Investment Gear 9 Sp. z o.o., a 23 maja i 3 lipca 2023 roku w Investment Gear 10 Sp. z o.o. W związku z powyższymi transakcjami na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiada po 100 % udziałów w obu podmiotach.
- 13) W dniu 28 listopada 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o.
- 14) W dniu 15 grudnia 2023 roku Spółka nabyła 75% udziałów w spółkach Interfit Club 1.0 Sp. z o.o., Interfit Club 4.0 Sp. z o.o., Interfit Club 5.0 Sp. z o.o., Interfit Consulting Sp. z o.o. Sp.k. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, nabyte spółki są konsolidowane od daty nabycia 75% udziałów (tj. od 15 grudnia 2023 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.
- 15) Dnia 24 listopada 2023 roku Spółka nabyła 0,4% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Benefit Systems International S.A. od udziałowca mniejszościowego za kwotę 6,2 mln zł.
- 16) W dniu 23 maja 2023 roku zostały podpisane umowy, w wyniku których nastąpiła konwersja na kapitał pożyczek udzielonych czeskim spółkom Form Factory S.R.O. i Beck Box Club Praha S.R.O. przez Benefit Systems S.A. i Benefit Systems International S.A. W rezultacie udział Spółki w kapitale spółek czeskich wzrósł do 48,02% w spółce Form Factory S.R.O. i 46,16% w spółce Beck Box Club Praha S.R.O. Konwersja pożyczek na kapitał była jednym z etapów projektu mającego na celu połączenie spółek czeskich prowadzących kluby fitness. W dniu 1 listopada 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki Form Factory S.R.O. (spółka przejmująca) ze spółką Beck Box Club Praha S.R.O. (spółka przejmowana). W wyniku połączenia spółka Beck Box Club Praha S.R.O. przestała istnieć, a spółka Form Factory S.R.O. wstąpiła w prawa i obowiązki łączonych spółek.
- 17) Spółka nie objęta konsolidacją z powodu nieprowadzenia działalności.

Udział Spółki w głosach w poszczególnych spółkach zależnych jest zgodny z udziałem Spółki w kapitale zakładowym spółek.



Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych przedstawione zostały poniżej. Dane nie pochodzą ze zbadanych sprawozdań finansowych.

Stan na 31.12.2023 i za rok 2023	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik netto	Przychody ze sprzedaży
VanityStyle Sp. z o.o.	19 774	13 030	6 744	5 204	93 888
Lunching.pl Sp. z o.o.	7 015	5 299	1 716	(2 865)	3 471
Yes to Move Sp. z o.o.	4 444	10 629	(6 185)	(1 949)	12 142
Total Fitness Sp. z o.o.	78 084	57 566	20 518	11 736	46 330
FIT 1 Sp. z o.o.	59 587	35 076	24 511	1 484	8 289
FIT 2 Sp. z o.o.	13 274	5 376	7 898	698	4 011
Sport Operator Sp. z o.o.	62 352	37 962	24 390	2 972	14 849
FIT 3 Sp. z o.o.	3 190	1 862	1 328	281	671
Concept Self Investment Sp. z o.o.	16 321	12 714	3 607	455	1 979
Fit 4 Sp. z o.o.	5 252	2 031	3 221	(30)	129
Fit and More Sp. z o.o.	24 986	15 223	9 763	(49)	349
Saturn Fitness Group Sp. z o.o.	49 171	53 203	(4 032)	(3 956)	13 081
Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o.	6 780	6 627	153	22	885
Gravitan Warszawa Sp. z o.o.	13 683	11 768	1 915	582	2 030
Zdrowe Miejsce Sp. z o. o.	3 529	2 678	851	149	4 299
Investment Gear 9 Sp. z o.o.	2 465	5	2 460	5	14
Investment Gear 10 Sp. z o.o.	14	6	8	5	14
Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o.	33 403	31 795	1 608	(153)	443
Interfit Club 1.0 Sp. z o.o.	3 582	4 336	(754)	(63)	38
Interfit Club 4.0 Sp. z o.o.	4 481	4 364	117	(46)	45
Interfit Club 5.0 Sp. z o.o.	4 317	4 230	87	(75)	43
Interfit Consulting Sp. z o.o. Sp. k	16 514	13 230	3 284	(105)	191
Benefit Systems International S.A.	241 956	227 545	14 411	53 048	10 866
Form Factory S.R.O.	135 710	103 655	32 055	7 018	84 362
MW Legal 24 Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Razem	809 884	660 210	149 674	74 368	302 419

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości zidentyfikowane dla ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne określonego na poziomie Grupy Kapitałowej, tj. ośrodka Polska. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość godziwą oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych na poziomie danej spółki zależnej.

Analiza przesłanek na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych

W przypadku udziałów w spółkach zależnych Spółka przeprowadziła analizę przesłanek na podstawie testów na utratę wartości na poziomie ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne określonych na poziomie Grupy Kapitałowej dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W rezultacie testów przeprowadzonych na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne Polska nie została zidentyfikowana utrata wartości aktywów na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W konsekwencji nie stwierdzono także konieczności dokonania odpisów aktualizujących na poziomie udziałów w jednostkach zależnych wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



Spółka ustaliła wartość odzyskiwaną, tj. wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych spółek zależnych. Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC).

Opis założeń dotyczący szacunków wartości odzyskiwalnej na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne Polska znajduje się w Nocie 5.

Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o przewidywalne wyniki operacyjne i finansowe, Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

9.1. Nabycia udziałów w jednostkach zależnych

Przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi w 2023 roku

Nabycie udziałów w spółkach FIT 2 Sp. z o.o., Sport Operator Sp. z o.o., FIT 3 Sp. z o.o., Concept Self Investment Sp. z o.o., Fit and More Sp. z o.o., FIT 4 Sp. z o.o.

W ramach przeglądu opcji działania względem inwestycji w spółkę stowarzyszoną Calypso Fitness S.A. („CF”) i w efekcie realizacji umów zawartych w dniu 28 lutego 2023 roku („Transakcja”), w I etapie Transakcji dnia 31 marca 2023 roku nastąpiła rejestracja podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału CF sporządzonego w dniu 7 października 2022 roku. Podział nastąpił przez wydzielenie 12 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) do trzech spółek: FIT 1 Sp. z o.o. (3 kluby ulokowane w Szczecinie, Gdańsku i Gdyni), FIT 2 Sp. z o.o. (2 kluby ulokowane w Szczecinie i Gdańsku) i Sport Operator Sp. z o.o. (7 klubów ulokowanych: w Gdańsku – 3 kluby, Warszawie, Szczecinie – 2 kluby i Wrocławiu). W poszczególnych spółkach jedynymi udziałowcami na moment wydzielenia byli akcjonariusze CF, odpowiednio: Benefit Systems S.A., Cal Capital Sp. z o.o. („CC”) i Camaro Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („Camaro”). Następnie w tym samym dniu Spółka nabyła wszystkie udiały w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o. od CC i Camaro.

Łączna cena nabycia 100% udziałów FIT 2 Sp. z o.o. to 7,2 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło poprzez przeniesienie na CC wierzytelności Benefit Systems S.A. względem spółek z grupy kapitałowej CF w wysokości 7,2 mln zł. Łączna cena nabycia 100% udziałów Sport Operator Sp. z o.o. to 21,8 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło poprzez przeniesienie na Camaro wierzytelności Benefit Systems S.A. względem spółek z grupy kapitałowej CF w wysokości 10,8 mln zł oraz zapłatę środków pieniężnych w kwocie 11 mln zł.

W II etapie Transakcji w dniu 31 lipca 2023 roku nastąpił podział CF przez wydzielenie 3 zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci klubów fitness do spółek: FIT 1 Sp. z o.o. (1 klub w Częstochowie), FIT 3 Sp. z o.o. (1 klub w Warszawie) i Concept Self Investment Sp. z o.o. (1 klub w Krakowie), kontrolowanych odpowiednio przez: Benefit Systems S.A., CC i Camaro (akcjonariuszy CF). Tego samego dnia Spółka nabyła udiały w spółkach FIT 3 Sp. z o.o. i Concept Self Investment Sp. z o.o.

Łączna cena nabycia 100% udziałów FIT 3 Sp. z o.o. to 1 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło w ten sposób, że w dniu 22 listopada 2023 roku kwota 0,2 mln zł została zapłacona na rachunek CC, natomiast 0,8 mln zł zostało przekazane w imieniu CC tytułem darowizny CC na rzecz Fundacji MultiSport. Łączna cena nabycia 100% udziałów Concept Self Investment Sp. z o.o. to 3 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło poprzez zapłatę środków pieniężnych wysokości 3 mln zł.

W III etapie Transakcji w dniu 30 listopada 2023 roku nastąpiła rejestracja podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału CF sporządzonego w dniu 8 września 2023 roku. Podział nastąpił przez wydzielenie 5 zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci klubów do spółek: FIT 1 Sp. z o.o. (2 kluby w Katowicach i Warszawie), Fit and More Sp. z o.o. (2 kluby w Katowicach i Warszawie) i FIT 4 Sp. z o.o. (1 klub w Bytomiu), kontrolowanych odpowiednio przez: Benefit Systems S.A., Camaro i CC (akcjonariuszy CF). Tego samego dnia Spółka nabyła udiały w spółkach Fit and More Sp. z o.o. i FIT 4 Sp. z o.o.

Łączna cena nabycia 100% udziałów Fit and More Sp. z o.o. to 7,6 mln zł. Cena została uiszczona poprzez zapłatę środków pieniężnych w wysokości 6,8 mln zł na rzecz Camaro (wplaconych w dniu 27 listopada 2023 roku do depozytu notarialnego), a pozostałe zobowiązanie w wysokości 0,8 mln zł zostało zapłacone w dniu 30 stycznia 2024 roku. Łączna cena nabycia 100% udziałów FIT 4 Sp. z o.o. to 3,2 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło w ten



sposób, że w dniu 19 stycznia 2024 roku kwota 0,5 mln zł została zapłacona na rachunek CC, natomiast 2,7 mln zł zostało przekazane w imieniu CC tytułem darowizny CC na rzecz Fundacji MultiSport.

W efekcie opisanych powyżej działań, baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 20 klubów fitness, ulokowanych w Gdańsku (5 klubów), Szczecinie (4 kluby), Gdyni, Warszawie (4 kluby), Wrocławiu, Częstochowie, Krakowie, Katowicach (2 kluby) i Bytomiu.

Nabycie 100% udziałów spółki Saturn Fitness Group Sp. z o.o.

W dniu 13 kwietnia 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka zakupiła 100% udziałów w spółce Saturn Fitness Group Sp. z o.o. („Saturn Fitness”).

Łączna cena nabycia udziałów wynosi 2,3 mln zł. Na wartość tę składają się: cena za udziały w wysokości 0,5 mln zł zapłacona w dniu podpisania umowy; kwota powiększenia ceny w wysokości 1,2 mln zł, wyliczona zgodnie z postanowieniami umowy (m.in. w przypadku osiągnięcia przez Saturn Fitness określonych w umowie przychodów), zapłacona w październiku 2023 roku; kwota rozliczenia zysku za okres od 1 kwietnia do 13 kwietnia 2023 roku w wysokości 0,7 mln zł, zapłacona w listopadzie 2023 roku. Na dzień nabycia udziałów, według najlepszych szacunków Spółki co do realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 2,3 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosi 2,4 mln).

W tym samym dniu Spółka udzieliła Saturn Fitness pożyczki na spłatę zobowiązań pieniężnych Saturn Fitness w wysokości 24,5 mln zł, wynikających z nabycia przez tę spółkę w dniu 12 kwietnia 2023 roku zorganizowanych części przedsiębiorstw w postaci 6 klubów fitness i centrali działu fitness.

W efekcie nabycia Saturn Fitness, baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 6 klubów fitness, ulokowanych w Gdyni, Warszawie, Krakowie, Łodzi, Gorzowie Wielkopolskim oraz Chorzowie.

Nabycie 100% udziałów spółki Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o.

W dniu 1 września 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka zakupiła 100% udziałów w spółce Agata Culley Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o., a dnia 22 września 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki na Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o. („Manufaktura Zdrowia”).

Cena za udziały w wysokości 2,5 mln zł, zapłacona w dniu podpisania umowy, może zostać powiększona o kwotę 0,1 mln zł wyliczoną zgodnie z postanowieniami umowy. Kwota powiększenia została zapłacona w listopadzie 2023 roku.

Na dzień nabycia udziałów, według najlepszych szacunków Spółki co do realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 2,6 mln zł.

W efekcie nabycia spółki Manufaktura Zdrowia, baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 2 kluby fitness, ulokowane w Zabierzowie oraz w Krakowie.

Nabycie 100% udziałów spółki Gravitan Warszawa Sp. z o.o.

W dniu 17 października 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka kupiła 100% udziałów w spółce Gravitan Warszawa Sp. z o.o. („Gravitan”) Przejście własności udziałów nastąpiło 18 października 2023 roku. Cena za udziały została oszacowana na poziomie 22,5 mln zł, przy czym przejęte aktywa netto zawierały 1,5 mln zł środków pieniężnych na rachunkach bankowych, a cena ta mogła zostać skorygowana poprzez jej podwyższenie o gotówkę zgromadzoną w kasach klubowych i kwotę należnego do zwrotu podatku VAT na dzień zawarcia umowy oraz obniżenie o kwotę całkowitego zadłużenia spółki na dzień zawarcia umowy. Korekta ceny została ustalona i zobowiązanie zostało rozliczone w grudniu 2023 roku, w efekcie łączna płatność za udziały zamknęła się w kwocie 22,4 mln zł.

Na dzień nabycia udziałów, z uwzględnieniem wyceny realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 22,4 mln zł.

Spółka Gravitan jest właścicielem 2 klubów zlokalizowanych w aglomeracji warszawskiej (Targówek i Janki). Przejmowane kluby to obiekty premium, z rozbudowanymi strefami relaksu, grotami solnymi, minisiłowniami dla dzieci i wieloma innymi udogodnieniami. Obiekty mają od 2,2 do 2,6 tys. mkw. Powierzchni, podczas gdy średnia



powierzchnia klubów sieci Zdrofit oscyluje wokół 1,5 tys. mkw. Kluby zlokalizowane są na warszawskim Targówku i w Jankach pod Warszawą, w atrakcyjnych komunikacyjnie punktach, zapewniając klientom łatwy i wygodny dostęp do bogatej oferty aktywności sportowych. Akwizycja atrakcyjnych obiektów to kolejny krok Grupy, mający na celu rozbudowę sieci w największych aglomeracjach w Polsce, utrzymanie wysokiej jakości produktu i ugruntowanie silnej pozycji na polskim rynku fitness.

Nabycie 100% udziałów spółki Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o.

W dniu 28 listopada 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka kupiła 100% udziałów w spółce Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o. („Active Sport”). Cena za udziały w wysokości 18,8 mln zł została zapłacona w dniu podpisania umowy.

W efekcie nabycia spółki Active Sport, baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 5 klubów fitness, ulokowanych w Dąbrowie Górniczej (2 kluby), Zawierciu, Sosnowcu oraz Mysłowicach.

Nabycie udziałów spółek Interfit Club 1.0 Sp. z o.o., Interfit Club 4.0 Sp. z o.o., Interfit Club 5.0 Sp. z o.o., Interfit Consulting Sp. z o.o. Sp.k. („Spółki Interfit”)

W dniu 15 grudnia 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka nabyła 75% udziałów w spółkach Interfit Club 1.0 Sp. z o.o., Interfit Club 4.0 Sp. z o.o., Interfit Club 5.0 Sp. z o.o. oraz ogół praw i obowiązków komandytariusza w Interfit Consulting Sp. z o.o. Sp.k. za kwotę 14,7 mln zł płatną przy podpisaniu umowy. Na mocy podpisanych umów strony zobowiązały się do podjęcia kroków celem przekształcenia Interfit Consulting Sp. z o.o. Sp.k. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, w wyniku którego w ramach pierwszego etapu nabycia udziałów Spółce przysługiwać będzie 75% udziałów w kapitale spółki przekształconej.

Ze względu na zawarte w umowie opcje nabycia pozostałych 25% udziałów w wymienionych spółkach, spółki te są konsolidowane od daty nabycia 75% udziałów (tj. od 15 grudnia 2023 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

Płatności z tytułu realizacji opcji mają nastąpić w latach 2025-2026, a ich wysokość jest uzależniona od wartości EBITDA nabytych spółek w latach 2024-2025. Na dzień nabycia udziałów, według najlepszych szacunków Spółki, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosiła 20,1 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosiła 20,9 mln), w tym wartość płatności za pozostałą część udziałów wynosiła 5,4 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosiła 6,2 mln zł).

W efekcie nabycia spółek Interfit baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 5 klubów fitness, ulokowanych w Chorzowie, Chrzanowie, Gliwicach, Rydułtowach pod Rybnikiem i Zawierciu.

Przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi w 2022 roku

Nabycie udziałów w Lunching.pl Sp. z o.o.

W dniu 13 kwietnia 2022 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka nabyła 75% udziałów w spółce Lunching.pl Sp. z o.o. za kwotę 12,6 mln zł płatną przy podpisaniu umowy, a następnie miało miejsce podwyższenie kapitału spółki opłacone przez Benefit Systems S.A. (0,75 mln zł) i pozostałych udziałowców (1,25 mln zł). W rezultacie Benefit Systems S.A. objął kontrolę przez objęcie 73,97% udziałów w spółce.

Ze względu na zawarte w umowie opcje dotyczące pozostałej części udziałów, spółka jest konsolidowana od daty nabycia przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

Płatności z tytułu realizacji opcji mają nastąpić w latach 2023-2025, a ich wysokość jest uzależniona od wartości EBITDA i przychodów nabytej spółki w tym okresie. Na dzień objęcia kontroli, według najlepszych szacunków Spółki, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosiła 18,5 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosiła 19,3 mln), w tym wartość płatności za pozostałą część udziałów wynosiła 5,1 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosiła 5,9 mln zł). W kolejnych okresach wartość zobowiązania była aktualizowana o zmiany szacunków oraz płatność 2,1 mln zł zrealizowaną 23 czerwca 2023 roku.

Nabyty podmiot jest właścicielem platformy i aplikacji do zamawiania jedzenia z dostawą do miejsca pracy. Lunching to rozwiązanie stworzone by ułatwiać pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu finansowania. Nowa inwestycja poszerzy ofertę Grupy w rosnącym segmencie rynku



świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników. Ponadto nabycie udziałów w Lunching.pl znacząco zwiększy kompetencje Grupy w obszarze zdrowego odżywiania i dofinansowywania posiłków dla pracowników. Wiedza i doświadczenie w tym zakresie będą wykorzystywane m.in. przy budowie i wzmacnianiu oferty programu MultiLife.

Nabycie udziałów w FIT 1 Sp. z o.o.

W dniu 16 listopada 2022 roku została podpisana umowa, na mocy której Benefit Systems S.A. nabył 100% udziałów w spółce FIT 1 Sp. z o.o. za kwotę 22 tys. zł płatną przy podpisaniu umowy.

9.2. Połączenia z jednostkami zależnymi

Połączenie Benefit Systems S.A. ze spółkami zależnymi w 2023 roku

W dniu 29 września 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. jako spółki przejmującej z jej spółką zależną YesIndeed Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną.

W dniu 30 listopada 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. jako spółki przejmującej z jej spółkami zależnymi Focusly Sp. z o.o. oraz Benefit Partners Sp. z o.o. jako spółkami przejmowanymi.

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy ujęte zostały aktywa i zobowiązania spółek podlegających połączeniu, z uwzględnieniem korekt opisanych w Nocie 2.3 w części dotyczącej zasad rozliczania połączeń z jednostkami zależnymi. W Sprawozdaniu z wyniku za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia połączenia został ujęty wyłącznie wynik Benefit Systems S.A., natomiast za okres po połączeniu wyniki Benefit Systems S.A. oraz spółek przejmowanych łącznie.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie pro forma z wyniku za okres sprawozdawczy, pokazujące dane tak jakby połączenie miało miejsce na dzień 1 stycznia 2023 roku.

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2023 do 31.12.2023 pro forma
Przychody ze sprzedaży	1 853 364	1 866 170
Przychody ze sprzedaży usług	1 825 314	1 837 731
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 050	28 439
Koszt własny sprzedaży	(1 214 134)	(1 223 928)
Koszt sprzedanych usług	(1 197 279)	(1 206 812)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(16 855)	(17 116)
Zysk brutto ze sprzedaży	639 230	642 242
Koszty sprzedaży	(104 994)	(104 944)
Koszty ogólnoadministracyjne	(128 381)	(130 052)
Pozostałe przychody operacyjne	4 591	8 864
Pozostałe koszty operacyjne	(16 668)	(16 799)
Zysk z działalności operacyjnej	393 778	399 311
Przychody finansowe	68 947	65 376
Koszty finansowe	(30 204)	(30 328)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	3 474	3 474
Zysk przed opodatkowaniem	435 995	437 833
Podatek dochodowy	(87 383)	(84 840)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	348 612	352 993
Zysk netto	348 612	352 993



Najistotniejsze transakcje wzajemne, które zostały wyeliminowane na dzień połączenia to rozliczenia tytułu usług grywalizacji, nagród i licencji MyBenefitActive. Wartość transakcji wzajemnych z wyżej wymienionych tytułów wyniosła 3,5 mln zł.

W wyniku połączenia w zyskach zatrzymanych został rozpoznany ujemny kapitał z połączenia w wysokości (17,5) mln zł, w efekcie rozpoznania 6,0 mln zł aktywów netto przejmowanych spółek na dzień połączenia, a także zaprzestania rozpoznawania wartości udziałów Benefit Systems S.A. w przejmowanych spółkach (23,5) mln zł.

Połączenie Benefit Systems S.A. ze spółkami zależnymi w 2022 roku

W dniu 31 sierpnia 2022 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. jako spółki przejmującej z jej spółkami zależnymi Benefit IP Sp. z o.o. oraz Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako spółkami przejmowanymi.

W dniu 28 października 2022 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. jako spółki przejmującej z jej spółką zależną Fit Fabric Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną.

W efekcie połączenia wyeliminowane zostały m. in. wzajemne należności i zobowiązania Benefit Systems S.A. oraz pożyczki otrzymane od podmiotów przejmowanych.

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy ujęte zostały aktywa i pasywa obu spółek podlegających połączeniu, z uwzględnieniem wyżej wymienionych korekt. W Sprawozdaniu z wyniku za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia połączenia został ujęty wyłącznie wynik Benefit Systems S.A., natomiast za okres po połączeniu wyniki Benefit Systems S.A. oraz spółek przejmowanych łącznie.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie pro forma z wyniku za okres sprawozdawczy, pokazujące dane tak jakby połączenie miało miejsce na dzień 1 stycznia 2022 roku.

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2022 do 31.12.2022 pro forma
Przychody ze sprzedaży	1 268 370	1 282 958
Przychody ze sprzedaży usług	1 249 852	1 262 975
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 518	19 983
Koszt własny sprzedaży	(913 913)	(918 458)
Koszt sprzedanych usług	(903 259)	(906 844)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(10 654)	(11 614)
Zysk brutto ze sprzedaży	354 457	364 500
Koszty sprzedaży	(79 195)	(82 249)
Koszty ogólnoadministracyjne	(90 064)	(92 355)
Pozostałe przychody operacyjne	4 625	4 408
Pozostałe koszty operacyjne	(10 785)	(12 920)
Zysk z działalności operacyjnej	179 038	181 384
Przychody finansowe	21 863	20 313
Koszty finansowe	(32 562)	(32 796)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(475)	(475)
Zysk przed opodatkowaniem	167 864	168 426
Podatek dochodowy	(26 329)	(27 555)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	141 535	140 871
Zysk netto	141 535	140 871

Najistotniejsze transakcje wzajemne, które zostały wyeliminowane na dzień połączenia to rozliczenia z tytułu wejść użytkowników kart sportowych MultiSport do klubów sieci FitFabric oraz opłata za używanie znaku towarowego Benefit Systems. Wartość transakcji wzajemnych z wyżej wymienionych tytułów wyniosła 20,8 mln zł.



W wyniku połączenia w zyskach zatrzymanych został rozpoznany ujemny kapitał z połączenia w wysokości (13,8) mln zł, w efekcie rozpoznania 17,3 mln zł aktywów netto przejmowanych spółek na dzień połączenia, a także zaprzestania rozpoznawania wartości udziałów Benefit Systems S.A w przejmowanych spółkach (31,1) mln zł.

10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Spółki w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą kosztu historycznego.

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych względem Spółki:

				31.12.2023	31.12.2022
	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Institut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	48,10%	2 414	2 414
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	33,33%	-	-
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	20,00%	1	1
Bilansowa wartość inwestycji				2 415	2 415

W dniu 27 kwietnia 2023 roku Benefit Systems S.A. sprzedała spółce Calypso Fitness S.A. za cenę 50 tys. zł wszystkie posiadane udziały (49,95%) w Baltic Fitness Center Sp. z o.o. o wartości bilansowej wynoszącej zero zł.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych podlega testowi na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe:

	31.12.2023	31.12.2022
Kaucje wpłacone	3 019	3 127
Koszty opłacone z góry	348	833
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	3 367	3 960



Należności krótkoterminowe:

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	177 438	172 580
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(11 461)	(18 513)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	165 977	154 067
Kaucje wpłacone	850	468
Inne należności	3 496	-
Pozostałe należności finansowe netto	4 346	468
Należności finansowe	170 323	154 535
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	8 264	9 472
Magazyn zakupionych kodów kafeteryjnych	12 979	12 237
Niezafakturowane przychody	11 995	14 386
Koszty opłacone z góry	4 759	5 229
Należności niefinansowe	37 997	41 324
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	208 320	195 859

Należności z tytułu podatków i innych świadczeń stanowią przede wszystkim należności z tytułu VAT.

Na saldo innych należności finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku składa się kwota 3,5 mln zł udzielonych pożyczek dla pracowników Spółki i jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych przez uprawnionych pracowników w ramach Programu płatności akcjami realizowanego w latach ubiegłych (Nota 16.3).

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (Nota 30.2).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz Nota 2.3 „Zasady rachunkowości”).

Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2023 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły;
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych 5,3 mln zł.

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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	18 513	20 454
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	5 253	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(2 529)	-
Odpisy wykorzystane (-)	(1 735)	(2 166)
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 9.1)*	(8 106)	-
Połączenia jednostek gospodarczych	65	225
Stan na koniec okresu	11 461	18 513

* dotyczy rozliczonych należności brutto w tej samej wysokości



Kwota 65 tys. zł reprezentuje zwiększenie odpisu na należności w 2023 roku z tytułu rozpoznania w księgach należności spółki YesIndeed Sp. z o.o. i odpowiadającego im odpisu w wysokości w jakiej był on zawiązany na dzień połączenia. W roku 2022 kwota 225 tys. zł dotyczyła zwiększenia odpisu na należności z tytułu rozpoznania w księgach należności spółki Fit Fabric Sp. z o.o. i odpowiadającego im odpisu w wysokości w jakiej był on zawiązany na dzień połączenia.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych łącznie wg MSSF 9:

Stan na 31.12.2023	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	4 222	-	14 291	18 513
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	5 253	5 253
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 033)	-	(1 496)	(2 529)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(1 735)	(1 735)
Połączenia jednostek gospodarczych	65	-	-	65
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 9.1)	-	-	(8 106)	(8 106)
Stan na koniec okresu	3 254	-	8 207	11 461

* stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Spółka stosuje uproszczone podejście MSSF 9

Stan na 31.12.2022	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	4 609	-	15 845	20 454
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	(612)	-	(1 554)	(2 166)
Połączenie jednostek gospodarczych	225	-	-	225
Stan na koniec okresu	4 222	-	14 291	18 513

* stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Spółka stosuje uproszczone podejście MSSF 9

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w Nocie 31.2.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku żadne należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 21.

12. Pożyczki udzielone

Najistotniejszą pozycję wchodzącą w skład pozycji Pożyczki oraz pozostałe aktywa finansowe w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią pożyczki udzielone.

Poniższa tabela przedstawia podział pożyczek udzielonych na część długo- i krótkoterminową.

	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki długoterminowe	239 939	306 491
Pożyczki krótkoterminowe	3 096	4 126
Pożyczki razem	243 035	310 617

Na saldo bilansowe pożyczek udzielonych przez Spółkę składają się przede wszystkim pożyczki udzielone podmiotom zależnym. Pożyczki udzielone podmiotom zależnym zakwalifikowano w całości do stopnia 1 szacowania utraty wartości, oceniając prawdopodobieństwo wystąpienia strat kredytowych jako niskie i oszacowano statystyczny odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na poziomie 1,9 mln zł na dzień 31 grudnia 2023 roku (dla salda brutto tych należności wynoszącego 235,1 mln zł). Na dzień 31 grudnia 2022 roku statystyczny odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oszacowano na poziomie 1,6 mln zł (dla salda brutto należności wynoszącego 298,4 mln zł). Strategia finansowania Grupy Kapitałowej, której podmiotem dominującym jest Spółka, zakłada pozyskiwanie kapitału zewnętrznego przez Spółkę dominującą i alokowanie jej do innych podmiotów poprzez akcję pożyczkową.



Spółka udziela ponadto pożyczek partnerom, tj. podmiotom świadczącym usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart Programu MultiSport. Wśród pożyczkobiorców znajdują się zarówno spółki stowarzyszone, jak i podmioty niepowiązane, w tym Partnerzy MS. Saldo bilansowe pożyczek udzielonych Partnerom MS wynosi 9,8 mln zł (2022: 12,7 mln zł). Celem programu pożyczkowego jest zapewnienie miejsc do ćwiczeń o odpowiedniej jakości użytkownikom kart MultiSport oraz wsparcie partnerów w dalszym rozwoju ich działalności.

Saldo udzielonych pożyczek dla spółek stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 17,8 mln zł (2022: 29,3 mln zł) i jest objęte 100% odpisem.

Wartość pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom niepowiązanym wynosi: 4,3 mln zł (2022: 14,6 mln zł) i jest objęta 100% odpisem.

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość bilansowa pożyczek udzielonych w PLN wynosiła 136,0 mln zł (31 grudnia 2022 roku: 159,8 mln zł), w tym do jednostek zależnych na kwotę 126,1 mln zł (31 grudnia 2022 roku: 145,6 mln zł). Pożyczki te oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,03% do 4,5%. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2024 oraz 2026 rokiem.

Spółka udzieliła także spółkom zależnym w Grupie Kapitałowej pożyczek walutowych w EUR i CZK o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku 107,0 mln zł (31 grudnia 2022 roku: 150,8 mln zł). Pożyczki walutowe oprocentowane są w oparciu o EURIBOR 3M lub EURIBOR 12M z narzutem marży od 3,26% do 5,44% (dla EUR), oraz PRIBOR 12M z narzutem marży 2,58% (dla CZK). Termin spłaty pożyczek w walutach przypada na dzień 30 czerwca 2026 roku.

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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	357 109	375 724
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	58 723	31 730
Połączenie jednostek gospodarczych	(40 815)	(27 317)
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	19 605	20 129
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(48 312)	(39 486)
Konwersja pożyczek na kapitał spółek zależnych (Nota 9 przypis 16)	(37 874)	-
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 9.1)	(18 779)	-
Umorzenie (-)	(3 557)	-
Różnice kursowe	(11 326)	4 189
Kompensaty	(9 729)	(7 860)
Inne zmiany	729	-
Wartość brutto na koniec okresu	265 774	357 109
Odpisy aktualizujące wartość		
Saldo na początek okresu	46 492	45 904
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	588
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 375)	-
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 9.1)	(18 779)	-
Odpisy wykorzystane – umorzenia inne (-)	(3 555)	-
Inne zmiany	(44)	-
Odpisy aktualizujące wartość na koniec okresu	22 739	46 492
Wartość bilansowa na koniec okresu	243 035	310 617



W odniesieniu do pożyczek dla podmiotów zależnych Spółka na bieżąco monitoruje spłaty pożyczek przez spółki zależne, analizując także ich sytuację finansową i wynikające z niej ryzyko kredytowe. W ocenie Spółki pożyczki dla podmiotów kontrolowanych przez Spółkę charakteryzują się niskim ryzykiem kredytowym zgodnie z paragrafem 5.5.10 MSSF 9. Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny czy spełnione są warunki uznania pożyczek dla podmiotów zależnych za aktywa finansowe charakteryzujące się niskim ryzykiem kredytowym, biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich działalności. Wszystkie pożyczki udzielone spółkom zależnym zostały zaklasyfikowane do stopnia 1, jako pożyczki, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których zakłada się ujęcie oczekiwanych strat kredytowych dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Spółka na dzień 31 grudnia 2023 roku, w oparciu o dane historyczne oceniła te pożyczki jako aktywa finansowe charakteryzujące się niskim ryzykiem kredytowym. Pożyczki dla jednostek zależnych objęto odpisem w wysokości 0,84%.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku przeprowadzono analizę udzielonych pożyczek dla Partnerów MS oraz podmiotów stowarzyszonych i pozostałych w celu oszacowania odpisu aktualizującego z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Spółka stosuje tzw. Podejście ogólne z MSSF 9 tzw. 3 stopniową klasyfikację (tzw. stopień 1, stopień 2, stopień 3) dostosowane odpowiednio do profilu ryzyka kredytowego tych pożyczek, dostępnych informacji oraz stosując zasadę zgodnie z którą przesłanki znacznego wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanki utraty wartości powinny być oceniane na podstawie racjonalnych informacji, możliwych do udokumentowania i uzyskania bez nadmiernego kosztu i wysiłku dla Spółki.

Pożyczki dla Partnerów MS zaklasyfikowane do stopnia 3 zostały objęte odpisem pełnym, pożyczki o znacznym ryzyku kredytowym (stopień 2) objęto odpisem w wysokości 25%, zaś dla pozostałych pożyczek zastosowano odpis statystyczny w wysokości 2,5%. Analizę odpisów aktualizujących pożyczek dla Partnerów MS, pod kątem klasyfikacji do poszczególnych stopni utraty wartości zaprezentowano w nocie 31.2.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku pożyczki dla podmiotów stowarzyszonych i pozostałych zostały objęte odpisem aktualizującym z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 20,8 mln zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 44,6 mln zł).

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych łącznie wg MSSF 9:

Stan na 31.12.2023	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	2 111	831	43 550	46 492
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(87)	(799)	(489)	(1 375)
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 9.1)	-	-	(18 779)	(18 779)
Odpisy wykorzystane – umorzenia inne (-)	-	-	(3 555)	(3 555)
Inne zmiany	-	-	(44)	(44)
Stan na koniec okresu	2 024	32	20 683	22 739

Stan na 31.12.2022	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	1 595	913	43 396	45 904
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	516	(82)	154	588
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-
Odpisy wykorzystane – umorzenia inne (-)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 111	831	43 550	46 492



13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy

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

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24 736	28 082
Podatek odroczony netto na początek okresu		24 736	28 082
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	26	(7 945)	(3 041)
Połączenia jednostek gospodarczych		(1 770)	(305)
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		15 021	24 736
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 021	24 736



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: rozliczenie połączenia	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2023				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	-	323		323
Rzeczowe aktywa trwałe	-	435	-	435
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 556	(1 317)	-	2 239
Inne aktywa	240	868	-	1 108
Zobowiązania:				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	349	116	-	465
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami i pozostałe	12 163	2 263	-	14 426
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 946	(2 199)	-	747
Zobowiązania z tyt. Leasingu	20 625	(11 656)	-	8 969
Inne zobowiązania	55	7	-	62
Inne:				
Nierozliczone straty podatkowe	-	504	-	504
Razem	39 934	(10 656)	-	29 278
Stan na 31.12.2022				
Aktywa:				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 916	(360)	-	3 556
Inne aktywa	878	(638)	-	240
Zobowiązania:				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 064	(724)	9	349
Pozostałe rezerwy	221	(221)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 812	5 351	-	12 163
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 703	243	-	2 946
Zobowiązania z tyt. Leasingu	22 961	(2 336)	-	20 625
Inne zobowiązania	1 200	(1 145)	-	55
Razem	39 755	170	9	39 934



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: rozliczenie połączenia	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2023				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	-	463		463
Rzeczowe aktywa trwałe	-	3 038	1 769	4 807
Pożyczki	8 260	(6 203)	-	2 057
Pozostałe należności	7	(7)	-	-
Inne aktywa	-	47	-	47
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tyt. leasingu	352	(166)	-	186
Inne zobowiązania	6 580	117	-	6 697
Razem	15 199	(2 711)	1 769	14 257
Stan na 31.12.2022				
Aktywa:				
Pożyczki	6 180	1 806	274	8 260
Pozostałe należności	4	3	-	7
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tyt. Leasingu	732	(381)	1	352
Inne zobowiązania	4 758	1 783	39	6 580
Razem	11 674	3 211	314	15 199

Pozycje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto.

Spółka nie wykazuje podatku dochodowego odnoszącego się do jakiegokolwiek pozycji pozostałych całkowitych dochodów.

14. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2023	31.12.2022
Towary	5 102	3 912
Wartość bilansowa zapasów razem	5 102	3 912

W 2023 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych towarów w kwocie 16 855 tys. zł. (2022 rok: 10 654 tys. zł).

W 2023 i 2022 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 21.



15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	19 815	50 769
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	5 774	739
Środki pieniężne w kasie	1 370	1 129
Depozyty krótkoterminowe	255 904	90 007
Inne	1 410	752
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	284 273	143 396

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zwiększenie stanu należności wynosi 26,9 mln zł, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynosi 11,9 mln zł. Na różnicę składają się przede wszystkim salda przejęte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych w kwocie 1,6 mln zł, rozliczenie wierzytelności w ramach przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa Calypso Fitness S.A. w kwocie 15,9 mln zł (Nota 6.2), kompensaty bezgotówkowe należności z tytułu innych podatków ze zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego 2,5 mln zł, jak również pożyczki udzielone w ramach Programu Motywacyjnego 3,5 mln zł (Nota 11).

W jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zwiększenie stanu zobowiązań wynosi 60,2 mln zł, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami wynosi 64,7 mln zł. Na różnicę składają się przede wszystkim salda przejęte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych w kwocie 4,9 mln zł, kompensaty bezgotówkowe zobowiązań z tytułu dostaw i usług z pożyczkami udzielonymi w kwocie 9,7 mln zł, zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 7,6 mln zł i zobowiązanie do wydania akcji z Programu Motywacyjnego w kwocie 18,6 mln zł, wynikające z wpłat na objęcie akcji zaprezentowanych w działalności finansowej.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku środki pieniężne na niektórych rachunkach bankowych objęte były zastawem rejestrowym i pełnomocnictwem jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 21.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej. Dobór instytucji finansowych, w których lokowane są środki pieniężne determinowany jest również uwarunkowaniami wynikającymi z obowiązków Spółki jako emitenta papierów wartościowych.

Spółka klasyfikuje środki pieniężne jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ustalonych zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych, przy założeniu, że całość środków pieniężnych na rachunkach bankowych kwalifikuje się do stopnia 1 (MSSF 9).

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 934 tys. zł (2022 rok: 2 934 tys. zł) i dzielił się na 2 934 tys. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Kwota kapitału podstawowego nie może być przeznaczona do podziału.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było zmian liczby akcji wynikających z transakcji z właścicielami, natomiast po zakończeniu okresu sprawozdawczego w styczniu 2024 roku Spółka wyemitowała 24 750 akcji serii G w związku z realizacją Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025 (Nota 16.3 i Nota 33).



od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
--------------------------------	--------------------------------

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:

Liczba akcji na początek okresu	2 933 542	2 933 542
Zmiana liczby akcji w okresie	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	2 933 542	2 933 542

Akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

16.2. Pozostałe kapitały

Spółka zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych przeznaczą na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. W 2023 roku Spółka osiągnęła zysk.

W pierwszym półroczu 2023 roku utworzono kapitał rezerwowy w kwocie 20,0 mln zł z przeznaczeniem na pożyczki dla wyższej kadry kierowniczej, w tym Zarządu Spółki oraz jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych w ramach Programu płatności akcjami szerzej opisanego w Nocie 16.3. Program płatności akcjami.

W 2022 roku Spółka nie dokonała żadnej emisji akcji ani transakcji sprzedaży akcji własnych.

16.3. Programy płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w spółce Benefit Systems S.A. funkcjonuje Program Motywacyjny („Program”), który skierowany jest do wyższego i średniego kierownictwa Spółki oraz do spółek zależnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems, z którymi Spółka zawarła odpowiednie umowy. W ramach tego programu uprawnieni pracownicy uzyskują warianty subskrypcyjne zamienne na akcje Benefit Systems S.A.

W dniu 3 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła uchwałę w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025. Celem Programu jest stworzenie systemu motywacyjnego, który będzie sprzyjał efektywnej i lojalnej pracy nastawionej na osiąganie wysokich wyników finansowych oraz długoterminowy wzrost wartości Spółki. W czasie trwania Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025 jego uczestnicy (maksymalnie 149 osób) będą mogli uzyskać maksymalnie łącznie 125 tysięcy warrantów subskrypcyjnych (co po konwersji na akcje będzie stanowiło 4,1% udziału w kapitale Spółki, powiększonym o maksymalną liczbę zrealizowanych warrantów), które uprawniać będą do objęcia konkretnej liczby akcji Spółki w pięciu równych transzach.

Warunkiem nabycia uprawnień do objęcia warrantów jest spełnienie kryteriów lojalnościowych i efektywnościowych określonych w regulaminie Programu Motywacyjnego, przy czym warunkiem obligatoryjnym uruchomienia Programu w danym roku jest osiągnięcie określonego poziomu skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej, skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy.

W związku z osiągnięciem 100% progu dla warunku skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej za 2022 rok, w dniu 1 marca 2023 roku nastąpiło przyznanie wyższej kadry kierowniczej (w tym Zarządowi Spółki) 25 tysięcy warrantów subskrypcyjnych. Wartość godziwa przyznanym pracownikom warrantów subskrypcyjnych została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu analitycznego Blacka i Scholesa.

Wycena opcji Program Motywacyjny – model Blacka i Scholesa	
Dane	Transza za 2022 rok
X(t) – notowanie akcji na dzień wyceny (zł)	836
P – cena wykonania opcji (zł)	793,01
r – stopa wolna od ryzyka dla PLN	6,54%
T – data wygaśnięcia	31.12.2025
t – dzień bieżący (dla ustalenia ceny)	01.03.2023
Sigma – zmienność dzienna	30,00%



Łączny koszt przyznanej 1 marca 2023 roku transzy Programu za 2022 rok został oszacowany na 6 279 tys. zł. Koszt ujęty w wynikach Spółki w omawianym okresie sprawozdawczym wyniósł 6 028 tys. zł, a odniesiony na wartość inwestycji w jednostkach zależnych wyniósł 251 tys. zł. W 2022 roku Spółka nie ujęła kosztów Programu w związku z niespełnieniem warunków do przyznania transzy za 2021 rok.

Do dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka otrzymała odpowiedzi na oferty objęcia 24 750 akcji serii G w zamian za 24 750 warrantów serii L. Równocześnie, do dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka otrzymała wpłaty na poczet objęcia akcji w kwocie 752,01 zł za akcję. W dniu 23 stycznia 2024 roku wyżej wymienione akcje zostały wydane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji niewykorzystanych pozostało 250 warrantów serii L.

W pierwszym półroczu 2023 roku utworzono kapitał rezerwy w kwocie 20,0 mln zł z przeznaczeniem na pożyczki dla wyższej kadry kierowniczej, w tym Zarządu Spółki oraz jej spółek zależnych, na sfinansowanie nabycia akcji Spółki poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych w ramach Programu płatności akcjami. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka udzieliła pożyczek 11 pracownikom Grupy Kapitałowej w wysokości 3,5 mln zł. Powyższe pożyczki zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, natomiast w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji Pożyczki udzielone. Przed dniem publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2023 rok pożyczki zostały w całości spłacone.

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nieprzyznane warranty za rok 2021 mogą powiększyć pulę warrantów za rok 2023 (maksymalnie 12 500 warrantów serii K1) oraz za rok 2025 (maksymalnie 12 500 warrantów serii K2). Warranty serii K1 zostaną przyznane w liczbie odpowiadającej 50%, 75% oraz 100% maksymalnej puli warrantów serii K1 wyłącznie, jeśli skumulowany skonsolidowany znormalizowany zysk z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kosztów Programu Motywacyjnego) przekroczy wartości będące sumą progów za lata 2021-2023, czyli odpowiednio 400, 460 oraz 515 mln zł. W przypadku serii K2 przyznanie warrantów nastąpi w przypadku gdy skumulowany skonsolidowany znormalizowany zysk z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kosztów Programu Motywacyjnego) za lata 2021-2025 przekroczy sumę progów za ten sam okres (825, 920 oraz 1 010 mln zł) w wysokości będącej odpowiednio 50%, 75% oraz 100% maksymalnej puli warrantów serii K2.

17. Świadczenia pracownicze

17.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Koszty wynagrodzeń	200 977	162 002
Koszty ubezpieczeń społecznych	40 779	32 778
Koszty programów płatności akcjami (Nota 16.3)	6 028	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalne)	106	(35)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	247 890	194 745

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w Nocie 16.3.



17.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Świadczenia pracownicze	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 691	4 624	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń publiczno-prawnych	5 515	4 527	-	-
Rezerwy na premie, prowizje	34 358	25 935	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2 093	1 586	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	5	12	351	238
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	47 662	36 684	351	238

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka wykazała zobowiązanie długoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych w kwocie 351 tys. zł (w 2022: 238 tys. zł). Wartość bieżącą rezerwy ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuarium, który przyjął przy wycenie świadczeń następujące założenia: stopa dyskonta 5,2% oraz przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla Benefit Systems 4,6% w 2024 roku, 3,7% w 2025 roku, 2,5% w 2025 roku oraz kolejnych latach, a dla Benefit Systems Oddział Fitness 10% w latach 2024-2029 oraz 2,5% w roku 2030 i kolejnych latach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz rezerwy na premie, prowizje i inne zostały wykazane w pozycji Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 19).

Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy zostały wykazane w pozycji Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych.

18. Pozostałe rezerwy

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A.

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A. (i innym podmiotom) zostało wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) w dniu 22 czerwca 2018 roku w związku z podejrzeniem dokonania określonych czynów potencjalnie ograniczających konkurencję na krajowym rynku pakietów usług sportowo-rekreacyjnych lub na krajowym rynku klubów fitness lub rynku lokalnych klubów fitness („Postępowanie”).

4 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa UOKiK („Decyzja”), która dotyczy jednego z trzech podejrzewanych naruszeń, w związku z którymi zostało wszczęte Postępowanie.

Prezes UOKiK uznał za praktykę ograniczającą konkurencję na krajowym rynku świadczenia usług fitness w klubach udział m.in. Spółki w porozumieniu polegającym na podziale rynku w okresie pomiędzy 2012-2017, co stanowi naruszenie art. 6 ust. 1 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz art. 101 ust. 1 lit c Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej.

Prezes Urzędu nałożył kary pieniężne na strony Postępowania, w tym: na Spółkę w wysokości 26 915 218,36 zł (z uwzględnieniem sukcesji wynikającej z połączenia Spółki ze spółkami zależnymi będącymi stronami Postępowania) oraz na jej spółkę zależną (Yes To Move Sp. z o.o., dawniej: Fitness Academy Sp. z o.o.) w wysokości 1 748,74 zł. Kierując się m.in. analizą znanych spraw dotyczących stosowania praktyk ograniczających konkurencję, pokazującą, że sądy często decydowały się na istotne redukcje kar pieniężnych nakładanych na przedsiębiorców (w niektórych przypadkach obniżka wynosiła nawet 60-90%) czy opinią prawników, Spółka utworzyła w 2020 roku rezerwę na karę w wysokości 10,8 mln zł.

Spółka nie zgadza się z Decyzją i złożyła odwołanie od Decyzji w terminie zakreślonym przez przepisy prawa.



W dniu 21 sierpnia 2023 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Sąd”) oddalił odwołanie Spółki od Decyzji. Wyrok Sądu nie jest prawomocny. Spółka nie zgadza się z wydanym orzeczeniem, w związku z czym złożyła apelację od wyroku we właściwym terminie. Kierując się opinią prawników, na 31 grudnia 2023 roku Spółka utrzymała wartość rezerwy na niezmiennym poziomie.

W odniesieniu do dwóch pozostałych podejrzeń (podejrzenia czynienia ustaleń dotyczących wyłączności współpracy z klubami fitness oraz podejrzenia ograniczania możliwości oferowania usług w ramach pakietów usług sportowo-rekreacyjnych), postępowanie zostało zakończone wydaniem w dniu 7 grudnia 2021 roku przez Prezesa UOKiK decyzji („Decyzja II”) na podstawie art. 12 ust.1 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów. Decyzją II Prezes UOKiK nie nałożył kary pieniężnej na Spółkę i zobowiązał Spółkę do podjęcia określonych działań, opisanych w Nocie 34.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2022, które Spółka w całości wykonała w zakreślonym terminie.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	110 697	75 154
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	4 626	7 674
Kaucje otrzymane	10 447	9 213
Inne zobowiązania finansowe	18 612	-
Zobowiązania finansowe	144 382	92 041
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	90 050	68 547
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych świadczeń kafeteryjnych	69 065	86 877
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45 563	35 086
Inne zobowiązania niefinansowe	226	1 930
Zaliczki pobrane w związku z wykonaniem prac adaptacyjnych w klubach fitness	-	3 245
Zobowiązania niefinansowe	204 904	195 685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	349 286	287 726

W pozycji zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęto zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych, a także rezerwy na premie i prowizje. Więcej informacji przedstawiono w Nocie 17.2.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne zawarte są m.in. rezerwy na koszty produktowe (tj. koszty wejść do obiektów partnerskich oraz koszty własnych produktów kafeteryjnych) w wysokości 57,7 mln zł (2022: 45,9 mln zł).

Kwota 18,6 mln zł w pozycji Inne zobowiązania finansowe to zobowiązanie Spółki do wydania akcji, powstałe w rezultacie wpłat dokonanych przez osoby uprawnione w ramach Programu Motywacyjnego opisanego w Nocie 16.3. Wydanie akcji nastąpiło w styczniu 2024 roku (Nota 33).

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.



20. Inne zobowiązania finansowe

Na zobowiązania finansowe wykazane w bilansie Spółki składają się zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych.

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów Spółek Interfit	5 421	-
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Lunching.pl Sp. z o.o.	-	3 109
Długoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem	5 421	3 109

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów FIT 4 Sp. z o.o. i Fit and More sp. z o.o.	4 030	-
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Lunching.pl Sp. z o.o.	4 092	1 866
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o.	-	13 870
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów YesIndeed Sp. z o.o.	-	1 065
Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem	8 122	16 801

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów (w tym płatności warunkowe i opcje)

Interfit Club 1.0 Sp. z o.o., Interfit Club 4.0 Sp. z o.o., Interfit Club 5.0 Sp. z o.o., Interfit Consulting Sp. z o.o. Sp. k. („Spółki Interfit”)

Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów spółek Interfit dotyczy opcji nabycia pozostałych 25% udziałów w kapitale zakładowym spółek w wyniku umowy nabycia z 15 grudnia 2023 roku (patrz Nota 9.1).

Płatności z tytułu realizacji opcji mają nastąpić w latach 2025-2026, a ich wysokość jest uzależniona od wartości EBITDA nabytych spółek w latach 2024-2025 (patrz Nota 9.1). Na dzień 31 grudnia 2023, według najlepszych szacunków Spółki, wartość godziwa płatności za pozostałą część udziałów wynosiła 5,4 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosiła 6,2 mln) i została ujęta jako długoterminowe inne zobowiązania finansowe.

FIT 4 Sp. Z o.o., Fit and More Sp. Z o.o.

W III etapie Transakcji, szerzej opisanej w Nocie 9, w dniu 30 listopada 2023 roku Spółka nabyła udziały w spółkach FIT 4 Sp. z o.o. i Fit and More Sp. z o.o., kontrolowanych odpowiednio przez CC i Camaro (akcjonariuszy Calypso Fitness). Do nabytych spółek został wydzielony majątek CF w postaci 3 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness). Z kwoty pozostałej do rozliczenia na 31 grudnia 2023 roku, zobowiązanie wobec Camaro w wysokości 0,8 mln zł zostało zapłacone w dniu 30 stycznia 2024 roku. Zobowiązanie wobec CC w wysokości 3,2 mln zł zostało rozliczone w ten sposób, że w dniu 19 stycznia 2024 roku kwota 0,5 mln zł została zapłacona na rachunek CC, natomiast 2,7 mln zł zostało przekazane w imieniu CC tytułem darowizny CC na rzecz Fundacji MultiSport.

Lunching.pl Sp. z o.o.

Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Lunching.pl Sp. z o.o. dotyczy opcji nabycia pozostałych 26,03% udziałów w kapitale zakładowym spółki w wyniku umowy nabycia z 13 kwietnia 2022 roku. Realizacja opcji przypada na lata 2023-2025, a wysokość płatności jest uzależniona od wartości EBITDA i przychodów nabytej spółki w tym okresie.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, według najlepszych szacunków Spółki, wartość płatności za pozostałą część udziałów wynosiła 5 mln zł (wartość nominalna 5,4 mln zł), w związku z tym w pozycji inne zobowiązania finansowe ujęto 1,9 mln zł (krótkoterminowe) i 3,1 mln zł (długoterminowe). W dniu 23 czerwca 2023 roku Spółka zrealizowała opcję wynikającą z umowy nabycia za kwotę 2,1 mln zł. W dniu 4 marca 2024 roku Spółka nabyła za kwotę 4,1 mln zł pozostałe udziały Lunching.pl Sp. z o.o., osiągając 100% udziału w kapitale zakładowym. Część tej kwoty w wysokości 2,7 mln zł została zapłacona dnia 4 marca 2024 roku, a pozostała część ma zostać zapłacona



w kwietniu (0,4 mln zł) i lipcu (1,0 mln zł) 2024 roku. W związku z tym w pozycji inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku ujęto 4,1 mln zł.

Total Fitness Sp. z o.o.

Rozliczenie zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o. związane jest z realizacją płatności warunkowej w kwocie 14 mln zł za nabycie przez Benefit Systems S.A. w dniu 4 kwietnia 2023 roku pozostałych 11,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

YesIndeed Sp. z o.o.

Rozliczenie zobowiązania z tytułu nabycia udziałów YesIndeed Sp. z o.o. związane jest z realizacją płatności warunkowej w kwocie 1,1 mln zł wynikającej z umowy nabycia udziałów w kapitale zakładowym spółki z dnia 17 czerwca 2021 roku, uzależnionej od realizacji założonych celów biznesowych przez zakupiony podmiot.

21. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty w rachunku bieżącym	3	3	-	-
Kredyty obrotowe i inwestycyjne	18 588	23 979	41 866	60 566
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	18 591	23 982	41 866	60 566
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	18 591	23 982	41 866	60 566

Uzgodnienie zmian kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych przedstawia się następująco:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Saldo na początek okresu	84 548	236 240
Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego	-	50 504
Splata rat kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(24 091)	(74 559)
Naliczenie odsetek od kredytu inwestycyjnego i obrotowego	7 738	8 393
Splata odsetek od kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(7 738)	(8 154)
Wykup obligacji	-	(100 000)
Naliczenie odsetek od obligacji	-	2 737
Splata odsetek od obligacji	-	(2 917)
Zmiana salda pożyczek*	-	(28 065)
Inne zmiany	-	369
Saldo na koniec okresu	60 457	84 548

* Spółka otrzymała w latach ubiegłych pożyczki od jednostek zależnych. Na dzień 1 stycznia 2022 roku saldo tych pożyczek wynosiło 28,1 mln zł. W roku 2022 naliczono odsetki 1,1 mln zł i dokonano rozliczenia pożyczek przez wzajemne wyeliminowanie sald w ramach połączenia ze spółką Benefit IP Sp. z o.o. Sp.k. w dniu 31 sierpnia 2022 roku (29,1 mln zł) i inne kompensaty. W rezultacie na dzień 31 grudnia 2022 roku saldo pożyczek od jednostek powiązanych wynosiło zero zł.

W dniu 1 kwietnia 2022 roku Spółka oraz niektóre spółki z Grupy Kapitałowej Benefit Systems podpisały umowę długoterminowego finansowania ("Umowa") z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oraz Santander Bank Polska S.A. w wysokości 205 mln złotych ("Finansowanie"). Finansowanie może zostać dodatkowo powiększone o kwotę w wysokości maksymalnie 35 mln złotych. W dniu 4 kwietnia 2023 roku miało miejsce podpisanie aneksu, którego przedmiotem było wydłużenie okresu dostępności pozostałego do wykorzystania Finansowania w wysokości 115 mln zł do 31 grudnia 2023 roku. W dniu 30 listopada 2023 roku podpisano aneks, którego



przedmiotem było m.in. wydłużenie okresu dostępności pozostałego do wykorzystania Finansowania w wysokości 115 mln zł do 31 grudnia 2024 roku.

W dniu 30 maja 2023 roku podpisano aneksy do zawartych pomiędzy Santander Bank Polska S.A. oraz Benefit Systems S.A. umów o MultiLinie z dnia 27 maja 2020 roku oraz z dnia 2 kwietnia 2012 roku. Na mocy aneksów, okres dostępności finansowania oraz linii gwarancyjnej przedłużono do 31 maja 2026 roku. Podniesiono także poziom dostępnego limitu linii gwarancyjnej do wysokości 85 mln zł.

W dniu 5 maja 2022 roku zostały podpisane porozumienia pomiędzy bankiem PKO BP S.A. oraz Benefit Systems S.A. Na mocy porozumień rozwiązane zostały umowa z dnia 22 sierpnia 2017 roku wielocelowego limitu kredytowego w wysokości 50 mln zł oraz umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 19 marca 2018 roku w wysokości 100 mln zł. Rozwiązanie umowy wielocelowego limitu kredytowego nastąpiło z dniem 5 maja 2022 roku. Umowa kredytu inwestycyjnego została rozwiązana z dniem 13 maja 2022 roku. W tej samej dacie nastąpiła pełna spłata pozostałego salda wynoszącego 37 mln zł.

W dniu 7 kwietnia 2022 roku nastąpił terminowy wykup 50.000 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł, a, w dniu 14 kwietnia 2022 roku nastąpił przedterminowy wykup 50.000 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 7 października 2020 roku.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie	
					krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2023						
Kredyt inwestycyjny/konsorcjalny	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	01.04.2027	60 454	18 588	41 866
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2026	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2023				60 457	18 591	41 866
Stan na 31.12.2022						
Kredyt inwestycyjny/konsorcjalny	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	01.04.2027	79 188	18 622	60 566
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2023	5 357	5 357	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2022				84 548	23 982	60 566

Kredyty są oprocentowane na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o stopy referencyjne WIBOR 1M i WIBOR 3M, które według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku kształtowały się na poziomach odpowiednio: 5,80% i 5,88% (31 grudnia 2022 roku: 6,93% i 7,02%).



Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty, nałożonymi zarówno na Spółkę, jak i jej jednostkę zależną Total Fitness Sp. z o.o., (według stanu na dzień bilansowy):

- weksle z deklaracją wekslową do kwoty zadłużenia wraz z odsetkami;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC;
- zastaw rejestrowy i pełnomocnictwo na niektórych rachunkach bankowych Spółki oraz spółki Total Fitness Sp. z o.o., prowadzonych w Santander Bank Polska S.A.;
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki Total Fitness Sp. z o.o.;
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu niektórych umów o świadczenie usług sportowych i rekreacyjnych;
- zastaw rejestrowy na prawie ochronnym do znaku towarowego „BENEFIT Systems”;
- zastaw rejestrowy na aktywach spółki Benefit Systems S.A., w postaci sprzętu fitness;
- cesja praw z tyt. niektórych pożyczek Spółki wobec spółek spoza Grupy;
- cesja praw z tyt. ubezpieczenia w odniesieniu do niektórych obciążonych aktywów oraz pożyczek międzygrupowych;
- subordynacja niektórych pożyczek międzygrupowych wraz z zabezpieczeniami.

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe obowiązujące na dzień 31 grudnia 2023 roku nakładają na Grupę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania. Wymogi dotyczą między innymi weryfikacji przez Grupę wskaźnika zadłużenia liczonego jako zobowiązania finansowe netto (z uwzględnieniem środków pieniężnych na koniec okresu bez zobowiązań wynikających z wdrożenia MSSF 16) do EBITDA za 12 miesięcy (bez uwzględnienia skutków wdrożenia MSSF 16 i bez uwzględnienia wpływu zdarzeń o charakterze jednorazowym), weryfikacji udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej, pomniejszonej o aktywa rozpoznane zgodnie z MSSF 16 oraz weryfikacji wskaźnika obsługi długu (DSCR). Poziomy weryfikacji wyżej wymienionych wymogów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Zarówno Grupa, jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym. W 2023 roku w Spółce i w Grupie nie miały miejsca naruszenia postanowień umów kredytów lub pożyczek, a wszystkie zobowiązania kredytowe i pożyczkowe były spłacane terminowo.

22. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Krótkoterminowe:</i>		
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami – krótkoterminowe	18 637	15 462
Zobowiązania z tytułu umów z klientami – razem	18 637	15 462

Zobowiązania wynikające z umów z klientami to efekt okresów rozliczeniowych nie pokrywających się z miesiącami kalendarzowymi. Zobowiązania te zostaną rozpoznane jako przychód w kolejnych okresach.

23. Przychody ze sprzedaży

Cała działalność prowadzona przez Spółkę klasyfikowana jest na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki do jednego segmentu Polska. Informacje na temat segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą ujawnione są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.



Przychody w podziale na kategorie:

		od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	1 476 965	1 007 448
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	316 938	203 029
Sprzedaż świadczeń kafeteryjnych	B2B	53 918	50 599
Pozostałe	B2B	2 509	3 377
Przychody MSSF 15		1 850 330	1 264 453
Przychody z tyt. Najmu i dzierżaw (MSSF 16)	B2B	3 034	3 917
Przychody łącznie		1 853 364	1 268 370

W ramach przychodów z umów z klientami grupę przychodów rozliczanych w czasie reprezentują przychody ze sprzedaży kart sportowych, sprzedaż usług kafeteryjnych oraz sprzedaży klubów fitness z wyłączeniem przychodów ze sprzedaży towarów w klubach, które ujmowane są w dacie transakcji.

24. Przychody i koszty operacyjne

24.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Amortyzacja	6, 7, 8	214 377	171 513
Świadczenia pracownicze	17.1	247 890	194 745
Zużycie materiałów i energii		43 080	32 468
Usługi obce		894 317	651 880
Podatki i opłaty		4 217	3 672
Pozostałe koszty rodzajowe		26 773	18 240
Koszty według rodzaju razem		1 430 654	1 072 518
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		16 855	10 654
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		1 447 509	1 083 172

24.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		291	244
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności		-	2 052
Wynik na zmianie umów leasingowych	8	1 033	693
Otrzymane kary i odszkodowania		2 475	91
Dotacje otrzymane		60	-
Inne przychody		732	1 545
Pozostałe przychody operacyjne razem		4 591	4 625

Na pozycję otrzymane kary i odszkodowania składa się przede wszystkim odszkodowanie otrzymane od wynajmującego w kwocie 2,2 mln zł w związku z rozwiązaniem umowy najmu klubu fitness.



24.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	1 069
Wynagrodzenie ryczałtowe z tytułu wyjścia z umowy najmu		1 200	699
Likwidacje i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	6, 7	8 840	2 269
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych		2 724	-
Spisanie nieściągalnych należności		222	4 606
Zapłacone kary i odszkodowania		54	173
Inne koszty		3 628	1 969
Pozostałe koszty operacyjne razem		16 668	10 785

W 2023 roku Spółka rozpoznała odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych w kwocie 1,6 mln zł w związku zamknięciem obiektu Atmosfera MultiSport, w kwocie 1,6 mln zł z powodu planowanego zamknięcia 2 klubów oraz 2,8 mln zł odpisu aktualizującego wartości niematerialne. Ponadto Spółka dokonała likwidacji znaku towarowego o wartości 2,5 mln zł oraz likwidacji 0,2 mln zł środków trwałych. Wynagrodzenie ryczałtowe tytułu wyjścia z umów najmu w 2023 roku w kwocie 1,2 mln zł związane jest z zamknięciem klubu fitness przed terminem wygaśnięcia umowy najmu na powierzchnię w której był prowadzony.

25. Przychody i koszty finansowe

25.1. Przychody finansowe

<i>Przychody finansowe</i>	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Odsetki od lokat	15	12 066	972
Odsetki od pożyczek i należności	11,12	19 605	20 129
Zyski z tytułu różnic kursowych		32 285	-
Dywidendy		4 941	640
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych		50	-
Inne przychody finansowe		-	122
Przychody finansowe razem		68 947	21 863

W 2023 roku Spółka otrzymała dywidendy od spółek zależnych Vanity Style Sp. z o.o. 1,2 mln zł oraz Total Fitness Sp. z o.o. 3,7 mln zł, a w 2022 roku od spółki stowarzyszonej Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.

25.2. Koszty finansowe

<i>Koszty finansowe</i>	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Odsetki z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu	8	20 292	11 425
Odsetki z tytułu kredytów w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	21	7 738	9 336
Odsetki z tytułu pożyczek	21	-	1 061
Odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	21	-	2 737
Odsetki z tytułu zobowiązań handlowych i pozostałych	19	689	8
Straty z tytułu różnic kursowych		-	6 605
Wycena innych zobowiązań finansowych do wartości godziwej	20	1 070	697
Spisane aktywa finansowe		-	19
Inne koszty finansowe		415	674
Koszty finansowe razem		30 204	32 562



Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Odwrocenie (+) odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych – pożyczki		3 474	-
Utworzenie (-) odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych – pożyczki		-	(475)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych razem		3 474	(475)

Na odwrócenie odpisów w 2023 roku składały się zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF w kwocie 2 050 tys. zł, a także 843 tys. odwrócenia odpisów na pożyczki dla Partnerów. W 2022 roku kwota 310 tys. zł dotyczyła pożyczek dla Partnerów.

26. Podatek dochodowy

Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
------	--	--

Podatek bieżący		79 438	23 288
Podatek odroczoney	13	7 945	3 041
Podatek dochodowy razem		87 383	26 329

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Wynik przed opodatkowaniem	435 995	167 864
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	82 839	31 894

Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:

Przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)	(1 544)	(337)
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	3 348	1 714
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	-	(95)
Połączenia jednostek gospodarczych	1 844	(2 854)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	(2 603)	(3 904)
Pozostałe	3 499	(89)
Podatek dochodowy	87 383	26 329
Efektywna stawka podatkowa	20%	16%

W 2023 roku efektywna stawka podatkowa jest na poziomie zbliżonym do nominalnej stawki podatkowej mającej zastosowanie dla Spółki. W roku 2022 kształtowała na poziomie 16% w wyniku m.in. korekt rozliczeń podatkowych za lata poprzednie oraz likwidacji/utruty wartości środków trwałych. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 78,8 mln zł i jest o 72,5 mln zł wyższe niż na koniec 2022 roku. Wzrost zobowiązania jest spowodowany przede wszystkim skorzystaniem przez Spółkę z uproszczonych zaliczek na podatek dochodowy w 2023 roku (tj. zaliczek w wysokości 1/12 podatku należnego za rok 2021). Termin zapłaty zobowiązania podatkowego za 2023 rok przypada na 31 marca 2024 roku. W 2023 roku dokonano kompensaty zobowiązań z tytułu podatku dochodowego z należnościami z tytułu innych obciążeń podatkowych w kwocie 2,5 mln zł.



27. Zysk / (strata) na akcję i wypłacone dywidendy

27.1. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych (z wyłączeniem akcji własnych) występujących w danym okresie,

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (Nota 16.3 Programy płatności akcjami).

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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 933 542
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	10 415	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 943 957	2 933 542
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej (tys. zł)	348 612	141 535
Podstawowy zysk na akcję (zł)	118,84	48,25
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	118,42	48,25

27.2. Dywidendy

W dniu 15 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki przyjął politykę dywidendową na lata 2023-2025, zgodnie z którą w każdym roku obowiązywania Polityki Dywidendowej Zarząd Spółki będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy o wartości co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Spółki za poprzedni rok obrotowy, z wyłączeniem dodatnich lub ujemnych niezrealizowanych różnic kursowych ujętych w tym okresie. Rekomendacja Zarządu Spółki będzie uwzględniała sytuację finansową i płynnościową, perspektywy rozwoju oraz potrzeby inwestycyjne Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Polityka Dywidendowa obowiązuje i znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022 roku i została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 15 grudnia 2022 roku. Równocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o odstąpieniu od stosowania dotychczas obowiązującej „Polityki Dywidendowej na lata 2020-2023”.

W dniu 25 maja 2023 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycji podziału zysku netto Spółki za 2022 rok w taki sposób, aby kwotę 120 275 222 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy tj. 41 zł na jedną akcję, a pozostałą kwotę 21 260 203 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy. Powyższa propozycja Zarządu została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 25 maja 2023 roku.

W dniu 29 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 120 275 222 zł, tj. w wysokości 41 zł na jedną akcję. Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dzień dywidendy został wyznaczony na 15 września 2023 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła 29 września 2023 roku.

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują Członków Zarządu, Radę Nadzorczą, jednostki zależne i stowarzyszone w Grupie Kapitałowej oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy wywierających znaczny wpływ na Spółkę.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w Nocie 29.



28.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w Nocie 34.3.

28.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy Spółką, a podmiotami powiązаныmi dotyczą głównie rozliczeń kosztów dotyczących wizyt użytkowników kart sportowych w klubach należących do spółek zależnych i stowarzyszonych w Grupie Kapitałowej. Ponadto Spółka udzieliła pożyczek jednostkom powiązаныm na finansowanie bieżącej działalności, w tym związanej z działalnością inwestycyjną w obszarze fitness.

W 2023 roku nastąpiło przejęcie zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci dwudziestu klubów fitness od Calypso Fitness S.A. (patrz Nota 9.1). W związku z powyższą transakcją, Spółka zawarła ze spółkami zależnymi FIT 1 Sp. z o.o., FIT 2 Sp. z o.o., Sport Operator Sp. z o.o., FIT 3 Sp. z o.o., Concept Self Investment Sp. z o.o., Fit and More Sp. z o.o., FIT 4 Sp. z o.o. umowę powierzenia funkcji operatora klubów fitness, w ramach której przejęła zarządzanie dwudziestoma przejętymi klubami. W związku z realizacją umowy, wymienione wyżej spółki zależne będą otrzymywać od Benefit Systems S.A. wynagrodzenie za powierzenie infrastruktury klubów fitness i umożliwienie prowadzenia działalności pod marką Zdrofit, Fabryka Formy, Fitness Academy oraz My Fitness Place.

W prezentowanym okresie Spółka nie zawierała z podmiotami powiązаныmi żadnych transakcji, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne oraz zostałyby zawarte na innych niż rynkowe warunkach.

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	19 213	9 254
Jednostek stowarzyszonych	12 078	8 038
Pozostałych podmiotów powiązanych	49	54
Razem	31 340	17 346

Kwota sprzedaży do jednostek stowarzyszonych obejmuje przede wszystkim przychody z tytułu wejść do klubów fitness.

Wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży do jednostek zależnych jest związany głównie z wynagrodzeniem w kwocie 8,8 mln zł z tytułu wejść użytkowników do klubów fitness, w których Benefit Systems S.A. pełni funkcję operatora.

Wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży do jednostek stowarzyszonych dotyczy głównie przychodów od spółki Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. z tytułu wejść do klubów fitness, które w 2023 roku wyniosły 8,3 mln, natomiast w 2022 roku była to kwota 4,2 mln.

Poza powyższymi kwotami w 2023 roku Spółka otrzymała 4 941 tys. zł dywidendy od Vanity Style Sp. z o.o. oraz Total Fitness Sp. z o.o., a Fundacja MultiSport otrzymała 836 tys. zł darowizny od spółki Cal Capital Sp. z o.o. powiązanej z Panem James van Bergh, przewodniczącym Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.



Należności	
31.12.2023	31.12.2022

Sprzedaż do:

Jednostek zależnych	13 912	1 779
Jednostek stowarzyszonych	563	15 782
Pozostałych podmiotów powiązanych	9	4
Razem	14 484	17 565

Wzrost poziomu należności od jednostek zależnych i spadek poziomu należności od jednostek stowarzyszonych wynika z rozliczenia wierzytelności w ramach przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa od Calypso Fitness S.A. (Nota 9.1).

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

Zakup (koszty, aktywa)	
od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022

Zakup od:

Jednostek zależnych	67 796	42 793
Jednostek stowarzyszonych	11 131	15 643
Pozostałych podmiotów powiązanych	48	38
Razem	78 975	58 474

Wzrost poziomu zakupów od jednostek zależnych jest związany z wynagrodzeniem w kwocie 21,1 mln zł z tytułu powierzenia Benefit Systems S.A. funkcji operatora klubów fitness w części spółek zależnych oraz zakupem środków trwałych o wartości 11,1 mln zł w 2023 roku. Jednocześnie Spółka nie ponosi kosztów znaku towarowego w związku z połączeniem z Benefit IP Spółka ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w sierpniu 2022 roku, które w 2022 roku wyniosły 8,8 mln zł.

Spadek poziomu zakupów od jednostek stowarzyszonych dotyczy głównie zmniejszenia kosztów ponoszonych za wejścia użytkowników kart sportowych w obiektach Calypso Fitness S.A., który w 2023 wyniósł 9,9 mln wobec 14,6 mln zł w 2022 roku, co jest efektem zmniejszenia liczby klubów Calypso Fitness S.A. w związku z przejęciem zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez spółki zależne Benefit Systems S.A. (Nota 9.1).

Poza powyższymi kwotami, w 2023 roku Spółka przekazała 1 800 tys. zł dotacji dla Fundacji MutliSport, a w 2022 roku kwotę 502 tys. zł.

Zobowiązania	
31.12.2023	31.12.2022

Zakup od:

Jednostek zależnych	8 370	8 909
Jednostek stowarzyszonych	525	3 128
Razem	8 895	12 037

Spadek poziomu zobowiązań od jednostek stowarzyszonych wynika głównie ze zmniejszenia liczby klubów Calypso Fitness S.A. w związku z przejęciem zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Spółkę (Nota 9.1).



W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka wykazywała następujące kwoty pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym oraz pożyczek otrzymanych od podmiotów powiązanych:

31.12.2023		od 01.01.2023 do 31.12.2023	31.12.2022		od 01.01.2022 do 31.12.2022
Udzielone w okresie	Saldo na dzień	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Saldo na dzień	Przychody finansowe

Pożyczki udzielone:

Jednostkom zależnym	55 330	235 115	19 070	30 370	296 494	18 273
Jednostkom stowarzyszonym	-	-	-	-	-	-
Razem	55 330	235 115	19 070	30 370	296 494	18 273

31.12.2023		od 01.01.2023 do 31.12.2023	31.12.2022		od 01.01.2022 do 31.12.2022
Otrzymane w okresie	Saldo na dzień	Koszty finansowe	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień	Koszty finansowe

Pożyczki otrzymane od:

Jednostek zależnych	-	-	-	-	1 061
Jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	1 061

W ramach Transakcji opisanej w Nocie 9.1, w dniu 31 marca 2023 roku Spółka udzieliła spółce stowarzyszonej Calypso Fitness S.A. pożyczki w drodze konwersji wierzytelności handlowych 8,1 mln zł i pożyczkowych 9,7 mln zł (łącznie 17,8 mln), w całości objętych utworzonym w poprzednich latach odpisem aktualizującym. Pożyczka została zabezpieczona zastawem na udziałach Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o., będących w posiadaniu Calypso Fitness S.A.. Saldo tej pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 17,8 mln zł i jest objęte 100% odpisem.

29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

31.12.2023	31.12.2022
------------	------------

Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań wobec:

Jednostek stowarzyszonych	2 421	8 001
Jednostek zależnych	12 606	5 847
Zobowiązania warunkowe razem	15 027	13 848

Status toczącego się postępowania antymonopolowego wobec Spółki opisano w Nocie 18.

30. Instrumenty finansowe

30.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK);
- aktywa poza zakresem MSSF 9.

Spółka nie posiada:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik (IKWGP);



- instrumentów kapitałowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;
- instrumentów finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii aktywów finansowych, których rodzajów Spółka nie wykazuje na 31 grudnia 2023 roku:

	Nota	Instrumenty finansowe AZK	Aktywa niefinansowe poza MSSF 9	Razem
Stan na 31.12.2023				
Aktywa trwałe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	3 019	348	3 367
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	239 939	-	239 939
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	170 323	37 997	208 320
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	3 130	-	3 130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	284 273	-	284 273
Razem		700 684	38 345	739 029

Stan na 31.12.2022				
Aktywa trwałe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	3 127	833	3 960
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	306 491	-	306 491
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	154 535	41 324	195 859
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	4 160	-	4 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	143 396	-	143 396
Razem		611 709	42 157	653 866

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK);
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (ZGW-W);
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9.



Nota	Instrumenty finansowe ZZK	Instrumenty finansowe ZWGW-W	Instrumenty finansowe poza MSSF 9	Zobowiązania niefinansowe poza MSSF 9	Razem
------	---------------------------	------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------------	-------

Stan na 31.12.2023

Zobowiązania długoterminowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	41 866	-	-	41 866
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	-	-	583 593	583 593
Inne zobowiązania finansowe	20	-	5 421	-	5 421
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	125 770	18 612	-	204 904
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	-	-	18 637	18 637
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	18 591	-	-	18 591
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	-	-	135 654	135 654
Inne zobowiązania finansowe	20	-	8 122	-	8 122
Razem		186 227	32 155	719 247	1 161 170

Stan na 31.12.2022

Zobowiązania długoterminowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	60 566	-	-	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	-	-	651 601	651 601
Inne zobowiązania finansowe	20	-	3 109	-	3 109
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	92 041	-	-	195 685
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	-	-	15 462	15 462
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	23 982	-	-	23 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	-	-	159 645	159 645
Inne zobowiązania finansowe	20	-	16 801	-	16 801
Razem		176 589	19 910	811 246	1 218 892

30.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

W ocenie Spółki wartość bilansowa instrumentów finansowych jest dobrym przybliżeniem ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, w przypadku których wartość bilansowa jest niższa od wartości godziwej o 1,2 mln zł.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, została oszacowana za pomocą danych poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.



30.3. Przekwalifikowanie

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

31. 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;
- 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 planów 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.

31.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Transakcjami walutowymi są pożyczki w EUR oraz CZK udzielone jednostkom zależnym w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems oraz czynsze najmu biur oraz klubów sportowych wyrażone w EUR wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco (w tys.):

<i>(w tys. danej waluty)</i>	Nota	Wartość wyrażona w walucie EUR	Wartość wyrażona w walucie CZK	Wartość wyrażona w walucie HRK	Wartość po przeliczeniu PLN
Stan na 31.12.2023					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Środki pieniężne	15	1 326	3	-	5 766
Pożyczki	12	15 758	221 478	-	107 474
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	(130 556)	-	-	(567 657)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(113 472)	221 481	-	(454 418)



(w tys. danej waluty)

Nota	Wartość wyrażona w walucie EUR	Wartość wyrażona w walucie CZK	Wartość wyrażona w walucie HRK	Wartość po przeliczeniu PLN
------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	-----------------------------

Stan na 31.12.2022

<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	12	16 911	270 263	30 582	150 830
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	(131 584)	-	-	(617 116)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(114 673)	270 263	30 582	(466 286)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki na koniec okresu sprawozdawczego oraz wahań kursu CZK, EUR oraz HRK do PLN, przy założeniu wzrostu lub spadku kursów CZK, EUR oraz HRK do PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy			Razem
	EUR	CZK	HRK	

Stan na 31.12.2023

Wzrost kursu walutowego	10%	(49 338)	3 896	-	(45 442)
Spadek kursu walutowego	-10%	49 338	(3 896)	-	45 442

Stan na 31.12.2022

Wzrost kursu walutowego	10%	(53 780)	5 249	1 903	(46 629)
Spadek kursu walutowego	-10%	53 780	(5 249)	(1 903)	46 629

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki udzielone;
- depozyty krótkoterminowe;
- kredyty, pożyczki otrzymane;
- instrumenty dłużne.

W analizie nie uwzględniono środków pieniężnych na rachunkach bankowych w związku z oceną niskiego ryzyka negatywnego wpływu zmian stopy procentowej – niskie oprocentowanie środków na rachunkach bankowych ma nieistotny wpływ dla powyższej analizy.

Charakterystykę instrumentów finansowych oprocentowanych zmienną bądź stałą stopą procentową, przedstawiono w Nocie 12 i 21.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów na skutek potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p. w odniesieniu do pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych na dzień bilansowy. Kalkulację przeprowadzono w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania, tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.



	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2023	31.12.2022
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	4 385	2 261
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	(4 385)	(2 261)

31.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki udzielone	12	243 035	310 617
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	173 342	157 662
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	284 273	143 396
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	29	15 027	13 848
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		715 677	625 523

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz pożyczkobiorców w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych jednorodnych grup aktywów finansowych pod względem charakterystyk ryzyka kredytowego. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami B2B o potwierdzonej wiarygodności jak zostało to opisane w Nocie 2.3 „Zasady rachunkowości”.

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

31.12.2023		31.12.2022	
Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe

Należności krótkoterminowe:

Należności z tytułu dostaw i usług	135 084	42 354	105 737	66 843
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(113)	(11 348)	(100)	(18 413)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	134 971	31 006	105 637	48 430
Pozostałe należności	4 346	-	468	-
Pozostałe należności netto	4 346	-	468	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	139 317	31 006	106 105	48 430

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 charakterystykach ryzyka kredytowego. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zaległe należności nie objęte odpisem indywidualnym nie wykazują znacznego pogorszenia jakości – większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca w przypadku zaległości z pozostałych przedziałów przeterminowania prowadzone są odpowiednie procesy windykacyjne.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka zastosowała następujące wskaźniki niespłacalności dla poszczególnych okresów przeterminowania:



Współczynnik straty					
Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni

Stan na 31.12.2023

Należności B2B	0,10% - 0,27%	1,57%	4,24%	5,87%	8,79%	11,38%
Należności B2C	3,50%	3,50%	40,00%	74,36%	83,99%	88,28%

Odmienna charakterystyka ryzyka kredytowego a w konsekwencji różniące się poziomy współczynników straty dla należności B2B oraz B2C wynikają m.in. z różnic w zapisach umownych produktów oferowanych przedsiębiorcom vs. klientom indywidualnym, istotnie niższego średniego salda należności B2C niż B2B czy odmiennych uregulowań prawnych dla relacji B2B i B2C (większa ochrona konsumenta indywidualnego, szybsze przedawnienie należności B2C w przypadku bezskutecznej polubownej drogi dochodzenia należności). W dużej mierze dochodzenie przeterminowanych należności B2C w drodze postępowania sądowego jest nierentowne dla Spółki. Wszystkie te czynniki łącznie powodują, że historyczny trend odzyskiwania przeterminowanych należności B2B vs. B2C jest znacząco różny, co bezpośrednio przekłada się na istotnie różne wskaźniki niespłacalności wykorzystywane do wyliczenia odpisów na należności B2B i B2C.

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na następująco:

Należności z tytułu dostaw i usług						
Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni	Razem

Należności krótkoterminowe:

Stan na 31.12.2023

Wartość brutto	135 084	22 565	2 560	6 246	4 770	6 213	177 438
Odpis aktualizujący (-)	(113)	(342)	(809)	(2 240)	(3 116)	(4 841)	(11 461)
Należności netto	134 971	22 223	1 751	4 006	1 654	1 372	165 977
w tym należności netto zaległe							31 006

Stan na 31.12.2022

Wartość brutto	105 737	23 720	5 342	4 183	6 337	27 261	172 580
Odpis aktualizujący (-)	(100)	(255)	(470)	(530)	(1 476)	(15 682)	(18 513)
Należności netto	105 637	23 465	4 872	3 653	4 861	11 579	154 067
w tym należności netto zaległe							48 430

Spółka nie obejmuje odpisem aktualizującym należności od jednostek zależnych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość należności nieobjętych odpisem i przeterminowanych powyżej 12 miesięcy od Calypso Fitness S.A. i jej spółek zależnych wyniosła 10 554 tys. zł. Spółka zawarła umowę mającą na celu rozliczenie tych należności, co zostało szerzej opisane w Nocie 9.1.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zgodnych z MSSF 9.

Wartość aktywów finansowych w podziale ze względu na stopnie klasyfikacji aktywów finansowych w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych została zaprezentowana poniżej:

Spółka stosuje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości i w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, opisaną w części Aktywa finansowe w Nocie 2.3 „Zasady rachunkowości”.



Stan na 31.12.2023	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	(Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	703 013	129	31 906	735 048
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	173 580	-	11 223	184 803
Pożyczki udzielone	244 962	129	20 683	265 774
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	284 471	-	-	284 471
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(5 476)	(32)	(28 890)	(34 398)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(3 254)	-	(8 207)	(11 461)
Pożyczki udzielone	(2 024)	(32)	(20 683)	(22 739)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(198)	-	-	(198)
Wartość netto (MSSF 9)	697 537	97	3 016	700 650

* stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Spółka stosuje uproszczone podejście MSSF 9

Stan na 31.12.2022	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	(Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	596 885	3 322	76 549	676 756
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	144 576	-	31 599	176 175
Pożyczki udzielone	308 837	3 322	44 950	357 109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143 472	-	-	143 472
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(6 409)	(831)	(57 841)	(65 081)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(4 222)	-	(14 291)	(18 513)
Pożyczki udzielone	(2 111)	(831)	(43 550)	(46 492)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(76)	-	-	(76)
Wartość netto (MSSF 9)	590 476	2 491	18 708	611 675

* stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Spółka stosuje uproszczone podejście MSSF 9

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

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

Odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w Notach 11 i 12.

31.3. Ryzyko płynności

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

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



Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania Razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	

Stan na 31.12.2023

Kredyt inwestycyjny	21	9 294	9 294	37 176	4 690	-	60 454
Kredyt bieżący i obrotowy	21	3	-	-	-	-	3
Inne zobowiązania finansowe	20	7 122	1 000	5 421	-	-	13 543
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	66 928	68 726	256 636	202 217	124 740	719 247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	144 382	-	-	-	-	144 382
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		227 729	79 020	299 233	206 907	124 740	937 629

Stan na 31.12.2022

Kredyt inwestycyjny	21	9 311	9 311	37 244	23 322	-	79 188
Kredyt bieżący	21	5 360	-	-	-	-	5 360
Inne zobowiązania finansowe	20	15 736	1 065	3 109	-	-	19 910
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	85 943	73 702	254 701	217 290	179 610	811 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	92 041	-	-	-	-	92 041
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		208 391	84 078	295 054	240 612	179 610	1 007 745

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań w wartościach wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wymogi nakładane na Spółkę przez umowy kredytowe zostały opisane w Nocie 21.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w następującej wysokości:

	31.12.2023	31.12.2022
Przyznane limity kredytu w rachunku bieżącym	45 000	45 000
Zmniejszenie limitu kredytu w rachunku bieżącym z tytułu wykorzystania powiązanej linii gwarancyjnej (-)	(12)	(1 070)
Przyznane limity kredytu inwestycyjnego	115 000	115 000
Wykorzystane limity kredytu w rachunku bieżącym (-)	-	-
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	44 988	43 930
Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	115 000	115 000

Aktywa obrotowe Spółki na dzień 31 grudnia 2023 wynosiły 500,8 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe to 622 mln zł (w tym zobowiązania z tytułu leasingu 135,7 mln zł). Posiadane limity przyznaných, a niewykorzystanych linii kredytowych na kwotę 45 mln zł stanowią w ocenie Spółki zabezpieczenie płynności. Limit kredytowy w rachunku bieżącym 45 mln zł wygasa w maju 2026 roku. Limit w kredycie inwestycyjnym 115 mln zł wygasa w grudniu 2024 roku (patrz Nota 21).

32. Zarządzanie kapitałem

Spółka jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Benefit Systems. Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie Grupy. Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału Grupa oblicza wskaźnik kapitału do zdefiniowanych w umowach kredytowych źródeł finansowania ogółem



(np. z wyłączeniem wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań leasingowych wynikających z umów najmu).

Ponadto, by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem, będący stosunkiem wartości kapitałów własnych do sumy kapitałów własnych oraz kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz zobowiązań z tytułu leasingu, a także wskaźnik długu (tj. kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych pomniejszonych o posiadane środki pieniężne) do EBITDA. Wartość EBITDA może być obliczona na dwa sposoby: jako wynik netto pomniejszony o udział w wyniku jednostek wycenianych MPW, wynik na działalności finansowej, powiększony o amortyzację oraz podatek dochodowy lub też jako zysk/strata z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację. EBITDA to wskaźnik powszechnie używany przez rynek kapitałowy, ale nie istnieją żadne regulacje w krajowych czy międzynarodowych zasadach rachunkowości (GAAP).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki na poziomie Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny	998 330	725 416
Kapitał	998 330	725 416
Kapitał własny	998 330	725 416
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	60 529	84 706
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 062 477	954 595
Źródła finansowania ogółem	2 121 336	1 764 717
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,47	0,41
Zysk netto	444 873	139 077
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	662	(2 292)
Wynik na działalności finansowej	12 648	(33 887)
Podatek dochodowy	108 536	37 495
Amortyzacja	287 474	232 076
EBITDA	827 573	444 827
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	60 529	84 706
Środki pieniężne na koniec okresu	(434 004)	(218 327)
Dług (zadłużenie finansowe) netto	(373 475)	(133 621)
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA	(0,45)	(0,30)

Wartość EBITDA w zaprezentowanej kalkulacji została wyliczona zgodnie z wyżej opisaną techniką. Dane w kalkulacji nie zostały skorygowane o wpływ MSSF 16. Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA w roku 2023 przyjmuje wartość ujemną. Skorygowanie wartości EBITDA o wpływ MSSF 16 nie spowodowałoby zmiany znaku wskaźnika.



33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Połączenie Benefit Systems S.A. z Gravitan Warszawa Sp. z o.o.

W dniu 15 stycznia 2024 roku został uzgodniony plan połączenia spółki Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Gravitan Warszawa Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Spółka przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej. Plan połączenia przewiduje przejęcie przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Dnia 29 lutego 2024 roku połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z realizacją Programu Motywacyjnego

W dniu 23 stycznia 2024 roku Spółka wyemitowała 24 750 akcji serii G w związku z realizacją przez osoby uprawnione praw z warrantów subskrypcyjnych serii L przyznanych w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025 (Nota 16.3).

W związku z powyższym po wydaniu akcji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 958 292 zł i dzieli się na 2 958 292 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł następujących serii: 2 204 842 akcji serii A; 200 000 akcji serii B; 150 000 akcji serii C; 120 000 akcji serii D; 74 700 akcji serii E; 184 000 akcji serii F; 24 750 akcji serii G.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 2 958 292 głosy.

Po dokonanych wydaniu akcji wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zapisanego w statucie Spółki na potrzeby Programu Motywacyjnego zmniejszyła się z kwoty 125 000 zł (co odpowiada 125 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda) do kwoty 100 250 zł.

Nabycie przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness Active Point Fit & Gym

W dniu 1 lutego 2024 roku Spółka kupiła za kwotę 3,1 mln zł przedsiębiorstwo w postaci klubu fitness Active Point Fit & Gym zlokalizowanego w Tychach. Klub zasilił sieć Fabryka Formy.

Plan połączenia Benefit Systems S.A. z FIT 1 Sp. z o.o., FIT 2 Sp. z o.o., FIT 3 Sp. z o.o., FIT 4 Sp. z o.o., FIT and More Sp. z o.o., Concept Self Investment Sp. z o.o., Sport Operator Sp. z o.o., Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o.

W dniu 22 lutego 2024 roku został uzgodniony plan połączenia spółki Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) ze spółkami: FIT 1 Sp. z o.o., FIT 2 Sp. z o.o., FIT 3 Sp. z o.o., FIT 4 Sp. z o.o., FIT and More Sp. z o.o., Concept Self Investment Sp. z o.o., Sport Operator Sp. z o.o., Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o. (spółki przejmowane). Plan przewiduje przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą.

Nabycie pozostałych udziałów Lunching.pl Sp. z o.o.

W dniu 4 marca 2024 roku Spółka nabyła za kwotę 4,1 mln zł pozostałe udziały Lunching.pl Sp. z o.o., osiągając 100% udziału w kapitale zakładowym. Część tej kwoty w wysokości 2,7 mln zł została zapłacona w dniu nabycia, a pozostała część ma zostać zapłacona w kwietniu (0,4 mln zł) i lipcu (1,0 mln zł) 2024 roku.



34. Pozostałe informacje

34.1. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2023*				
Benefit Invest 1 Company**	453 691	453 691	454	15,47%
Nationale-Nederlanden PTE	320 182	320 182	320	10,91%
Allianz OFE***	276 290	276 290	276	9,42%
Marek Kamola	233 500	233 500	234	7,96%
Generali OFE****	230 255	230 255	230	7,85%
Fundacja Drzewo i Jutro**	208 497	208 497	209	7,11%
Benefit Invest Ltd.**	50 421	50 421	50	1,72%
Pozostali	1 160 706	1 160 706	1 161	39,57%
Razem	2 933 542	2 933 542	2 934	100,00%
Stan na 31.12.2022				
James van Bergh**	453 691	453 691	454	15,47%
Nationale-Nederlanden PTE	307 053	307 053	307	10,47%
Drugi Allianz OFE*****	276 290	276 290	276	9,42%
Marek Kamola	237 440	237 440	237	8,09%
NNLife OFE*****	219 655	219 655	220	7,49%
Fundacja Drzewo i Jutro**	208 497	208 497	208	7,11%
Benefit Invest Ltd.**	70 421	70 421	70	2,40%
Pozostali	1 160 495	1 160 495	1160	39,56%
Razem	2 933 542	2 933 542	2 934	100,00%

* Informacje m.in. na podstawie notyfikacji wysłanych Spółce, rocznej struktury aktywów OFE i DFE oraz zgłoszeń na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

** Podmioty powiązane osobowo i/lub kapitałowo.

*** Wcześniejsza nazwa Drugi Allianz OFE.

**** Wcześniejsza nazwa NNLife OFE.

***** Wcześniejsza nazwa Aviva OFE AVIVA Santander.

***** Wcześniejsza nazwa MetLife OFE

34.2. Informacja o działalności badawczo-rozwojowej

Dynamiczne zmiany na rynku usług benefitów pozapłacowych, napędzane przez rozwój nowoczesnych technologii, przekładają się na transformację oferowanych usług, kanałów sprzedaży, modeli świadczenia usług, jak również wewnętrznej współpracy oraz konieczności usprawnień działania systemów informatycznych poprzez automatyzację procesów wewnętrznych.

Jednostka w sposób systematyczny prowadzi działalność badawczo-rozwojową („Działalność B+R”) celem oferowania lepszych, bardziej zaawansowanych technologicznie czy konkurencyjnych rozwiązań produktowych na rynku.

Prowadzona Działalność B+R jest bezpośrednio związana z:

- opracowywaniem nowych narzędzi, platform i aplikacji;
- opracowaniem nowych koncepcji technologicznych;
- udoskonalenia możliwości integracji z innym oprogramowaniem;
- wprowadzaniem znaczących udoskonaleń do istniejących programów;



- pracami nad nowym oprogramowaniem pomocniczym.

Spółka prowadzi w formie koncepcyjnej lub w formie ukierunkowanych projektów mających postać prac rozwojowych liczne prace koncepcyjne oraz programistyczne w zakresie budowy aplikacji, rozwoju oprogramowania czy tworzenia algorytmów, w celu zwiększenia zasobów wiedzy oraz wykorzystania zasobów wiedzy do tworzenia nowych zastosowań, produktów, usług i procesów.

Przychody netto z tytułu sprzedaży wytworzonych przez Spółkę usług badawczo-rozwojowych klasyfikowanych do usług w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych wyniosły 1 539 mln zł za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku (stanowiące przychody ze sprzedaży usług w zakresie programów MultiSport, MultiLife oraz innych benefitów pozapłatowych). Analogiczne przychody dla 2022 roku wyniosły 1 074 mln zł.

Spółka otrzymała w 2022 roku zwrot podatku dochodowego w wysokości 2,4 mln zł z tytułu ulgi podatkowej B+R za lata 2017-2020 a w 2023 roku otrzymała zwrot 1 mln zł z tytułu ulgi za rok 2021. W lutym 2024 roku Spółka wnioskuje o zwrot podatku dochodowego z tytułu ulgi B+R za rok 2022 w wysokości 2,3 mln zł.

34.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła (poniższe wartości nie obejmują warrantów):

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
od 01.01.2023 do 31.12.2023			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	3 948	60	4 008
od 01.01.2022 do 31.12.2022			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	3 706	57	3 763

Informacja o warrantach należnych oraz potencjalnie należnych Członkom Zarządu zamieszczona jest w Nocie 5.32 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 2023 rok.

Szczegóły funkcjonowania Programu Motywacyjnego za lata 2021-2025 zostały opisane w Nocie 16.3 niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Benefit Systems za 2023 rok.

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
od 01.01.2023 do 31.12.2023			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	524	1	525
od 01.01.2022 do 31.12.2022			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	450	1	451

34.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki od 2019 roku jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Wynagrodzenie audytora z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Badanie sprawozdań finansowych	533	467
Przegląd sprawozdań finansowych	235	198
Inne usługi atestacyjne	22	19
Razem	790	684

W powyższych kwotach nie uwzględniono kosztów dodatkowych za obsługę administracyjną i technologiczną, a także kosztów nadzoru audytowego. Łącznie koszty te nie przekraczają 8% wartości umowy.



34.5. Zatrudnienie

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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Pracownicy umysłowi	944	883
Pracownicy fizyczni	13	12
Razem	957	895

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Liczba pracowników przyjętych	198	239
Liczba pracowników – odejścia (-)	(128)	(182)
Razem	70	57

34.6. Zmiana statutu Spółki

W dniu 4 września 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o rejestracji zmiany statutu Spółki uchwalonej przez nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki uchwałą nr 5/10.08.2023 z dnia 10 sierpnia 2023 roku. W wyniku zmiany statut Spółki zyskał następujące brzmienie: „Rada Nadzorcza składa się z 6 (sześciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.”

W dniu 30 listopada 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o rejestracji zmiany statutu Spółki uchwalonej przez nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki uchwałą nr 6/20.11.2023 z dnia 20 listopada 2023 roku. Zmiana zaktualizowała historyczne postanowienia statutu dotyczące wysokości kapitału zakładowego, który uległ zmianie w związku z objęciem przez osoby uprawnione akcji serii E w zamian za warranty subskrypcyjne przyznawane w ramach programu motywacyjnego ustanowionego uchwałą walnego zgromadzenia w dniu 15 czerwca 2016 roku obowiązującego w latach 2017 – 2020.



35. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 19 marca 2024 roku. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
19 marca 2024 roku	Marcin Fojudzki	Członek Zarządu	
19 marca 2024 roku	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
19 marca 2024 roku	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
19 marca 2024 roku	Katarzyna Beuch	Dyrektorka Finansowa	