

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU





Dokument jest kopią w formacie pdf oficjalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego w formacie xhtml. Nie stanowi on wersji oficjalnej.



Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	8
ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	12
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Informacje ogólne	14
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	18
3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	38
4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości	42
5. Segmenty operacyjne	43
6. Wartość firmy i przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	48
7. Wartości niematerialne	57
8. Rzeczowe aktywa trwałe	59
9. Leasing	61
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	64
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65
12. Pożyczki udzielone	66
13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy	68
14. Zapasy	70
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71
16. Kapitał własny	72
17. Inwestycje w jednostkach zależnych z istotnymi udziałami niekontrolującymi	75
18. Świadczenia pracownicze	75
19. Pozostałe rezerwy	76
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	77
21. Inne zobowiązania finansowe	78
22. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	81
23. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	83
24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	83



25. Przychody i koszty finansowe oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych.....	84
26. Podatek dochodowy	85
27. Zysk / (strata) na akcję i wypłacone dywidendy	86
28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	87
29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	89
30. Instrumenty finansowe.....	89
31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	92
32. Zarządzanie kapitałem	98
33. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	99
34. Pozostałe informacje	100
35. Zatwierdzenie do publikacji	103



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2023	31.12.2022
Wartość firmy	6	573 267	460 624
Wartości niematerialne	7	138 691	128 983
Rzeczowe aktywa trwałe	8	333 266	294 412
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	1 010 323	834 176
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	3 097	2 435
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	11 303	9 510
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12, 30	6 848	9 653
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	21 844	27 917
Aktywa trwałe		2 098 639	1 767 710
Zapasy	14	8 226	6 472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	256 403	236 756
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10	482
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12, 30	3 141	4 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	434 004	218 327
Aktywa obrotowe		701 784	466 311
Aktywa obrotowe razem		701 784	466 311
Aktywa razem		2 800 423	2 234 021



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – C.D.

PASYWA	Noty	31.12.2023	31.12.2022
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	16	2 934	2 934
Akcje własne (-)	16	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		291 378	291 378
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(6 199)	(10 361)
Zyski zatrzymane	16	708 645	443 082
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		996 758	727 033
Udziały niedające kontroli	16.4	1 572	(1 617)
Kapitał własny razem		998 330	725 416
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	384	259
Pozostałe rezerwy	19	-	10 767
Rezerwy długoterminowe razem		384	11 026
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	4	111
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 815	3 212
Inne zobowiązania finansowe	21	83 788	32 328
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	41 866	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	861 990	789 716
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23	-	-
Zobowiązania długoterminowe		989 847	896 959
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	3 302	3 081
Pozostałe rezerwy	19	10 767	24
Rezerwy krótkoterminowe razem		14 069	3 105
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	443 741	369 888
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	26	90 900	9 515
Inne zobowiązania finansowe	21	16 483	16 788
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	18 663	24 140
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	200 487	164 879
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23	27 903	23 331
Zobowiązania krótkoterminowe		812 246	611 646
Zobowiązania krótkoterminowe razem		812 246	611 646
Zobowiązania razem		1 802 093	1 508 605
Pasywa razem		2 800 423	2 234 021



SKONSOLIDOWANE 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	5	2 774 145	1 909 120
Przychody ze sprzedaży usług		2 736 733	1 882 240
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		37 412	26 880
Koszt własny sprzedaży	5	(1 843 366)	(1 392 035)
Koszt sprzedanych usług		(1 821 736)	(1 375 376)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(21 630)	(16 659)
Zysk brutto ze sprzedaży		930 779	517 085
Koszty sprzedaży	5	(168 177)	(134 398)
Koszty ogólnoadministracyjne	5	(210 870)	(156 468)
Pozostałe przychody operacyjne	24	9 208	7 787
Pozostałe koszty operacyjne	24	(20 841)	(21 255)
Zysk z działalności operacyjnej		540 099	212 751
Przychody finansowe	25	47 448	2 860
Koszty finansowe	25	(38 626)	(35 391)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	25	3 826	(1 356)
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	10	662	(2 292)
Zysk przed opodatkowaniem		553 409	176 572
Podatek dochodowy	26	(108 536)	(37 495)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		444 873	139 077
Zysk netto		444 873	139 077
Zysk netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	27.1	439 645	138 124
- podmiotom niekontrolującym		5 228	953



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	149,87	47,08
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk na jedną akcję	149,87	47,08
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	149,34	47,08
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję	149,34	47,08

SKONSOLIDOWANE 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	444 873	139 077
Pozostałe całkowite dochody	4 585	(3 041)
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	4 585	(3 041)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	4 585	(3 041)
Całkowite dochody	449 458	136 036
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	443 807	135 179
- podmiotom niekontrolującym	5 651	857



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023		2 934	-	291 378	(10 361)	443 082	727 033	(1 617)	725 416
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 31.12.2023									
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)	16.2	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	16.1	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt programu płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych	16.3	-	-	-	-	6 279	6 279	-	6 279
Zwiększenie udziałów w jednostce zależnej w wyniku nabycia udziałów niedających kontroli bez zmiany kontroli	16.4	-	-	-	-	(5 777)	(5 777)	(490)	(6 267)
Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym	21, 16.4	-	-	-	-	(53 814)	(53 814)	(1 467)	(55 281)
Dywidendy	27.2,16.4	-	-	-	-	(120 770)	(120 770)	(505)	(121 275)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	-	(174 082)	(174 082)	(2 462)	(176 544)
Zysk netto od 01.01.2023 do 31.12.2023		-	-	-	-	439 645	439 645	5 228	444 873
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-	-	-	4 162	-	4 162	423	4 585
Razem całkowite dochody		-	-	-	4 162	439 645	443 807	5 651	449 458
Zmiany razem		-	-	-	4 162	265 563	269 725	3 189	272 914
Saldo na dzień 31.12.2023		2 934	-	291 378	(6 199)	708 645	996 758	1 572	998 330



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – C.D.

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022		2 934	-	291 378	(7 416)	316 851	603 747	(2 070)	601 677
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2022 do 31.12.2022									
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)	16.2	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	16.1	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie udziałów w jednostce zależnej w wyniku nabycia udziałów niedających kontroli bez zmiany kontroli	16.4	-	-	-	-	(5 898)	(5 898)	227	(5 671)
Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym	21, 16.4	-	-	-	-	(5 995)	(5 995)	(286)	(6 281)
Dywidendy	27.2,16.4	-	-	-	-	-	-	(345)	(345)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	-	(11 893)	(11 893)	(404)	(12 297)
Zysk netto od 01.01.2022 do 31.12.2022		-	-	-	-	138 124	138 124	953	139 077
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-	-	-	(2 945)	-	(2 945)	(96)	(3 041)
Razem całkowite dochody		-	-	-	(2 945)	138 124	135 179	857	136 036
Zmiany razem		-	-	-	(2 945)	126 231	123 286	453	123 739
Saldo na dzień 31.12.2022		2 934	-	291 378	(10 361)	443 082	727 033	(1 617)	725 416



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW 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		553 409	176 572
Korekty:		298 051	282 732
Amortyzacja niefinansowych aktywów trwałych	7,8,9	287 474	232 076
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	25.2	917	1 346
Zmiana stanu odpisów aktualizujących oraz spisanie aktywów	7,8,11, 24.2,25.3	7 422	2 198
Efekt zmiany umów leasingowych	9.3	(1 204)	(6 651)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	8	2 599	7 040
(Zysk) / strata ze sprzedaży aktywów finansowych		(50)	-
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	25.1	(33 760)	6 220
Koszty odsetek	25.2	35 972	26 664
Przychody z odsetek	25.1	(13 545)	(2 735)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	16.3	6 279	-
Udział w (zyskach) / stratach jednostek stowarzyszonych	10	(662)	2 292
Zmiana stanu zapasów	14	(1 539)	(2 095)
Zmiana stanu należności	11,15	(34 625)	(31 786)
Zmiana stanu zobowiązań	15,20	40 353	47 500
Zmiana stanu rezerw	19	322	388
Inne korekty		2 098	275
Przepływy pieniężne z działalności		851 460	459 304
Zapłacony podatek dochodowy	26	(21 003)	(19 635)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		830 457	439 669
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	7	(43 115)	(46 998)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(115 308)	(75 725)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	12 960	2 565
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	6.2	(124 978)	(36 168)
Wpływy ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	10	50	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	12	2 146	952
Pożyczki udzielone	11,12	(6 873)	(1 465)
Otrzymane odsetki	12	12 902	1 125
Otrzymane dywidendy		-	640
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(262 216)	(155 074)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH – C.D.

	Noty	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	20	18 612	-
Sprzedaż akcji własnych	16.1	-	-
Wydatki z tytułu transakcji z podmiotami niekontrolującymi	16.5	(6 267)	(4 842)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	22	-	(100 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	22	-	50 504
Splaty kredytów i pożyczek	22	(28 167)	(87 749)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	9.2	(207 663)	(165 341)
Odsetki zapłacone	22	(7 804)	(11 510)
Dywidendy wypłacone	27.2,16.4	(121 275)	(345)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(352 564)	(319 283)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianami z tytułu różnic kursowych		215 677	(34 688)
Zmiany z tytułu różnic kursowych		-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		215 677	(34 688)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		218 327	253 015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		434 004	218 327



DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Benefit Systems [„Grupa Kapitałowa”, „Grupa”] jest Benefit Systems S.A. [„Spółka”, „Spółką dominującą”]. Benefit Systems S.A. jest jednostką sporządzającą sprawozdanie na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej.

Formą prawną działalności spółki jest spółka akcyjna, która powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. 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 dominującej Benefit Systems S.A. nadano numer statystyczny REGON 750721670. W bieżącym okresie dane identyfikujące jednostkę sprawozdawczą nie uległy zmianie. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Polsce przy ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową. Państwem rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym jest Polska.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

- Marcin Fojudzki – Członek Zarządu;
- Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu;
- Wojciech Szwarc – Członek Zarządu.

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

- James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Artur Osuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Aniela 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 dominującej powołało nowy skład Rady Nadzorczej na wspólną pięcioletnią kadencję, która wygaśnie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za 2027 rok. W skład Rady Nadzorczej weszli: Pan James van Bergh, Pani Aniela 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 Grupy

Grupa Kapitałowa Benefit Systems jest dostawcą rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie między innymi: sportu i rekreacji (karta MultiSport, FitProfit, sieci fitness) oraz kultury i rozrywki (Program Kinowy, MultiTeatr, MultiMuzeum). Spółka dominująca 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). Grupa posiada także unikalne produkty w postaci Kafeterii, które pozwalają pracownikowi na dowolny wybór świadczenia pozapłacowego w ramach listy zaakceptowanej przez pracodawcę.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: Działalność obiektów sportowych (PKD 2007) 93.11.Z.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems za rok 2023.

Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Benefit Systems wchodzi Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Udział Grupy w kapitale*	
			31.12.2023	31.12.2022
1	Focusly Sp. z o.o. ¹⁾	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	-	100,00%
2	VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
3	YesIndeed Sp. z o.o. ²⁾	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa, Polska	-	100,00%
4	Lunching.pl Sp. z o.o. ³⁾	ul. Fabryczna 20A, 31-553 Kraków, Polska	87,63%	77,68%
5	Benefit Partners Sp. z o.o. ⁴⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	-	100,00%
6	Yes to Move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
7	Total Fitness Sp. z o.o. ⁵⁾	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa, Polska	100,00%	88,23%
8	FIT 1 Sp. z o.o. ⁶⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
9	FIT 2 Sp. z o.o. ⁶⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
10	Sport Operator Sp. z o.o. ⁶⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
11	FIT 3 Sp. z o.o. ⁷⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
12	Concept Self Investment Sp. z o.o. ⁷⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
13	Fit 4 Sp. z o.o. ⁸⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
14	Fit and More Sp. z o.o. ⁸⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-



15	Saturn Fitness Group Sp. z o.o. ⁹⁾	ul. Arkuszowa 18, 01-934 Warszawa, Polska	100,00%	-
16	Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o. ¹⁰⁾	ul. Krakowska 180, 32-080 Zabierzów, Polska	100,00%	-
17	Gravitan Warszawa Sp. z o.o. ¹¹⁾	ul. Malborska 39/A4/5, 03-286 Warszawa, Polska	100,00%	-
18	Zdrowe Miejsce Sp. z o.o.	ul. Odyńca 71, 02-644 Warszawa, Polska	80,00%	80,00%
19	Investment Gear 9 Sp. z o.o. ¹²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
20	Investment Gear 10 Sp. z o.o. ¹²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
21	Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o. ¹³⁾	ul. Górnoląska 8, 42-400 Zawiercie, Polska	100,00%	-
22	Interfit Club 1.0 Sp. z o.o. ¹⁴⁾	ul. Ignacego Daszyńskiego 68, 44-100 Gliwice	75,00%	-
23	Interfit Club 4.0 Sp. z o.o. ¹⁴⁾	ul. Ignacego Daszyńskiego 68, 44-100 Gliwice	75,00%	-
24	Interfit Club 5.0 Sp. z o.o. ¹⁴⁾	ul. Ignacego Daszyńskiego 68, 44-100 Gliwice	75,00%	-
25	Interfit Consulting Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁴⁾	ul. Ignacego Daszyńskiego 68, 44-100 Gliwice	75,00%	-
26	Benefit Systems International S.A. ¹⁵⁾	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,60%	97,20%
27	Fit Invest International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,60%	97,20%
28	BSI Investments Sp. z o.o. ¹⁶⁾	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	92,13%	90,40%
29	FII Investments Sp. z o.o. ¹⁷⁾	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,60%	-
30	Form Factory Slovakia S.R.O.	Prievozská 14, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, Słowacja	97,60%	97,20%
31	Form Factory S.R.O. ¹⁸⁾	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3 Republika Czeska	98,75%	97,20%
32	Beck Box Club Praha S.R.O. ¹⁸⁾	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	-	97,20%
33	Next Level Fitness EOOD	Bul. Simeonovsko Shosse 35, 1700 Sofia, Bułgaria	97,60%	97,20%
34	MultiSport Benefit S.R.O.	Lomnickeho 1705/9, 140 00 Praha 4, Republika Czeska	97,60%	97,20%
35	Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd	Eski Büyükdere Caddesi No: 7, GİZ 2000 Plaza, Kat 4. 13. VE 14. Bağımsız Bölmeler, Maslak, Sarıyer/ 34398 İstanbul, Turcja	92,13%	90,40%
36	Fit Invest Spor Hizmetleri Ltd ¹⁹⁾	Ayazaga District, Mimar Sinan Street, Seba Office D Block No: 21 D/45 Sarıyer/ 34396 İstanbul, Turcja	97,60%	-
37	Benefit Systems Slovakia S.R.O.	Prievozská 14, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, Słowacja	95,65%	95,26%
38	Benefit Systems D.O.O.	Zagreb (Grad Zagreb) Heinzlova ulica 44, Chorwacja	94,67%	94,28%
39	Fit Invest D.O.O. ²⁰⁾	Zagreb (Grad Zagreb) ulica Josipa Marochnića 3, 10000, Chorwacja	97,60%	-
40	Benefit Systems Bulgaria EOOD	11-13, Yunak Str., floor 1, Sofia 1612, Bułgaria	93,70%	93,31%
41	Benefit Systems, storitve, D.O.O.	Komenskega ulica 36, 1000 Ljubljana, Słowenia	92,72%	92,34%
42	Fundacja MultiSport	ul. Racjonalizacji 5, 02-673 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
43	MW Legal 24 Sp. z o.o. ²¹⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%

*W tabeli prezentowany jest udział pośredni Grupy w kapitale spółek zależnych.



- 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 dominującej wzrósł do 79,89%, a następnie w dniu 23 czerwca 2023 roku Spółka dominująca 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., w wyniku którego udział Spółki dominującej wzrósł 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 dominująca nabyła za kwotę 4,1 mln zł pozostałe udziały Lunching.pl Sp. z o.o., osiągając 100% udziału w kapitale zakładowym (Nota 33).
- 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 dominująca nabyła 100% udziałów w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o., do których został wydzielony 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 (patrz Nota 6.2).
- 7) W dniu 31 lipca 2023 roku Spółka dominująca nabyła 100% udziałów w spółkach FIT 3 Sp. z o.o. i Concept Self Investment Sp. z o.o., do których został wydzielony majątek Calypso Fitness S.A. w postaci dwóch z trzech zorganizowanych części przedsiębiorstwa (klubów fitness). Pozostały klub fitness został wydzielony do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów (patrz Nota 6.2).
- 8) W dniu 30 listopada 2023 roku Spółka dominująca nabyła 100% udziałów w spółkach FIT 4 Sp. z o.o. i Fit and More Sp. z o.o., do których został wydzielony 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 (patrz Nota 6.2).
- 9) W dniu 13 kwietnia 2023 roku Spółka dominująca nabyła 100% udziałów w spółce Saturn Fitness Group Sp. z o.o. (patrz Nota 6.2).
- 10) W dniu 1 września 2023 roku Spółka dominująca 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. (patrz Nota 6.2).
- 11) W dniu 18 października 2023 roku Spółka dominująca nabyła 100% udziałów w spółce Graviton Warszawa Sp. z o.o. (patrz Nota 6.2).
- 12) W dniach 6 czerwca i 3 lipca 2023 roku Spółka dominująca 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. Transakcje nie zostały rozliczone metodą przejścia zgodnie z MSSF 3, gdyż nabyte aktywa nie stanowiły przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3.
- 13) W dniu 28 listopada 2023 roku Spółka dominująca nabyła 100% udziałów w spółce Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o. (patrz Nota 6.2).
- 14) W dniu 15 grudnia 2023 roku Spółka dominująca 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. (patrz Nota 6.2). 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 dominująca Benefit Systems S.A. nabyła 0,4% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Benefit Systems International S.A. od udziałowca mniejszościowego za kwotę 6,2 mln zł.
- 16) Dnia 3 sierpnia 2023 roku spółka zależna Benefit Systems International S.A. nabyła 1,4% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej BSI Investments Sp. z o.o. od udziałowców mniejszościowych za kwotę 67 tys. zł.
- 17) W dniu 7 września 2023 roku zarejestrowana została spółka FII Investments Sp. z o.o., w której udziały posiadają spółka Fit Invest International Sp. z o.o. (90%) i Benefit Systems International S.A. (10%).
- 18) 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 Grupy w kapitale spółek czeskich wzrósł do 98,54% w spółce Form Factory S.R.O. i 98,49% 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.
- 19) W dniu 9 listopada 2023 roku zarejestrowana została spółka Fit Invest Spor Hizmetleri Ltd, w której 100% udziałów posiada spółka FII Investments Sp. z o.o.
- 20) W dniu 24 października 2023 roku zarejestrowana została spółka Fit Invest D.O.O., w której 100% udziałów posiada spółka Fit Invest International Sp. z o.o.
- 21) Spółka nie objęta konsolidacją z powodu nieprowadzenia działalności.

Udział Grupy w głosach w poszczególnych spółkach zależnych jest zgodny z udziałem Grupy w kapitale zakładowym spółek. Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.



2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego 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. Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

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

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy 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 19,5% za 2023 rok (11,1% za 2022 rok). Wskaźnik zwrotu z kapitału własnego, liczony jako stosunek zysku netto do kapitału własnego, wyniósł 44,6% na dzień 31 grudnia 2023 roku (19,2% na dzień 31 grudnia 2022 roku).

Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wykazuje udział zobowiązań ogółem w aktywach ogółem na poziomie 64,4% na dzień 31 grudnia 2023 roku (67,5% na dzień 31 grudnia 2022 roku), co jest przede wszystkim związane ze specyfiką prowadzonej działalności w obszarze fitness. Spółki z Grupy są najemcami lokali usługowych, w których prowadzą własne kluby fitness. Umowy najmu zgodnie z MSSF 16 Leasing są rozpoznawane przez Grupę jako aktywa trwałe 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 37,9% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku (42,7% na dzień 31 grudnia 2022 roku).

Wskaźnik bieżącej płynności Grupy, liczony jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych, na 31 grudnia 2023 roku wyniósł 0,86 (na dzień 31 grudnia 2022 roku 0,76), 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 Grupę i wraz z analizą terminów zapadalności zobowiązań finansowych zostało ujawnione w Nocie 31.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa generuje dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, wykazujące tendencję rosnącą na przestrzeni ostatnich lat. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w roku 2023 były na poziomie 830,5 mln zł i wzrosły o 89% w porównaniu do 439,7 mln zł w roku 2022 oraz o 119% w porównaniu do 379,9 mln zł w roku 2019, tj. poziomu 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 Grupy 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 19) oraz ewentualna konieczność uregulowania zobowiązań warunkowych przedstawionych w Nocie 29 (wartość poniżej 1% kapitału własnego Grupy) nie mają istotnego wpływu na wynik analizy w zakresie kontynuacji działalności.

Przy ocenie zasadności założenia o kontynuacji działalności Grupa wzięła również pod uwagę dostępne środki pieniężne w wysokości 434,0 mln zł na 31 grudnia 2023 roku (Nota 15), których saldo jest większe od sumy



krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów, leasingu, innych zobowiązań finansowych i zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań finansowych, które łącznie wynoszą 421,8 mln zł na 31 grudnia 2023 roku (Nota 31.3). Ponadto Grupa na koniec 2023 roku wykazała ujemny dług netto i nie odnotowywała trudności z przedłużeniem okresu dostępności limitów kredytowych w bankach (Nota 22) 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 Grupę od 1 stycznia 2023 roku

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

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 korekty 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.

Grupa 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 Grupy.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2023 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane przez Radę MSR, ale niezaakceptowane 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 (kovenantów), 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 Grupa 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 Grupy, 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 Grupy, 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 Grupy, ponieważ nie zawiera tego typu umów finansowania zobowiązań. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

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

2.3. Zasady rachunkowości

Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8, wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd ocenia wyniki i podejmuje decyzje o alokacji zasobów wyodrębniając dwa segmenty operacyjne: Polska i Zagranica. Podział ten odzwierciedla realizowaną długoterminową strategię inwestycyjną oraz sposób zarządzania biznesem z uwzględnieniem specyfiki działalności Grupy.

W opinii Zarządu, dwa segmenty operacyjne Polska i Zagranica są najlepszym odzwierciedleniem prowadzonej przez Grupę działalności, polegającej na dostarczeniu klientowi (pracodawca) kompleksowego produktu (benefity pozapłacowe) atrakcyjnego z punktu widzenia użytkownika (pracownik). Każdy z segmentów obejmuje dwie komplementarne części składowe: główny produkt Grupy tj. benefity pozapłacowe (przede wszystkim karty sportowe, w Polsce również m.in. Kafeteria, MultiLife) oraz infrastrukturę pozwalającą na dostarczenie tych benefitów użytkownikowi (przede wszystkim kluby fitness, w Polsce również platformy online dające dostęp m.in. do produktów kafeterii i MultiLife).

W ocenie Zarządu, taka identyfikacja segmentów spełnia podstawową zasadę MSSF 8, czyli ujawnienie informacji mających pomóc użytkownikom sprawozdań finansowych w ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jest zaangażowana, oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność.

Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej oraz EBITDA (miary niewynikającej ze standardów, przez którą Grupa rozumie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację).

Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych. Grupa 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.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach, gdy jest to konieczne



w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości;
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy;
- ujmują się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży, a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane;
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia, a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Połączenia przedsięwzięć

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

Na dzień objęcia kontroli aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej wyceniane są zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3, identyfikowane są aktywa i zobowiązania - bez względu na to, czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny, podatek od czynności cywilnoprawnych itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk na okazyjnym nabyciu) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia;



- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy zapłaty skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki ujmowana jest w aktywach skonsolidowanego 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 powyższa suma zapłaty jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk na okazyjnym nabyciu z przejścia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Opcje call i put na udziały niekontrolujące

Udziałowcy mniejszościowi w jednostkach zależnych Grupy posiadają opcje put, która umożliwi sprzedaż udziałów do Grupy. Cena realizacji opcji będzie stała lub oparta o formułę (która została określona w umowach pomiędzy Grupą, a tymi udziałowcami), która wynikać będzie z osiągniętych wyników przez daną jednostkę zależną Grupy.

W przypadku stałej ceny realizacji, zobowiązanie traktowane jest jako transakcja forward a zmiana wyceny w okresie ujmowana jest w wyniku okresu w działalności finansowej. W przypadku ceny opartej o formułę, w momencie początkowego ujęcia zobowiązanie z tytułu wystawionej opcji put jest ujmowane w korespondencji z kapitałem własnym, a późniejsza zmiana wyceny także odnoszona jest na kapitał własny.

Grupa posiada także opcje call na udziały posiadane przez udziałowców mniejszościowych, z których może jednak skorzystać w przypadku naruszenia przez nich warunków umowy bądź działania na szkodę Grupy.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w wyniku jednostki stowarzyszonej;
- udział Spółki dominującej w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”;
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom do proporcji posiadanego udziału;
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji;
- odpisy z tytułu aktualizacji wartości.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

Transakcje w walutach obcych

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



Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna danej jednostki wchodzącej w skład Grupy są przeliczane na odpowiednią 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 odpowiednią walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiedniego kursu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego np. 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).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów jednostki zagranicznej są przeliczane po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w sprawozdaniu z wyniku oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasyfikowane do wyniku i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

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 ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). 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 spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe związane z wdrożeniem i przystosowaniem informatycznych systemów wsparcia na własne potrzeby oraz nowoczesnych rozwiązań wspierających ofertę świadczeń Grupy na rzecz 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 z Grupy zamierza ukończyć składnik wartości niematerialnych, a następnie użytkować go lub sprzedać;
- spółka z Grupy jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić, m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy;
- dostępne są 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 amortyzowane są liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który wynosi od 2 do 5 lat.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określone 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 zdolnego 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; |
| • środki transportu | 5 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 są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną prospektywną korektę odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe 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 są określone 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

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej umowy Grupa 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 Grupie;
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową;
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa 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. Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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, Grupa zastosowała praktyczne rozwiązanie wprowadzone Zmianą do MSSF 16 w 2020 roku w następstwie pandemii COVID-19, dające leasingobiorcy możliwość nieprzeprowadzania 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 niezminionej 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.

Grupa 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 Grupie dotyczy to terminali (czytników kart płatniczych) zainstalowanych w obiektach sportowych.

Grupa 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.

Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca

Grupa 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.

Grupa jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Grupy, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Tego typu umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa 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, Grupa 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. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie 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 Grupa 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 Grupa 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 skonsolidowanym 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 Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Przychody finansowe”.

Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z tytułu dostaw i usług Grupa 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 Grupa 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.

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 Grupa 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 Grupę 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, Grupa 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 Grupie i przez nią rozpoznawane. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie restrukturyzacji, likwidacji lub w stanie upadłości, a także należności nieprzetworzonych, 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) Grupa 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 Grupy.

Grupa 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. Grupa 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. Grupa 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 spisane, w całości lub w części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ścigania 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 Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

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

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

Kapitał rezerwowy tworzony jest z wygospodarowanego zysku z przeznaczeniem na rozwój Grupy albo pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków. O sposobie użycia kapitału rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami;
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych).

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

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej (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.

Grupa 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) oraz składek na ubezpieczenia społeczne, świadczenia z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych;
- rezerwy na niewykorzystane urlopy;
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa 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

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

Odprawy emerytalne

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

Grupa 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 Grupie 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 Grupa 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 skonsolidowanego 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 Grupa 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 ujmują 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 Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 (z wyjątkiem przychodów z leasingu sprzętu fitness oraz podnajmu powierzchni biurowej i usługowej, które prezentowane są zgodnie z MSSF 16). Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, 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

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

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupy);
- jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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 (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

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 Grupy do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy 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

Grupa 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 Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

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

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

Główną działalnością generującą przychody Grupy jest sprzedaż kart MultiSport. Karty MultiSport umożliwiają posiadaczom kart zasadniczo nieograniczony dostęp do szerokiej sieci obiektów sportowych obsługiwanych przez partnerów Grupy oraz przez samą Grupę 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. Grupa 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. Grupa 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 Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży kart sportowych jako zleceniodawca na bazie brutto. Przychody z tytułu kart są ujmowane w przychodach równomiernie przez okres rozliczeniowy, gdyż Grupa jest zobowiązana do zapewnienia użytkownikom dostępu do sieci obiektów sportowych przez cały okres obowiązywania umowy. Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Grupa ujmuje zafakturowane z góry przychody dotyczące okresów przyszłych.

Poprzez działalność we własnych klubach fitness Grupa 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 Grupa uzyskuje także przychody ze sprzedaży o charakterze B2C, która obejmuje sprzedaż karnetów członkowskich do platformy treningowej Yes2Move. Za moment rozpoznania przychodów B2C Grupa 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 Grupa 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 otrzymanej 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) kwalifikowane są jako przychód segmentu Polska.

Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Grupa 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 wyliczane są 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 rozpoznawany jest 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.

W przypadku spółki MultiSport Benefit S.R.O. (Czechy), która nie jest płatnikiem VAT w zakresie działalności związanej ze sprzedażą kart MultiSport, przychody ujmowane są w kwocie tożsamej z wartością należności od klienta, w konsekwencji podatek zapłacony przy zakupie towarów i usług ujmowany jest jako koszt nabycia składnika aktywów lub jako element kosztów.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę 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 7, 8 i 9.

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 uwzględnia 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 osiągane. 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 budżetach opracowanych na poziomie poszczególnych jednostek Grupy i zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. 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. 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. Grupa identyfikuje ośrodki wypracowujące środki pieniężne dla działalności polegającej na sprzedaży kart sportowych, usług kafeterii i pozostałych produktów oraz na prowadzeniu klubów fitness na poziomie poszczególnych krajów, 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 Grupy. 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 6.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dominującej 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 Grupa 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 Grupę 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, Grupa 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 Grupa szacuje tzw. wskaźniki niespłacalności, które są kalkulowane na bazie historycznych danych. Dane te dotyczą niespłaconych przez kontrahentów faktur sprzedażowych. Ponadto dla szacowania współczynnika straty portfeli 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, Grupa przy szacowaniu współczynnika straty opiera się na benchmarku rynkowym osiąganym 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 Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupie 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 Grupa 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 Grupy. Grupa 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. Grupa 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. Grupa 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.

Grupa 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.

Inne aktywa

Grupa przeanalizowała wyniki spółek stowarzyszonych, biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne z ich działalności. W wyniku tej analizy na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zidentyfikowała dodatkowej utraty wartości inwestycji w podmioty stowarzyszone.

Leasing

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

- okresu leasingu. Ustalając okres leasingu, Grupa 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 Grupie. Ponowna ocena tego, czy istnieje racjonalna pewność, że Grupa 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 Grupy;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- stopy dyskonta, tj. krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę 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 Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej. 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. Grupa 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 dominującej 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. Rozliczenie nabycia jednostek zostało przedstawione w Nocie 6.2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Grupa ujmuje i wycenia zobowiązania z tytułu płatności warunkowych oraz realizacji opcji wynikające z umów nabycia udziałów w spółkach zależnych i objęcia kontroli (patrz Nota 21). Realizacja płatności przypada na lata 2024-2026, a ich wysokość zależy m.in. od przyszłych wyników finansowych osiągniętych przez zakupiony podmiot w tych latach, a ich wartość bieżąca od przyjętych stóp dyskonta dla zobowiązań długoterminowych. Na dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania w oparciu o najświeższe dostępne informacje, budżety i prognozy.

Zobowiązania z tytułu opcji put w segmencie Zagranica

Zarząd Spółki dominującej dokonuje wyceny opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym niektórych jednostek zależnych z segmentu Zagranica. Dokonane wyceny oparte są o szereg założeń w tym dotyczących kształtowania się przyszłych wyników poszczególnych spółek zależnych (od których zależeć będzie cena realizacji opcji, obliczona na podstawie wskaźników finansowych) i stóp dyskonta odpowiednich do obliczenia wartości bieżącej przyszłych płatności wynikających z przyznanych opcji (Nota 21).

Rezerwy

W przypadkach, w których występuje niepewność co do terminu poniesienia lub kwoty przyszłych nakładów niezbędnych do uregulowania prawdopodobnego zobowiązania Grupa zawiązuje rezerwy na zobowiązania. Wartość rezerwy opiera się o szacunki zarządu Spółki dominującej, 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 19 i 34.1). Szacunki dokonane w kolejnych okresach sprawozdawczych, na skutek pojawienia się nowych informacji, a także końcowa kwota, którą Grupa będzie zobowiązana zapłacić mogą istotnie różnić się od szacunków dokonanych dla potrzeb sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości

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



5. Segmenty operacyjne

Informacje o segmentach operacyjnych

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne za bieżący okres sprawozdawczy oraz okres porównawczy.

Grupa prezentuje wyniki w podziale na segmenty, które odzwierciedlają realizowaną długoterminową strategię inwestycyjną oraz sposób zarządzania biznesem z uwzględnieniem rodzaju działalności. Prezentowane są następujące segmenty:

1. Polska;
2. Zagranica.

Grupa uzyskuje przychody i koszty z wyżej wymienionych działalności gospodarczych, które są regularnie przeglądane oraz wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu.

Grupa posiada dostępne oddzielne informacje finansowe dotyczące wyżej wymienionych segmentów.

Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów operacyjnych. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu cen rynkowych.

Podstawą oceny wyników działalności segmentów jest zysk lub strata na działalności operacyjnej oraz EBITDA, miara niewynikająca ze standardów przez którą Grupa rozumie wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację. Ponadto, Grupa dodatkowo przypisuje do segmentów odsetki od zobowiązań leasingowych oraz udział w wynikach jednostek wycenianych metodą praw własności, których działalność ma charakter zbieżny ze specyfiką danego segmentu.

W okresie sprawozdawczym, Grupa nie zidentyfikowała pojedynczych klientów, z którymi zrealizowałyby przychody ze sprzedaży przekraczające poziom 10% łącznych przychodów Grupy.

Segmenty operacyjne obejmują następującą działalność:

- segment Polska obejmuje działalność w zakresie sprzedaży kart sportowych, inwestycji i zarządzania klubami fitness na rynku polskim, jak również świadczenia usług w zakresie motywacji pozapłacowej oferowanych za pośrednictwem platform kafeteryjnych, pozwalających użytkownikom na szeroki wybór produktów;
- segment Zagranica obejmuje działania Grupy Benefit Systems poza polskim rynkiem w zakresie sprzedaży kart sportowych oraz zarządzania klubami fitness;
- pozostała działalność i uzgodnienia obejmują głównie wyłączenia transakcji między segmentami. Pozostałe przychody i koszty wiążą się z funkcjami wsparcia i pozostałą działalnością nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych, m.in. subleasingiem powierzchni, działalnością marketingową czy kosztami Programu Motywacyjnego. Uzgodnienia zawierają również eliminację kosztów amortyzacji znaku towarowego wytworzonego w ramach Grupy. Wyłączenia aktywów i zobowiązań obejmują przede wszystkim pożyczki udzielone pomiędzy segmentami oraz należności z tyt. dostaw i usług wynikające z transakcji zawartych pomiędzy segmentami.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, z wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Dane segmentów są prezentowane do poziomu wyniku operacyjnego z uwagi na fakt, iż decyzje dotyczące finansowania podejmowane są z perspektywy całej Grupy Kapitałowej.



Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem kosztów Programu Motywacyjnego, którym objęty jest kluczowy personel zarządczy segmentu Polska, a prezentowane są w wyniku pozostałej działalności i uzgodnień.

Wyniki segmentów operacyjnych

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, kosztach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach i zobowiązaniach segmentów operacyjnych.

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
od 01.01.2023 do 31.12.2023				
Przychody ze sprzedaży	1 983 942	790 350	(147)	2 774 145
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	<i>1 983 795</i>	<i>790 350</i>	<i>-</i>	<i>2 774 145</i>
<i>w tym ze sprzedaży międzysegmentowej</i>	<i>147</i>	<i>-</i>	<i>(147)</i>	<i>-</i>
Koszt własny sprzedaży	(1 297 677)	(545 705)	16	(1 843 366)
Zysk brutto ze sprzedaży	686 265	244 645	(131)	930 779
Koszty sprzedaży	(119 508)	(48 695)	26	(168 177)
Koszty ogólnoadministracyjne	(138 046)	(66 916)	(5 908)	(210 870)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(12 648)	1 589	(574)	(11 633)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	416 063	130 623	(6 587)	540 099
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	662	-	-	662
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(24 252)	(3 132)	-	(27 384)
Amortyzacja	247 807	39 642	25	287 474
EBITDA*	663 870	170 265	(6 562)	827 573
Aktywa segmentu	2 592 185	391 793	(183 555)	2 800 423
Zobowiązania segmentu	1 504 906	481 992	(184 805)	1 802 093
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3 097	-	-	3 097

* Przez EBITDA Grupa rozumie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.



	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
<i>od 01.01.2022 do 31.12.2022</i>				
Przychody ze sprzedaży	1 369 784	539 409	(73)	1 909 120
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	<i>1 369 711</i>	<i>539 409</i>	<i>-</i>	<i>1 909 120</i>
<i>w tym ze sprzedaży międzysegmentowej</i>	<i>73</i>	<i>-</i>	<i>(73)</i>	<i>-</i>
Koszt własny sprzedaży	(975 220)	(416 854)	39	(1 392 035)
Zysk brutto ze sprzedaży	394 564	122 555	(34)	517 085
Koszty sprzedaży	(92 213)	(42 185)	-	(134 398)
Koszty ogólnoadministracyjne	(104 600)	(50 408)	(1 460)	(156 468)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(8 378)	(4 581)	(509)	(13 468)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	189 373	25 381	(2 003)	212 751
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 292)	-	-	(2 292)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(12 023)	(2 212)	-	(14 235)
Amortyzacja	194 697	37 299	80	232 076
EBITDA*	384 070	62 680	(1 923)	444 827
Aktywa segmentu	2 160 516	317 626	(244 121)	2 234 021
Zobowiązania segmentu	1 267 079	485 841	(244 314)	1 508 606
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 435	-	-	2 435

* Przez EBITDA Grupa rozumie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Do kosztów własnych sprzedaży Grupa klasyfikuje przede wszystkim koszty wejść do obiektów sportowych prowadzonych przez partnerów programu MultiSport, koszty związane z prowadzeniem klubów własnych oraz koszty utrzymania systemu kafeteryjnego.

W kosztach ogólnego zarządu ujmowane są koszty związane z funkcjami centralnymi, takie jak koszty administracji, zarządu, obsługi finansowo-księgowej i prawnej, wsparcie IT i HR.



Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów i zobowiązań segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	2 774 292	1 909 193
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(147)	(73)
Przychody ze sprzedaży	2 774 145	1 909 120
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	546 686	214 754
Wynik nie przypisany do segmentu	(6 587)	(2 003)
Zysk z działalności operacyjnej	540 099	212 751
Amortyzacja	287 474	232 076
EBITDA*	827 573	444 827
Przychody finansowe	47 448	2 860
Koszty finansowe (-)	(38 626)	(35 391)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	3 826	(1 356)
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	662	(2 292)
Zysk przed opodatkowaniem	553 409	176 572

* Przez EBITDA Grupa rozumie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Wynik nie przypisany do segmentów przedstawia głównie koszty Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki dominującej szerzej opisanego w Nocie 16.3.

	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	2 983 978	2 478 142
Aktywa nie alokowane do segmentów	1 536	294
Wyłączenie sald/rozrachunków	(185 091)	(244 415)
Aktywa razem	2 800 423	2 234 021

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania segmentów		
Łączne zobowiązania segmentów operacyjnych	1 986 898	1 752 919
Zobowiązania nie alokowane do segmentów	37	19
Wyłączenie sald/rozrachunków	(184 842)	(244 333)
Zobowiązania razem	1 802 093	1 508 605



Przychody oraz aktywa trwałe segmentów

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
od 01.01.2023 do 31.12.2023				
Przychody od klientów zewnętrznych:	1 983 795	790 350	-	2 774 145
<i>Polska</i>	1 983 795	216	-	1 984 011
<i>Czechy</i>	-	450 825	-	450 825
<i>Bułgaria</i>	-	196 404	-	196 404
<i>Pozostałe</i>	-	142 905	-	142 905

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
31.12.2023				
Aktywa trwałe*:	1 837 160	221 464	20	2 058 644
<i>Polska</i>	1 837 160	2 388	20	1 839 568
<i>Czechy</i>	-	134 252	-	134 252
<i>Bułgaria</i>	-	59 836	-	59 836
<i>Pozostałe</i>	-	24 988	-	24 988

*z wyłączeniem instrumentów finansowych oraz aktywów z tyt. podatku odroczonego

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
od 01.01.2022 do 31.12.2022				
Przychody od klientów zewnętrznych:	1 369 711	539 409	-	1 909 120
<i>Polska</i>	1 369 711	229	-	1 369 940
<i>Czechy</i>	-	311 263	-	311 263
<i>Bułgaria</i>	-	142 441	-	142 441
<i>Pozostałe</i>	-	85 476	-	85 476

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
31.12.2022				
Aktywa trwałe*:	1 506 138	214 492	-	1 720 630
<i>Polska</i>	1 506 138	3 142	-	1 509 280
<i>Czechy</i>	-	133 468	-	133 468
<i>Bułgaria</i>	-	53 706	-	53 706
<i>Pozostałe</i>	-	24 176	-	24 176

*z wyłączeniem instrumentów finansowych oraz aktywów z tyt. podatku odroczonego

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

Przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie:

Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	1 566 997	1 067 176
Sprzedaż kart sportowych za granicą	B2B	737 489	495 575
Sprzedaż świadczeń kafeteryjnych	B2B	56 852	54 320
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	352 006	241 549
Sprzedaż klubów fitness za granicą	B2B/B2C	52 649	43 673
Inne rozliczenia	B2B	6 035	2 263
Przychody z umów z klientami (MSSF 15)		2 772 028	1 904 556
<i>Przychody z tyt. najmu i dzierżaw (MSSF 16)</i>		2 117	4 564
Przychody ze sprzedaży łącznie		2 774 145	1 909 120
<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	Nota 11	196 669	185 840
<i>Zobowiązania z tyt. umów z klientami</i>	Nota 23	27 903	23 331



W ramach przychodów z umów z klientami grupę przychodów rozliczanych w czasie reprezentują przychody ze sprzedaży kart sportowych w Polsce i za granicą oraz sprzedaż klubów fitness w Polsce i za granicą z wyłączeniem przychodów ze sprzedaży towarów w klubach, które wynosiły 37,4 mln zł w 2023 roku i 26,9 mln zł w 2022 roku. Przychody ze sprzedaży świadczeń kafeteryjnych oraz ze sprzedaży towarów w klubach ujmowane są w dacie transakcji.

Koszty rodzajowe wg segmentów

	Nota	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
od 01.01.2023 do 31.12.2023					
Amortyzacja	7, 8, 9	247 807	39 642	25	287 474
<i>w tym Amortyzacja prawa do użytkowania</i>	9	144 353	24 728	-	169 081
Świadczenia pracownicze	18	270 879	101 310	6 278	378 467
Zużycie materiałów i energii		48 622	15 039	-	63 661
Usługi obce		934 096	493 453	(437)	1 427 112
Podatki i opłaty		4 942	1 253	-	6 195
Pozostałe koszty rodzajowe		30 708	7 166	-	37 874
Koszty według rodzaju razem		1 537 054	657 863	5 866	2 200 783
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		18 177	3 453		21 630
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		1 555 231	661 316	5 866	2 222 413

	Nota	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
od 01.01.2022 do 31.12.2022					
Amortyzacja	7, 8, 9	194 697	37 299	80	232 076
<i>w tym Amortyzacja prawa do użytkowania</i>	9	117 647	23 428	-	141 075
Świadczenia pracownicze	18	220 381	91 854	1 831	314 066
Zużycie materiałów i energii		38 961	16 261	-	55 222
Usługi obce		678 570	349 483	(490)	1 027 563
Podatki i opłaty		4 343	236	-	4 579
Pozostałe koszty rodzajowe		21 125	11 611	-	32 736
Koszty według rodzaju razem		1 158 077	506 744	1 421	1 666 242
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		13 955	2 704	-	16 659
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		1 172 032	509 448	1 421	1 682 901

Największymi pozycjami w kosztach usług obcych są koszty wizyt użytkowników kart sportowych w obiektach partnerów uczestniczących w programie MultiSport, koszty informatyczne, obsługi prawnej, usług marketingowych oraz usług doradczych.

6. Wartość firmy i przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi

6.1. 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. Grupa identyfikuje ośrodki wypracowujące środki pieniężne dla działalności polegającej na sprzedaży kart sportowych i innych produktów oraz prowadzeniu klubów fitness na poziomie poszczególnych krajów, z uwagi na komplementarny charakter tych dwóch rodzajów działalności.



Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela, a szczegóły opisano w Nocie 6.2.

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	460 624	446 395
Nabycia i połączenia jednostek (Nota 6.2), w tym:	112 643	14 229
<i>Lunching.pl Sp. z o.o.*</i>	322	14 229
<i>przejęcie 20 zorganizowanych części przedsiębiorstwa od Calypso Fitness S.A.</i>	53 777	-
<i>Saturn Fitness Group Sp. z o.o.</i>	3 854	-
<i>Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o.</i>	2 723	-
<i>Gravitan Warszawa Sp. z o.o.</i>	13 489	-
<i>Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o.</i>	17 706	-
<i>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”)</i>	17 102	-
<i>przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness Studio Energia</i>	3 670	-
Wartość brutto na koniec okresu	573 267	460 624
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość firmy na koniec okresu	573 267	460 624

* W pierwszym kwartale 2023 roku zakończono rozliczenie nabycia Lunching.pl Sp. z o.o. Korekta prowizorycznej wyceny wartości firmy wynika z aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu zawartych w umowie opcji do nabycia pozostałych udziałów, którego wysokość jest zależna od przychodów realizowanych przez Lunching.pl Sp. z o.o.

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach została zaalokowana zgodnie z wyżej opisanymi zasadami do następujących ośrodków generujących przepływy pieniężne:

	31.12.2023	31.12.2022
Polska	544 538	431 895
Czechy	28 340	28 340
Bułgaria	389	389
Razem wartość firmy	573 267	460 624

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu 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 dominującej wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz spowodowaną zmiennością otoczenia gospodarczego, w którym funkcjonuje Grupa.

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

Polska – najistotniejszy ośrodek generujący środki pieniężne, do którego zaalokowana została zarazem najwyższa wartość firmy – 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.



Wartość odzyskiwalna najistotniejszego ośrodka generującego przepływy pieniężne w ramach segmentu Zagranica: Czechy jest istotnie wyższa od jego wartości bilansowej. Aby wartość odzyskiwalna z testu zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka generującego środki pieniężne sprzedaż musiałaby być mniejsza o 6% (bez odpowiedniego pomniejszenia kosztu własnego sprzedaży). Przeprowadzony test wykazuje nieistotną wrażliwość na zmiany poziomu stóp dyskonta.

Odporność na wahania średniego ważonego kosztu kapitału wykazuje również ośrodek Bułgaria. Jego poziom musiałby istotnie wzrosnąć, aby doprowadzić do wystąpienia nadwyżki wartości bilansowej aktywów ośrodka Bułgaria nad ich wartością odzyskiwalną, co mogłoby skutkować koniecznością rozpoznania utraty wartości aktywów alokowanych do tego ośrodka.

Wycena Bułgarii wykazuje podobną jak Czechy wrażliwość na wahania poziomu przychodów. W tym przypadku spadek o 7% spowoduje zrównanie wartości bilansowej aktywów z ich wartością odzyskiwalną. Grupa monitoruje na bieżąco wartość odzyskiwalną aktywów poprzez regularne dokonywanie analizy przesłanek utraty wartości aktywów oraz przeprowadzanie testów na utratę wartości.

Grupa zwraca uwagę, że wielkość przychodów uwzględniona w projekcjach przepływów pieniężnych jest uzależniona m. in. od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w Europie. 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 Grupy oraz konsumentów produktów i usług Grupy. 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 stóp wzrostu zaprezentowanych poniżej. Stopy te nie przekraczają średniej długoterminowej stopy wzrostu dla poszczególnych produktów, branż i krajów, a oparte są na posiadanych przez Grupę analizach potencjału rynków, na których Grupa jest obecna lub planuje dalszy rozwój;
- stopy dyskonta wykorzystane w obliczeniach zaprezentowano 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%);
 - prognoza zakłada stabilny wzrost sprzedaży do 2026 roku i stabilizację w latach 2027 i 2028.
- dla zagranicznych ośrodków generujących przepływy pieniężne:
 - stopa dyskonta WACC na poziomie 8,1% dla Czech (w 2022 roku 8,3%), 9,5% dla Bułgarii (w 2022 roku 9,1%);
 - stopa wzrostu po okresie prognozy: 0,5% dla obu ośrodków (w 2022 roku 0,5%).

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

6.2. Przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi

W 2023 roku wpływ na saldo wartości firmy miały transakcje opisane poniżej.



Przejęcia w 2023 roku:	20 zorganizowanych części przedsiębiorstwa od Calypso Fitness S.A.			Saturn Fitness Group Sp. z o.o.	Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o.	Studio Energia	Gravitan Warszawa Sp. z o.o.	Active Sport i Rekreacja Sp. z o.o.	Spółki Interfit	Razem
Data nabycia:	31.03.2023	31.07.2023	30.11.2023	13.04.2023	01.09.2023	02.10.2023	18.10.2023	28.11.2023	15.12.2023	
Cena nabycia, w tym:	28 959	4 000	10 800	26 804	2 587	4 601	22 449	18 820	20 124	139 144
środki pieniężne	11 000	3 000	6 770	25 694	2 531	4 520	22 449	18 820	14 724	109 508
zobowiązania	-	1 000	4 030	-	-	-	-	-	5 400	10 430
płatności warunkowe i odroczone	-	-	-	1 110	56	-	-	-	-	1 166
rozliczenie wierzytelności	17 959*	-	-	-	-	81	-	-	-	18 040
Przejęte aktywa netto, w tym:	(8 428)	533	(2 123)	22 950	(136)	931	8 960	1 114	3 022	26 823
Wartości niematerialne	784	188	139	10 581	-	39	2 978	-	-	14 709
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	49 200	17 521	21 357	24 952	5 602	3 519	9 556	31 181	18 422	181 310
Rzeczowe aktywa trwałe	2 894	770	1 583	14 255	127	884	6 586	1 033	3 903	32 035
Pozostałe aktywa trwałe	36	2	-	556	-	-	10	-	3	607
Pozostałe aktywa obrotowe	5 216	738	724	1 049	374	7	165	225	8 461	16 959
Środki pieniężne	865	138	54	67	91	1	1 528	47	1 077	3 868
Kredyty, pożyczki	-	-	-	(1 649)	(365)	-	-	-	(4 268)	(6 282)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	(1 815)	-	-	(1 815)
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	(39 095)	(14 895)	(17 401)	(19 249)	(4 917)	(3 065)	(7 895)	(27 793)	(16 232)	(150 542)
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	(9 636)	(2 626)	(3 956)	(5 703)	(685)	(454)	(1 661)	(3 388)	(2 189)	(30 298)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(18 692)	(1 303)	(4 623)	(1 909)	(363)	-	(492)	(191)	(6 155)	(33 728)
Wartość firmy na datę nabycia	37 387	3 467	12 923	3 854	2 723	3 670	13 489	17 706	17 102	112 321

* W ramach wierzytelności, rozliczono 15,9 mln zł należności z tytułu dostaw i usług oraz 2,1 mln zł udzielonych pożyczek.



Przejęcie zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci klubów fitness od Calypso Fitness S.A.

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 dominująca nabyła wszystkie udziały w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o. od CC i Camaro.

Łączna cena przejęcia 12 zorganizowanych części przedsiębiorstwa od CF wyniosła 29 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło poprzez przeniesienie na CC i Camaro wierzytelności Benefit Systems S.A. względem spółek z grupy kapitałowej CF w wysokości 18 mln zł oraz zapłatę środków pieniężnych w kwocie 11 mln zł na rzecz Camaro.

W ramach rozliczenia nabycia, na dzień 31 marca 2023 roku Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 37,4 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 dominująca nabyła udziały w spółkach FIT 3 Sp. z o.o. i Concept Self Investment Sp. z o.o., do których został wydzielony majątek CF w postaci 2 z 3 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) zlokalizowanych w Warszawie i Krakowie. Przejście własności udziałów w wyżej wymienionych spółkach nastąpiło 31 lipca 2023 roku, tj. w dniu rejestracji podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału Calypso Fitness sporządzonego w dniu 8 maja 2023 roku. Pozostała 1 z 3 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF zlokalizowana w Częstochowie została wniesiona do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów. Łączna cena za przejęcie 3 zorganizowanych części przedsiębiorstwa wyniosła 4 mln zł i została uiszczona poprzez zapłatę środków pieniężnych w wysokości 3 mln zł na rzecz Camaro (wpłaconych w dniu 28 lutego 2023 roku do depozytu notarialnego) oraz poprzez rozliczenie zobowiązania 1 mln zł wobec CC 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.

W ramach rozliczenia nabycia, na dzień 31 lipca 2023 roku Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 3,5 mln zł.

W III etapie Transakcji w dniu 30 listopada 2023 roku nastąpił podział CF przez wydzielenie 5 zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci klubów fitness 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 dominująca nabyła udziały w spółkach Fit and More Sp. z o.o. i FIT 4 Sp. z o.o., do których został wydzielony majątek CF w postaci 3 z 5 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) zlokalizowanych w Katowicach, Warszawie i Bytomiu. Przejście własności udziałów w wyżej wymienionych spółkach nastąpiło 30 listopada 2023 roku, tj. w dniu rejestracji podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału Calypso Fitness sporządzonego w dniu 8 września 2023 roku. Pozostałe 2 z 5 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF zlokalizowane w Katowicach i Warszawie zostały wniesione do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów. Łączna cena za przejęcie 5 zorganizowanych części przedsiębiorstwa wyniosła 10,8 mln zł. Cena została uiszczona poprzez zapłatę środków pieniężnych w wysokości 6,8 mln zł na rzecz Camaro (wpłaconych 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. 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.

W ramach prowizorycznego rozliczenia nabycia, na dzień 30 listopada 2023 roku Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 12,9 mln zł. Do dnia sporządzenia niniejszego



skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę 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 przejęcia,

Kluby przejęte w ramach I oraz III etapu Transakcji wykazały wysokie saldo krótkoterminowych zobowiązań handlowych (20,2 mln zł), co przełożyło się na ujemne aktywa netto wykazane na datę nabycia.

Wyżej opisane etapy Transakcji zostały rozliczone metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych w dacie nabycia będącej datą przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa. Ze względu na ekonomiczny sens Transakcji, sposób zarządzania przejętymi klubami (pełnienie funkcji operatora przez Oddział Fitness Spółki dominującej) oraz planowane połączenie spółek 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 4 Sp. z o.o. i Fit and More Sp. z o.o. z Benefit Systems S.A. w pierwszej połowie 2024 roku, rozliczenie zostało przeprowadzone łącznie dla przejętych zorganizowanych części przedsiębiorstwa w każdym z trzech etapów.

Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska. Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia wynika z prognozowanych synergii w ramach realizowanej strategii. Poprzez przejęcie, Grupa realizuje strategię budowania przewagi konkurencyjnej flagowego produktu kart sportowych poprzez selektywne inwestycje w obiekty sportowe w najlepszych lokalizacjach w Polsce.

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

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

Łączna cena nabycia w wysokości 26,8 mln zł obejmuje:

- cena za udziały w wysokości 0,5 mln zł zapłacona w dniu podpisania umowy; kwota powiększenia ceny w wysokości 1,1 mln zł, wyliczona zgodnie z postanowieniami umowy (m.in. w przypadku osiągnięcia przez Saturn Fitness Group Sp. z o.o. 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;
- kwota zobowiązań pieniężnych Saturn Fitness Group Sp. z o.o. (uregulowanych przez Spółkę dominującą) w wysokości 24,5 mln zł, wynikających z nabycia przez tę spółkę w dniu 12 kwietnia 2023 roku zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci 6 klubów fitness i centrali działu fitness.

Na dzień objęcia kontroli, z uwzględnieniem wyceny realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosiła 26,8 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosiła 26,9 mln).

W ramach rozliczenia nabycia, Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 3,9 mln zł. Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska. Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia wynika z prognozowanych synergii w ramach realizowanej strategii. Poprzez przejęcie, Grupa realizuje strategię budowania przewagi konkurencyjnej flagowego produktu kart sportowych poprzez selektywne inwestycje w obiekty sportowe w najlepszych lokalizacjach w Polsce.

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

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

W dniu 1 września 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca kupiła 100% udziałów w spółce Agata Culley Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o., 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 objęcia kontroli, z uwzględnieniem wyceny realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosiła 2,6 mln zł.

W ramach prowizorycznego rozliczenia nabycia, na dzień nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 2,7 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.

W efekcie nabycia spółki Manufaktura Zdrowia, baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 2 kluby fitness, ulokowane w Zabierzowie oraz w Krakowie. Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę 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, a także wycena relacji z klientami, znaku towarowego oraz rzeczowych aktywów trwałych. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu Manufaktura Zdrowia Sp. z o.o. może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od daty nabycia.

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness Studio Energia

W dniu 2 października 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca 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 Grupa 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 Grupę 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.

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

W dniu 17 października 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca 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 objęcia kontroli, z uwzględnieniem wyceny realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 22,4 mln zł. W ramach prowizorycznego rozliczenia nabycia, na dzień nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 13,5 mln zł. Wartość firmy powstała w wyniku przejścia wynika z prognozowanych synergii w ramach realizowanej strategii.



Poprzez przejęcie, Grupa realizuje strategię budowania przewagi konkurencyjnej flagowego produktu kart sportowych poprzez selektywne inwestycje w obiekty sportowe w najlepszych lokalizacjach w Polsce.

Spółka Gravitan jest właścicielem 2 klubów premium z rozbudowanymi strefami relaksu, grotami solnymi, minisiłowniami dla dzieci i wieloma innymi udogodnieniami zlokalizowanych w aglomeracji warszawskiej (Targówek i Janki). Obiekty mają od 2,2 do 2,6 tys. mkw. powierzchni, podczas gdy średnia powierzchnia klubów sieci Zdrofit oscyluje wokół 1,5 tys. mkw.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę 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 przejęcia, jak również weryfikacja adekwatności przyjętych założeń i metodologii do wyceny znaków towarowych. Tym samym oszacowanie wartości firmy na nabyciu Gravitan Warszawa Sp. z o.o. może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od daty nabycia.

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

W dniu 28 listopada 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca 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 ramach prowizorycznego rozliczenia nabycia, na dzień nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 17,7 mln zł. Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska. Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia wynika z prognozowanych synergii w ramach realizowanej strategii. Poprzez przejęcie, Grupa realizuje strategię budowania przewagi konkurencyjnej flagowego produktu kart sportowych poprzez selektywne inwestycje w obiekty sportowe w najlepszych lokalizacjach w Polsce.

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.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę 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 przejęcia, a także wycena relacji z klientami, znaku towarowego oraz rzeczowych aktywów trwałych. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu Active Sport może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od daty nabycia.

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. (dalej łącznie „Spółki Interfit”)

W dniu 15 grudnia 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca 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 łączną 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 dominującej 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 spółek Interfit w tym okresie. Na dzień objęcia kontroli, 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 ramach prowizorycznego rozliczenia nabycia, na dzień nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy w wysokości 17,1 mln zł. Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska. 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.

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.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę 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, a także wycena relacji z klientami, znaku towarowego oraz rzeczowych aktywów trwałych. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółek Interfit może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od daty nabycia.

W 2022 roku wpływ na saldo wartości firmy miała transakcja opisane poniżej.

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

W dniu 13 kwietnia 2022 roku została podpisana umowa, na mocy której Benefit Systems S.A. nabył 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. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 roku rozpoznano inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe 1,9 mln zł i długoterminowe 3,1 mln zł, a na dzień 31 grudnia 2023 roku, według najlepszych szacunków Spółki, wartość płatności za pozostałą część udziałów wynosiła 3,5 mln zł (wartość nominalna 3,7 mln zł), w związku z tym w pozycji inne zobowiązania finansowe ujęto 2,4 mln zł (krótkoterminowe) i 1,1 mln zł (długoterminowe).

Grupa, w ramach rozliczenia nabycia spółki Lunching.pl Sp. z o.o. zakończonych w pierwszym kwartale 2023 roku, zaalokowała nadwyżkę ceny nad nabytymi aktywami netto na wartości niematerialne w kwocie 3 mln zł, a kwota 14,2 mln zł została zaalokowana na wartość firmy.

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 poszerzyła ofertę Grupy w rosnącym segmencie rynku świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników. Ponadto nabycie udziałów w Lunching.pl zwiększyło kompetencje Grupy w obszarze zdrowego odżywiania i dofinansowywania posiłków dla pracowników. Wiedza i doświadczenie w tym zakresie są wykorzystywane m.in. przy budowie i wzmacnianiu oferty programu MultiLife.

Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiają się następująco:



Spółka przejmowana	Lunching.pl Sp. z o.o.
Data nabycia	13.04.2022
Cena nabycia na datę nabycia	18 468
Aktualizacja szacunków 2022	(423)
Cena nabycia na 31.12.2022	18 045
Aktualizacja szacunków 2023	322
Cena nabycia na 31.12.2023	18 327
Przejęte aktywa netto:	
Wartości niematerialne	3 084
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	41
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	1 492
Środki pieniężne	1 314
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne długoterminowe	(407)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(1 600)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne krótkoterminowe	(67)
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	(41)
Razem aktywa netto na datę nabycia i na 31.12.2022	3 816
Wartość firmy na 31.12.2022	14 229
Wartość firmy na 31.12.2023	14 551

7. 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	14 410	9 712	8 678	162 492	42 674	16 146	254 112
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 699)	(5 650)	(8 353)	(73 578)	(26 141)	-	(115 421)
Wartość bilansowa netto	12 711	4 062	325	88 914	16 533	16 146	138 691

Stan na 31.12.2022

Wartość bilansowa brutto	6 800	6 924	7 316	94 372	38 666	51 202	205 280
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 599)	(2 337)	(4 848)	(48 532)	(17 361)	(620)	(76 297)
Wartość bilansowa netto	4 201	4 587	2 468	45 840	21 305	50 582	128 983



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	4 201	4 587	2 468	45 840	21 305	50 582	128 983
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 6.2)	12 645	-	-	-	2 064	-	14 709
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	44	180	1 300	591	41 000	43 115
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(2 505)	-	-	-	(24)	-	(2 529)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	2 691	1 260	70 042	1 387	(75 380)	-
Odpisy (+/-)	-	-	(2 777)	-	(75)	-	(2 852)
Amortyzacja (-)	(1 630)	(3 255)	(787)	(28 268)	(8 684)	-	(42 624)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(5)	(19)	-	(31)	(56)	(111)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	12 711	4 062	325	88 914	16 533	16 146	138 691

od 01.01.2022 do 31.12.2022

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	4 396	734	1 973	39 302	19 653	35 266	101 324
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 6.2)	-	-	-	-	3 054	-	3 054
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	18	-	985	140	45 855	46 998
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(112)	(67)	(12)	(191)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	5 397	1 162	19 709	4 264	(30 532)	-
Odpisy (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(195)	(1 560)	(675)	(14 044)	(5 744)	-	(22 218)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(2)	8	-	5	5	16
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	4 201	4 587	2 468	45 840	21 305	50 582	128 983

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są ukończone prace rozwojowe 88,9 mln zł, pozostałe wartości niematerialne 16,5 mln zł oraz wartości niematerialne w trakcie wytwarzania 16,1 mln zł. Ukończone prace rozwojowe stanowią głównie zakończone prace związane z wytworzeniem we własnym zakresie systemów informatycznych (m.in. system ERP, eMultiSport, platforma strefa użytkownika, systemy biznesowo-sprzedażowe, optymalizacja systemów sprzedażowych oraz system kafeteryjny). 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 i funkcjonowanie spółek Grupy. 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 2023 roku, w wyniku akwizycji spółek oraz przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa Grupa rozpoznała wartość relacji z klientami oszacowaną na 2,1 mln zł. W transakcjach nabycia Saturn Fitness Group Sp. z o.o. oraz Gravitan Sp. z o.o. rozpoznano także wartość przejętych znaków towarowych w wysokości odpowiednio 10,1 mln zł i 2,5 mln zł. Ponadto w czwartym kwartale Grupa 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.

Grupa 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, Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów, jak opisano w Nocie 6. W wyniku tej analizy Grupa doszła do wniosku, że nie ma podstaw do utworzenia odpisu aktualizującego wartość wartości niematerialnych będących w trakcie wytwarzania. W okresie porównawczym Grupa również nie ujmowała odpisów aktualizujących.

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

	od 01.01 do 31.12.2023	od 01.01 do 31.12.2022
Koszt własny sprzedaży	27 699	15 034
Koszty ogólnoadministracyjne	7 331	3 811
Koszty sprzedaży	7 594	3 373
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	42 624	22 218

Grupa 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 Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 22. Grupa nie korzysta z finansowania zewnętrznego przy wytwarzaniu wartości niematerialnych.

8. 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	399 209	73 316	687	235 505	24 516	733 954
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(212 737)	(54 574)	(191)	(133 186)	-	(400 688)
Wartość bilansowa netto	721	186 472	18 742	496	102 319	24 516	333 266

Stan na 31.12.2022

Wartość bilansowa brutto	721	356 811	64 469	204	196 611	22 904	641 720
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(183 155)	(47 985)	(202)	(115 966)	-	(347 308)
Wartość bilansowa netto	721	173 656	16 484	2	80 645	22 904	294 412



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	721	173 656	16 484	2	80 645	22 904	294 412
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 6.2)	-	9 083	597	36	22 319	-	32 035
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	6 007	3 170	666	17 139	86 068	113 050
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(420)	(234)	(15)	(2 681)	(9 553)	(12 903)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	39 743	10 317	16	16 792	(74 395)	(7 527)
Odpisy (+/-)	-	(3 241)	-	-	(3)	-	(3 244)
Amortyzacja (-)	-	(34 022)	(9 784)	(40)	(31 923)	-	(75 769)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(4 334)	(1 808)	(169)	31	(508)	(6 788)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	721	186 472	18 742	496	102 319	24 516	333 266

od 01.01.2022 do 31.12.2022

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	721	185 104	14 608	32	90 639	36 173	327 277
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 6.2)	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	8 569	5 816	-	5 013	46 322	65 720
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(5 137)	(323)	(30)	(2 209)	(17 435)	(25 134)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	16 661	5 529	9	14 143	(42 116)	(5 774)
Odpisy (+/-)	-	(730)	-	-	(104)	-	(834)
Amortyzacja (-)	-	(32 221)	(9 550)	(10)	(26 846)	-	(68 627)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	1 410	404	1	9	(40)	1 784
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	721	173 656	16 484	2	80 645	22 904	294 412

W 2023 roku Grupa otworzyła nowe kluby fitness, z czego 5 zlokalizowanych jest w Polsce, a 7 na rynkach zagranicznych. Nakłady ponoszone w 2023 roku w kwocie 113,1 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 2023 roku Grupa dokonała akwizycji spółek oraz przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa, co spowodowało wzrost wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych o 32,0 mln zł (Nota 6.2). Grupa 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 24.2). Ponadto Grupa sprzedała środki trwałe o wartości bilansowej 2,7 mln zł, zlikwidowała środki trwałe o wartości 0,6 mln zł oraz rozpoznała ujemne różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych 6,8 mln zł.

W 2022 roku Grupa poniosła nakłady na otwarcie nowych klubów fitness, z czego 7 zlokalizowanych jest w Polsce, a 3 na rynkach zagranicznych. Poza tym Grupa zdecydowała o zamknięciu 4 klubów w Polsce i 3 na rynkach zagranicznych. Wpływ tej decyzji na sprawozdanie z wyniku został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych.

Pozostałe środki trwałe obejmują przede wszystkim sprzęt fitness oraz wyposażenia 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 wysokości 9,4 mln zł, a także zwiększenia z tytułu przyjęcia wykupionych aktywów z leasingu w wysokości 1,9 mln zł.



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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Koszt własny sprzedaży	72 562	65 067
Koszty ogólnoadministracyjne	1 280	2 006
Koszty sprzedaży	1 927	1 554
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	75 769	68 627

Na dzień 31 grudnia 2023 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu zaciągniętych kredytów. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 22.

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

9. Leasing

9.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
od 01.01.2023 do 31.12.2023				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023	813 805	10 766	9 605	834 176
Nowe umowy leasingowe	88 444	-	6 205	94 649
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 6.2)	180 980	-	330	181 310
Modyfikacje, zakończenie umów	78 727	(14)	367	79 080
Amortyzacja	(162 300)	(1 315)	(5 466)	(169 081)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(9 475)	-	(336)	(9 811)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	990 181	9 437	10 705	1 010 323

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
od 01.01.2022 do 31.12.2022				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	769 351	8 825	8 277	786 453
Nowe umowy leasingowe	109 027	-	4 702	113 729
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 6.2)	41	-	-	41
Modyfikacje, zakończenie umów	65 259	5 311	596	71 166
Amortyzacja	(133 876)	(3 370)	(3 829)	(141 075)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	4 003	-	(141)	3 862
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	813 805	10 766	9 605	834 176



9.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Saldo na początek okresu	954 595	936 835
Nowe umowy leasingowe	83 929	100 886
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 6.2)	180 840	41
Modyfikacje, zakończenie umów	82 973	59 811
Efekt zastosowania praktycznego rozwiązania COVID-19	-	(6 088)
Naliczone odsetki	27 384	14 235
Różnice kursowe	(49 265)	10 099
Rozliczenie zobowiązań	(207 663)	(165 341)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(10 316)	4 117
Saldo na koniec okresu	1 062 477	954 595
Długoterminowe	861 990	789 716
Krótkoterminowe	200 487	164 879

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	206 716	704 210	287 246	1 198 172
Koszty finansowe (-)	(6 229)	(60 326)	(69 140)	(135 695)
Wartość bieżąca	200 487	643 884	218 106	1 062 477

	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	166 231	584 002	258 607	1 008 840
Koszty finansowe (-)	(1 352)	(26 963)	(25 930)	(54 245)
Wartość bieżąca	164 879	557 039	232 677	954 595

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, Grupa 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 62 741 tys. zł (2022: 70 769 tys. zł).

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



9.3. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(169 081)	(141 075)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	1 204	563
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	-	6 088
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w kosztach finansowych)	(27 384)	(14 235)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w kosztach finansowych)	49 265	(10 099)
Razem	(145 996)	(158 758)
Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej)	(207 663)	(165 341)

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 2 107 tys. zł i obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (1 209 tys. zł) i dzierżawę drobnego wyposażenia klubów i biur (898 tys. zł). Zmienne opłaty leasingowe w 2023 roku wynosiły 155 tys. zł.

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

W 2022 roku, w związku z trwającą pandemią COVID-19, Grupa renegotjowała warunki umów najmu, co wpłynęło na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu. Grupa 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 tego 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 6 088 tys. zł. W 2023 roku możliwość stosowania wyżej opisanej zmiany do MSSF 16 nie występuje.

9.4. Subleasing

Grupa jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów sportowych będących partnerami Grupy, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej i usługowej, która jest przedmiotem subleasingu. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W 2023 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu/leasingu operacyjnego na kwotę 805 tys. zł (2022 rok: 3 825 tys. zł). Dodatkowo, Grupa ujęła przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej i usługowej na kwotę 1 312 tys. zł (2022 rok: 739 tys. zł). Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu/leasingu. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.



10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Grupy w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności (patrz Nota 2.3. Zasady rachunkowości).

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych względem Grupy:

	Główne miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2023	Udział w prawach głosu na 31.12.2023	Wartość bilansowa wg metody praw własności	
				31.12.2023	31.12.2022
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	48,10%	3 097	2 435
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%	-	-
Wartość bilansowa razem				3 097	2 435

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.

Poniżej zaprezentowano kwoty dotyczące udziału w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności odniesione w wynik okresu.

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	662	(2 292)
Wynik ujęty w skonsolidowanym Sprawozdaniu z wyniku	662	(2 292)

Skumulowana strata Calypso Fitness S.A. oraz Get Fit Katowice II Sp. z o.o. przyczyniła się do powstania ujemnych kapitałów własnych tych spółek, w związku z tym Grupa wykazuje je w wartości bilansowej wynoszącej zero zł.

Stan na 31.12.2023 i za rok 2023	Kapitał własny	Wynik netto	Przychody ze sprzedaży
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	4 298	1 366	26 393

Różnica pomiędzy udziałem grupy w aktywach netto spółki Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. a wartością bilansową udziałów wynika przede wszystkim z nadwyżki ceny zakupu udziałów nad aktywami netto spółki na dzień zakupu.

Zobowiązania warunkowe Grupy z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom stowarzyszonym zaprezentowano w Nocie 29.



11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe:

	31.12.2023	31.12.2022
Kaucje wpłacone	10 947	8 663
Pozostałe należności	356	847
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	11 303	9 510

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	213 608	207 933
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(16 939)	(22 093)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	196 669	185 840
Kaucje wpłacone	1 180	1 397
Inne należności	3 930	540
Pozostałe należności finansowe netto	5 110	1 937
Należności finansowe	201 779	187 777
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	18 422	13 023
Magazyn zakupionych kodów kafeteryjnych	12 979	12 237
Niezafakturowane przychody	12 114	14 475
Koszty opłacone z góry	8 590	7 053
Pozostałe należności niefinansowe	2 519	2 191
Należności niefinansowe	54 624	48 979
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	256 403	236 756

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 m.in. kwota 3,5 mln zł udzielonych pożyczek dla pracowników Spółki dominującej i jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki dominującej 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 Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (Nota 30.2).

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz Nota 2.3 „Zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2023 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły;
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych 9,8 mln zł (2022 rok: 0,3 mln zł).



Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela.

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	22 093	23 667
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	9 849	340
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(5 054)	(3 022)
Odpisy wykorzystane	(1 924)	-
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 6.2)	(8 106)	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	81	1 108
Stan na koniec okresu	16 939	22 093

Grupa stosuje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, opisaną w części Aktywa finansowe w Nocie 2.3 „Zasady rachunkowości”.

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	2 905	-	19 188	22 093
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	384	-	9 465	9 849
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 785)	-	(3 269)	(5 054)
Odpisy wykorzystane	(159)	-	(1 765)	(1 924)
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 6.2)	-	-	(8 106)	(8 106)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	2 627	-	(2 546)	81
Stan na koniec okresu	3 972	-	12 967	16 939

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

Stan na 31.12.2022	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	2 828	-	20 839	23 667
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	323	-	17	340
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 346)	-	(1 676)	(3 022)
Odpisy wykorzystane (-)	1 100	-	8	1 108
Stan na koniec okresu	2 905	-	19 188	22 093

*stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Grupa 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 Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 22.

12. Pożyczki udzielone

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

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



	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki długoterminowe	6 752	9 557
Pożyczki krótkoterminowe	3 096	4 240
Pożyczki razem	9 848	13 797

Na saldo bilansowe pożyczek udzielonych przez Grupę na dzień sprawozdawczy składają się przede wszystkim pożyczki udzielone przez Spółkę dominującą partnerom, tj. podmiotom świadczącym usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart Programu MultiSport (9,8 mln zł). Celem programu pożyczkowego jest zapewnienie miejsc do ćwiczeń o odpowiedniej jakości użytkownikom kart MultiSport oraz wsparcie partnerów w dalszym rozwoju ich działalności.

Wśród pożyczkobiorców znajdują się również podmioty stowarzyszone jak również pozostałe. 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.

Dla podmiotów pozostałych niepowiązanych z Grupą Kapitałową saldo pożyczek udzielonych na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 4,3 mln zł (2022: 15,9 mln zł) i jest objęte 100% odpisem. Udzielane pożyczki zabezpieczone są wekslem in blanco oraz prawem potrącenia wzajemnych zobowiązań (pożyczki do partnerów), zastawem na aktywach pożyczkobiorców (pozostałe spółki, którym Grupa udziela pożyczek) lub też nie podlegają dodatkowym zabezpieczeniom (pożyczki udzielone osobom fizycznym).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 9,8 mln zł (2022 rok: 13,8 mln zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,5 do 4 p.p. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2024, a 2030 rokiem.

Zmiana wartości bilansowej 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	59 992	66 604
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	3 393	1 465
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	323	2 001
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(2 146)	(2 077)
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 6.2)	(18 779)	-
Umorzenia inne (-)	(3 555)	-
Kompensaty	(8 014)	(7 958)
Inne zmiany	77	(43)
Wartość brutto na koniec okresu	31 291	59 992
Odpisy aktualizujące wartość		
Saldo na początek okresu	46 195	44 706
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	1 489
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 727)	-
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 6.2)	(18 779)	-
Odpisy wykorzystane – umorzenia inne (-)	(3 555)	-
Inne zmiany	(691)	-
Odpisy aktualizujące wartość na koniec okresu	21 443	46 195
Wartość bilansowa na koniec okresu	9 848	13 797

W 2023 roku Grupa udzieliła pożyczek na łączną kwotę 3,4 mln zł. Kwota pożyczek spłaconych przez pożyczkobiorców w tym okresie wyniosła 2,1 mln zł. Rozliczenia przez kompensaty dotyczą przede wszystkim rozliczenia zobowiązań wobec partnerów z tytułu wejść użytkowników kart sportowych Grupy do klubów partnerskich.



Na dzień 31 grudnia 2023 roku przeprowadzono analizę udzielonych pożyczek w celu oszacowania odpisu aktualizującego z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Grupa stosuje tzw. podejście ogólne z MSSF 9, tj. 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 Grupy. Pożyczki zaklasyfikowane do stopnia 3 zostały objęte pełnym 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. Pożyczki o znacznym ryzyku kredytowym (stopień 2) objęto odpisem w wysokości 25%, zaś dla pozostałych pożyczek zastosowano odpis statystyczny w wysokości 2,5%.

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	275	831	45 089	46 195
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(145)	(728)	(854)	(1 727)
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 6.2)	-	-	(18 779)	(18 779)
Odpisy wykorzystane – umorzenia inne (-)	-	-	(3 555)	(3 555)
Inne zmiany	(34)	(71)	(586)	(691)
Stan na koniec okresu	96	32	21 315	21 443

Stan na 31.12.2022	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	397	913	43 396	44 706
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	(122)	(82)	1 693	1 489
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-
Odpisy wykorzystane – umorzenia inne (-)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	275	831	45 089	46 195

13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy

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

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		27 917	30 312
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 212	3 063
Podatek odroczony netto na początek okresu		24 705	27 249
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	26	(2 742)	(2 754)
Wartość firmy (podatek odroczony rozpoznany przy rozliczeniu transakcji nabycia)	6.2	(1 815)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(119)	210
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		20 029	24 705
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21 844	27 917
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 815	3 212



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: rozliczenie transakcji nabycia	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2023				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	-	323	-	323
Rzeczowe aktywa trwałe	72	432	-	504
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	2 811	(626)	-	2 185
Inne aktywa	255	908	-	1 163
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	392	822	-	1 214
Pozostałe rezerwy	(80)	633	-	553
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami i pozostałe	13 115	1 991	-	15 106
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 135	(988)	-	3 147
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 570	(11 725)	-	8 845
Inne zobowiązania	(287)	(134)	-	(421)
<i>Inne:</i>				
Nierozliczone straty podatkowe	34	2 756	-	2 790
Razem	41 017	(5 608)	-	35 409
Kompensata z rezerwą na podatek odroczony				(13 565)
Saldo aktywa z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				21 844
Stan na 31.12.2022				
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	50	22	-	72
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 029	(218)	-	2 811
Inne aktywa	81	174	-	255
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	964	(572)	-	392
Pozostałe rezerwy	-	(80)	-	(80)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami i pozostałe	8 079	5 036	-	13 115
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 017	118	-	4 135
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 929	(2 359)	-	20 570
Inne zobowiązania	867	(1 154)	-	(287)
<i>Inne:</i>				
Nierozliczone straty podatkowe	34	-	-	34
Razem	40 050	967	-	41 017
Kompensata z rezerwą na podatek odroczony				(13 100)
Saldo aktywa z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				27 917



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: rozliczenie transakcji nabycia	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2023				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	-	463	566	1 029
Rzeczowe aktywa trwałe	3 198	1 618	1 249	6 065
Pożyczki	8 338	(6 400)	-	1 938
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3	43	-	46
Inne aktywa	(109)	48	-	(61)
Zobowiązania:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(241)	6	-	(235)
Zobowiązania z tytułu leasingu	352	(67)	-	285
Inne zobowiązania	4 771	1 542	-	6 313
Razem	16 312	(2 747)	1 815	15 380
Kompensata z aktywem na podatek odroczoney				(13 565)
Saldo rezerwa z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				1 815

Stan na 31.12.2022

Aktywa:				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 057	141	-	3 198
Pożyczki	6 013	2 325	-	8 338
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	4	(1)	-	3
Inne aktywa	(109)	-	-	(109)
Zobowiązania:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	127	(368)	-	(241)
Zobowiązania z tytułu leasingu	732	(380)	-	352
Inne zobowiązania	2 977	1 794	-	4 771
Razem	12 801	3 511	-	16 312
Kompensata z aktywem na podatek odroczoney				(13 100)
Saldo rezerwa z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				3 212

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

Grupa nie utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 7,7 mln zł od strat podatkowych w niektórych spółkach Grupy z uwagi na niskie prawdopodobieństwo osiągnięcia przez te spółki dochodu podatkowego, z którym straty mogłyby zostać rozliczone.

14. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2023	31.12.2022
Materiały	540	820
Towary	7 686	5 652
Wartość bilansowa zapasów razem	8 226	6 472



W 2023 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów w kwocie 21,6 mln zł (2022 rok: 16,7 mln zł).

W 2023 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2022 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku, wyniosły 48 tys. zł. Jako koszt bieżącego okresu ujęto materiały, które nie spełniały warunków kwalifikacji do pozycji zapasów (16,5 mln zł w roku 2023 i 11,7 mln zł w roku 2022).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 22.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	44 762	63 157
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	81 992	58 721
Środki pieniężne w kasie	2 038	1 491
Depozyty krótkoterminowe	303 705	94 181
Inne	1 507	777
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	434 004	218 327

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zwiększenie stanu należności wynosi 34,6 mln zł, natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynosi 21,4 mln zł. Na różnicę składają się przede wszystkim salda przejęte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych w kwocie 16,5 mln zł, rozliczenie wierzytelności w ramach przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa Calypso Fitness S.A. w kwocie 15,9 mln zł (Nota 6.2), eliminacje należności ze zobowiązaniami przejętych klubów w kwocie 11,4 mln zł, kompensaty bezgotówkowe należności z tytułu innych podatków ze zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego 3,5 mln zł i pożyczki udzielone pracownikom w ramach Programu Motywacyjnego 3,5 mln zł (Nota 11).

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zwiększenie stanu zobowiązań wynosi 40,4 mln zł, natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami wynosi 78,4 mln zł. Na różnicę składają się przede wszystkim salda przejęte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych w kwocie 33,7 mln zł, kompensaty bezgotówkowe zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec partnerów z pożyczkami udzielonymi partnerom w kwocie 8,0 mln zł, zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 2,3 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 zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w Nocie 22.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Grupa 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 Grupy jako emitenta papierów wartościowych.

Grupa 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 dominującej 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było zmian liczby akcji wynikających z transakcji z właścicielami, natomiast po zakończeniu okresu sprawozdawczego w styczniu 2024 roku Spółka dominująca 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 dominująca zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych przeznaczona 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 dominująca osiągnęła zysk.

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 dominującej oraz jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki dominującej poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych w ramach Programu płatności akcjami szerzej opisanego w Nocie 16.3. Program płatności akcjami.

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 dominującej oraz do spółek zależnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems, z którymi Spółka dominująca zawarła odpowiednie umowy. W ramach tego programu uprawnieni pracownicy uzyskują warranty subskrypcyjne zamienne na akcje Spółki dominującej.

W dniu 3 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła uchwałę w sprawie ustanowienia w Spółce dominującej Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025. Celem Programu jest stworzenie systemu motywacyjnego, który będzie sprzyjał efektywnej i lojalnej pracy nastawionej na osiągnięcie wysokich wyników finansowych oraz długoterminowy wzrost wartości Spółki dominującej. 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% w kapitale Spółki dominującej, powiększonym o maksymalną liczbę zrealizowanych warrantów), które uprawniać będą do objęcia konkretnej liczby akcji Spółki dominującej 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 rok 2022, w dniu 1 marca 2023 roku nastąpiło przyznanie wyższej kadry kierowniczej (w tym Zarządowi Jednostki dominującej) 25 tysięcy warrantów subskrypcyjnych. Wartość godziwa



przyznanych 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 6,3 mln zł i w całości został ujęty w wynikach Grupy w omawianym okresie sprawozdawczym. W 2022 roku Grupa 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 (Nota 33). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji niewykorzystanych pozostało 250 warrantów serii L.

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 dominującej oraz jej spółek zależnych, na sfinansowanie nabycia akcji Spółki dominującej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji Pożyczki udzielone. Przed dniem publikacji niniejszego skonsolidowanego 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.



16.4. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

	31.12.2023	31.12.2022
MultiSport Benefit S.R.O.	753	1 451
Benefit Systems Bulgaria EOOD	2 010	343
Benefit Systems, storitve, D.O.O	1	2
Form Factory Slovakia S.R.O.	(457)	(189)
Fit Invest International Sp. z o.o.	(488)	(297)
FII Investments Sp. z o.o.	1	-
Form Factory S.R.O.	786	(492)
Beck Box Club Praha S.R.O.	-	(368)
Benefit Systems International S.A.	976	88
Benefit Systems d. o. o. (Chorwacja)	(644)	(1 147)
Fit Invest D.O.O. (Chorwacja)	(14)	-
Benefit Systems Slovakia S.R.O	(170)	(488)
Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd.	(592)	(82)
BSI Investments Sp. z o.o.	11	62
Next Level Fitness EOOD	(601)	(500)
Udziały niedające kontroli razem	1 572	(1 617)

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące.

Rozliczenia z udziałami niedającymi kontroli prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Saldo na początek okresu	(1 617)	(2 070)
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi:		
Zmiana stanu udziałów niedających kontroli	(490)	227
Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym	(1 467)	(286)
Dywidendy	(505)	(345)
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi razem	(2 462)	(404)
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	5 228	953
Różnice kursowe	423	(96)
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	1 572	(1 617)



16.5. Zmiana stanu udziałów niekontrolujących

Spółka	Beck Box Club Praha S.R.O.*	Form Factory S.R.O.*	BSI Investments Sp. z o. o.	Benefit Systems International S.A.
Data transakcji	23.05.2023	23.05.2023	03.08.2023	24.11.2023
Odsetek, o jaki wzrosły udziały Grupy w kapitale spółki zależnej	1,29%	1,34%	1,40%	0,40%
Wartość bilansowa nabytych udziałów mniejszości	(16)	(374)	(3)	(97)
Rozpoznana wartość wynagrodzenia za udziały	16	374	67	6 200
Wpływ / (wyływ) środków pieniężnych	-	-	(67)	(6 200)

* W dniu 23 maja 2023 roku zostały podpisane umowy, w wyniku których nastąpiła konwersja na kapitał pożyczek udzielonych spółkom czeskim 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 Grupy w kapitale spółek czeskich wzrósł z 97,20% do 98,54% w spółce Form Factory S.R.O. i z 97,20% do 98,49% w spółce Beck Box Club Praha S.R.O. Konwersja pożyczek na kapitał była jednym z etapów projektu mającego na celu połączenie spółek czeskich. Dnia 1 listopada 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie Form Factory S.R.O. (spółka przejmująca) i 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.

16.6. Utrata kontroli

W roku 2023 nie odnotowano utraty kontroli nad żadną ze spółek Grupy.

17. Inwestycje w jednostkach zależnych z istotnymi udziałami niekontrolującymi

Istotne udziały niekontrolujące w spółkach, w których Grupa posiada mniej niż 100% udziałów nie występują.

18. Świadczenia pracownicze

18.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Koszty wynagrodzeń	307 317	257 863
Koszty ubezpieczeń społecznych	64 750	56 213
Koszty programów płatności akcjami (Nota 16.3)	6 279	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	121	(10)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	378 467	314 066

W Grupie Kapitałowej realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki dominującej. 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.



18.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022

Świadczenia pracownicze:

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 568	11 315	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń publiczno-prawnych	8 826	8 573	-	-
Rezerwy na premie, prowizje i inne*	51 311	36 857	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 296	3 066	-	5
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	6	15	384	254
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	75 007	59 826	384	259

* rezerwy na świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa wykazała zobowiązanie długoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych w kwocie 384 tys. zł. (w 2022: 254 tys. zł). Wartość bieżąca rezerwy ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuarium, który przyjął przy wycenie świadczeń następujące założenia: stopa dyskonta 5,2% rocznie oraz przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla Benefit Systems S.A., Vanity Style Sp. z o.o., Benefit Systems International S.A. oraz Fit Invest International Sp. z o.o. 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 20). Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy zostały wykazane w pozycji Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych.

19. Pozostałe rezerwy

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

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Inne rezerwy	10 767	24		10 767
Pozostałe rezerwy razem	10 767	24	-	10 767

Inne rezerwy

od 01.01.2023 do 31.12.2023

Stan na początek okresu	10 791
Wykorzystanie rezerw (-)	(24)
Stan na 31.12.2023	10 767

od 01.01.2022 do 31.12.2022

Stan na początek okresu	10 772
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	24
Wykorzystanie rezerw (-)	(5)
Stan na 31.12.2022	10 791

Najistotniejszą pozycją wchodzącą w skład rezerw na dzień 31 grudnia 2023 roku jest 10,8 mln zł rezerwy na zobowiązanie związane z postępowaniem antymonopolowym. Szczegóły postępowania opisano w Nocie 34.1.



20. 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
Kaucje otrzymane	4	95
Inne zobowiązania niefinansowe	-	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	4	111

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	152 371	112 252
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	4 732	6 990
Kaucje otrzymane	10 481	9 213
Inne zobowiązania finansowe	18 616	39
Zobowiązania finansowe	186 200	128 494
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	3 271	2 702
Rozliczenia międzyokresowe bierne	111 600	88 612
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych świadczeń kafeteryjnych	69 245	86 966
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	71 700	56 745
Zaliczki pobrane w związku z wykonaniem prac adaptacyjnych w klubach fitness	-	3 245
Inne zobowiązania niefinansowe	1 725	3 124
Zobowiązania niefinansowe	257 541	241 394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	443 741	369 888

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 18.2.

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 73,2 mln zł (2022: 57,0 mln zł).

Kwota 18,6 mln zł w pozycji Inne zobowiązania finansowe to zobowiązanie Spółki dominującej 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 Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (Nota 30.2).



21. Inne zobowiązania finansowe

Na zobowiązania finansowe wykazane w bilansie Grupy składają się zobowiązania z tytułu opcji dotyczących zakupu udziałów mniejszościowych w spółkach segmentu Zagranica, jak również zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych.

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w Spółkach Interfit	5 421	-
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Lunching.pl Sp. z o.o.	-	3 109
Benefit Systems International S.A.	56 283	17 645
Benefit Systems Bulgaria EOOD	7 074	8 670
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	4 407	1 078
Benefit Systems D.O.O (Chorwacja)	5 018	1 373
Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd (Turcja)	3 116	-
Inne	2 469	453
Długoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem	83 788	32 328

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Benefit Systems Bulgaria EOOD	8 361	-
Zobowiązanie z tytułu nabycia 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.	-	13 857
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów YesIndeed Sp. z o.o.	-	1 065
Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem	16 483	16 788

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 6.2). 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 31 grudnia 2023 roku, według najlepszych szacunków Spółki, wartość godziwa płatności za pozostałą część udziałów wynosiła 5,4 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosiła 6,2 mln zł) i została ujęta jako długoterminowe inne zobowiązanie finansowe.

FIT 4 Sp. z o.o. i Fit and More Sp. z o.o.

W III etapie Transakcji, szerzej opisanej w Nocie 6.2, w dniu 30 listopada 2023 roku Spółka dominująca 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 udziałów w kapitale zakładowym spółki w wyniku umowy nabycia z 13 kwietnia 2022 roku (patrz Nota 6.2). 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 dominująca zrealizowała opcję wynikającą z umowy nabycia za kwotę 2,1 mln zł. W dniu 4 marca 2024 roku Spółka dominująca 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, 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.

Zobowiązania z tytułu opcji w segmencie Zagranica

Transakcje warunkowego nabycia akcji lub udziałów (opcje put i call na akcje i udziały w spółkach zależnych posiadane przez udziałowców niekontrolujących) wyceniane są zgodnie z poniższymi zasadami:

Opcja put – sprzedaż udziałów przez udziałowca niekontrolującego (żądanie udziałowca niekontrolującego)

Ujęcie początkowe: Wystawione opcje put stanowią zobowiązanie finansowe zgodnie z MSR 32, ponieważ w przypadku takich opcji Grupa jest zobowiązana do zapłaty środków pieniężnych lub wydania innych aktywów finansowych na rzecz udziałowców niekontrolujących jednostek zależnych. Zobowiązanie jest ujmowane w wartości bieżącej oszacowanej ceny wykonania opcji. Jeżeli ryzyka i korzyści z udziałów mniejszości objętych opcją put nie zostały przeniesione na Grupę, zobowiązanie z tytułu opcji put ujmuje się początkowo w kapitale własnym alokowanym do udziałowców jednostki dominującej, pod warunkiem, że cena rozliczenia opcji nie daje ich posiadaczom dodatkowych korzyści ponad warunki rynkowe. Jednocześnie w kapitale ujmowany jest kapitał udziałowców niekontrolujących.

Późniejsza wycena opcji put (zmiana szacunków dotyczących opcji put) ujmowana jest bezpośrednio w kapitałach na podstawie paragrafu 23. MSSF 10, zgodnie z którym zmiany udziału jednostki dominującej w spółce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Takie ujęcie późniejszych zmian dotyczy tylko przypadków, gdy ryzyka i korzyści z udziałów mniejszości nie zostały przeniesione na jednostkę dominującą, w związku z tym udziały mniejszości nadal są ujmowane.

Jeżeli ryzyka i korzyści z udziałów niekontrolujących objętych opcją put zostały przeniesione na Grupę (w szczególności może to mieć miejsce, gdy wystawionej opcji put towarzyszy symetryczna nabyta opcja call), zobowiązanie z tytułu opcji put stanowi zobowiązanie warunkowe w transakcji nabycia przedsięwzięć. Takie zobowiązanie ujmowane jest początkowo w wartości godziwej z wpływem na wartość firmy, gdyż udziały mniejszości objęte opcją uznaje się za nabyte (tj. kapitał udziałowców niekontrolujących w tym zakresie nie jest ujmowany). Po początkowym ujęciu to zobowiązanie warunkowe wyceniane jest w wartości godziwej z ujęciem zysków/strat z wyceny w wyniku finansowym.

Opcja call – zakup udziałów od udziałowca niekontrolującego (żądanie Spółki) w spółkach zależnych Segmentu Zagranica

Na dzień bilansowy Grupa nie miała zawartych umów zawierających prawo Spółki do zakupu udziałów mniejszościowych w określonej liczbie i terminach wskazanych w umowie w przypadku zagranicznych spółek zależnych.



Program umów wspólników z osobami kluczowymi w celu rozwoju spółek z Segmentu Zagranica

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Zarząd oraz Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A. na mocy uchwały postanowiły o przyjęciu założeń programu umów wspólników z osobami kluczowymi w celu rozwoju spółek z segmentu Zagranica, w ramach którego kluczowe osoby zostaną mniejszościowymi wspólnikami poszczególnych spółek.

W ramach wykonania uchwalonego programu Spółka dominująca zadeklarowała, że dołoży starań, aby do końca 2026 roku pozyskać inwestora zewnętrznego dla spółek z segmentu Zagranica, nie wyłączając przeprowadzenia oferty publicznej akcji Benefit Systems International Sp. z o.o. (obecnie Benefit Systems International S.A.). W wyniku zawartych umów zawarto umowy z członkami kierownictwa następujących spółek zależnych: Benefit Systems International Sp. z o.o. (obecnie Benefit Systems International S.A.), Fit Invest International Sp. z o.o., Benefit Systems D.O.O. (Chorwacja), Benefit Systems Bulgaria EOOD i Benefit Systems Slovakia S.R.O., którzy objęli udziały w poszczególnych spółkach w roku 2019.

W przypadku braku realizacji założeń odnośnie pozyskania do końca 2026 roku inwestora zewnętrznego dla spółek z segmentu Zagranica (nie wyłączając przeprowadzenia oferty publicznej akcji Benefit Systems International S.A.) udziałowcom mniejszościowym w powyżej wskazanych jednostkach Grupy począwszy od 1 stycznia 2027 roku, przysługiwać będzie prawo wykonania opcji put. Opcje te będą uprawniały kluczowe osoby do żądania odkupu posiadanych przez nich udziałów za cenę obliczoną na podstawie wskaźników finansowych za poprzedni rok obrotowy (ostatni przed datą realizacji opcji), zgodnie z formułą cenową określoną w danej umowie wspólników.

W kolejnych latach (od roku 2022 do 2025) kluczowej osobie przysługiwać będzie prawo wykonania opcji put na część posiadanych udziałów lub jednorazowo na wszystkie udziały do końca 2026 roku za cenę obliczoną na podstawie wskaźników finansowych za poprzedni rok obrotowy (ostatni przed datą realizacji opcji), zgodnie z formułą cenową określoną w danej umowie wspólników, oraz dodatkową stałą, niezależną od wskaźników finansowych kwotę, zdefiniowaną w umowie wspólników. Wycena przyznanych opcji na koniec okresu sprawozdawczego uzależniona jest m.in. od prognozowanych wyników poszczególnych jednostek w kolejnych okresach stanowiących podstawę do wyliczenia ceny realizacji opcji oraz przyjętych stóp dyskonta odzwierciedlających ryzyko specyficzne dla danego rynku oraz stopień rozwoju poszczególnych spółek.

W dniu 21 maja 2021 roku zawarto umowę wspólników z osobą kluczową dla rozwoju spółki tureckiej Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd. Począwszy od 1 lipca 2025 roku osoba ta będzie miała prawo wykonania opcji put na część posiadanych przez siebie udziałów, zgodnie z interwałami wskazanymi w umowie. Realizacja programu powinna nastąpić do dnia 30 listopada 2030 roku. Opcje te będą uprawniały wspomnianą osobę do żądania odkupu posiadanych przez siebie udziałów za cenę obliczoną na podstawie wskaźników finansowych za poprzedni rok obrotowy (ostatni przed datą realizacji opcji), zgodnie z formułą cenową określoną w umowie wspólników. W umowie zdefiniowane zostały również minimalne ceny wykupu udziałów, w przypadku gdyby spółka Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd zakończyła swoją działalność do dwóch lat i po dwóch latach od momentu zatrudnienia pierwszego pracownika, oraz maksymalne wartości opcji put.

W dniu 14 października 2021 roku na mocy podpisanej umowy, jednej z kluczowych osób kierownictwa spółki Fit Invest International Sp. z o.o., zostały przyznane tzw. udziały fantomowe. Począwszy od 1 lipca 2027 roku do dnia 31 grudnia 2028 roku osoba ta będzie miała prawo wykonania opcji put na posiadane przez siebie udziały fantomowe. Opcja ta będzie uprawniać do żądania by spółka Fit Invest International Sp. z o.o. dokonała płatności na rzecz tej osoby. Wartość opcji będzie wyliczona w oparciu o wskaźniki finansowe Segmentu Zagranica, za poprzedni rok obrotowy (ostatni przed datą realizacji opcji).

W dniu 19 czerwca 2023 roku zawarto kolejne umowy wspólników z osobami kluczowymi dla rozwoju spółki Benefit Systems Sport Hizmetleri Ltd. Począwszy od 1 lipca 2030 roku do 30 listopada 2030 roku osobom tym przysługiwać będzie prawo do realizacji opcji put. Opcje te będą uprawniały kluczowe osoby do żądania odkupu posiadanych przez nich udziałów za cenę obliczoną na podstawie wskaźników finansowych za poprzedni rok obrotowy (ostatni przed datą realizacji opcji), zgodnie z formułą cenową określoną w danej umowie wspólników.

Wycena przyznanych opcji put na 31 grudnia 2023 roku została oszacowana na poziomie 86,7 mln zł (wobec 29,2 mln zł w na 31 grudnia 2022 roku). Uzgodnienie wyceny zobowiązań pomiędzy początkiem, a końcem okresu sprawozdawczego dla roku obejmuje odsetki i różnice kursowe od opcji zakładającej realizację wg stałej kwoty 0,2 mln zł (ujęte w kosztach finansowych), koszty wynagrodzeń 2,0 mln oraz zmianę wyceny opcji put zakładających realizację według przyszłych wyników spółek zależnych 55,3 mln zł (ujęte jako zmniejszenie kapitału rezerwowego).



22. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:

Kredyty w rachunku obrotowym i inwestycyjnym	18 660	23 979	41 866	60 566
Kredyty w rachunku bieżącym	3	3	-	-
Pożyczki	-	158	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	18 663	24 140	41 866	60 566
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	18 663	24 140	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	84 706	221 935
Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego	-	50 504
Splata rat kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(27 180)	(79 547)
Naliczenie odsetek od kredytu inwestycyjnego i obrotowego	7 738	8 408
Splata odsetek od kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(7 738)	(8 169)
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 6.2) – kredyty i pożyczki	6 282	474
Wykup obligacji	-	(100 000)
Naliczenie odsetek od obligacji	-	2 737
Splata odsetek od obligacji	-	(2 917)
Splata kapitału pożyczek	(987)	(8 202)
Splata odsetek od pożyczek	(66)	(424)
Inne zmiany, w tym kompensaty	(2 226)	(93)
Saldo na koniec okresu	60 529	84 706

W dniu 1 kwietnia 2022 roku Spółka dominująca oraz niektóre jej spółki zależne podpisały umowę długoterminowego finansowania 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

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych 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 Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych, prezentuje poniższa tabela (patrz również Nota 31 dotycząca ryzyk):

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie krótkoterminowe	Zobowiązanie długoterminowe
Stan na 31.12.2023						
Kredyt inwestycyjny/konsorcjalny	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	01.04.2027	60 526	18 660	41 866
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2026	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	-
Pożyczki pozostałe	PLN	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2023				60 529	18 663	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	-
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	-
Pożyczki pozostałe	PLN	-	-	158	158	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2022				84 706	24 140	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 jednostki zależnej 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 Grupie nie miały miejsca naruszenia postanowień umów kredytów lub pożyczek, a wszystkie zobowiązania kredytowe i pożyczkowe były spłacane terminowo.

23. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Krótkoterminowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	27 903	23 331
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - razem	27 903	23 331

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.

24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

24.1. 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		529	253
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności		-	2 567
Wynik na zmianie umów leasingowych	9	1 204	563
Otrzymane odszkodowania i kary umowne		3 452	-
Dotacje otrzymane		771	1 287
Inne przychody		3 252	3 117
Pozostałe przychody operacyjne razem		9 208	7 787

Na pozycję otrzymane odszkodowania składa się przede wszystkim odszkodowanie otrzymane od wynajmującego w kwocie 2,2 mln zł w związku z rozwiązaniem umowy najmu klubu fitness. Na otrzymane dotacje w 2023 roku w kwocie 0,6 mln zł składa się dotacja otrzymana przez Fundację MultiSport, dotacje w 2022 roku uzyskane zostały przez spółki z Grupy w ramach tarcz antykryzysowych wprowadzonych w związku pandemią COVID-19 i dotyczyły przede wszystkim dofinansowania do kosztów wynagrodzeń.



24.2. 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		-	1 047
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		32	48
Wynagrodzenie ryczałtowe i inne koszty z tytułu wyjścia z umów najmu		1 432	2 932
Likwidacje i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	7, 8	9 220	7 080
Odpisy z aktualizujące wartość należności finansowych	11	3 868	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	11	927	-
Spisanie nieściągalnych należności		361	4 717
Zapłacone kary i odszkodowania		66	750
Inne koszty		4 935	4 681
Pozostałe koszty operacyjne razem		20 841	21 255

W 2023 roku Grupa 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 Grupa zlikwidowała znak towarowy o wartości 2,5 mln zł i środki trwałe o wartości 0,6 mln zł. Wynagrodzenie ryczałtowe 1,2 mln zł i inne koszty 0,2 mln zł z tytułu wyjścia z umów najmu w 2023 roku związane są z zamknięciem klubów fitness przed terminem wygaśnięcia umów najmu na powierzchnię w której były prowadzone..

25. Przychody i koszty finansowe oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

25.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Odsetki od lokat	15	13 222	1 079
Odsetki od pożyczek i należności	12	323	1 656
Zyski z tytułu różnic kursowych		33 760	-
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	10	50	-
Inne przychody finansowe		93	125
Przychody finansowe razem		47 448	2 860

25.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Odsetki z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu	9	27 384	14 235
Odsetki z tytułu kredytów w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	22	7 738	9 351
Odsetki z tytułu pożyczek	22	66	67
Odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	22	-	2 737
Odsetki z tytułu zobowiązań handlowych i pozostałych		740	274
Straty z tytułu różnic kursowych		-	6 220
Wycena innych zobowiązań finansowych do wartości godziwej	21	917	1 468
Spisane aktywa finansowe		-	19
Inne koszty finansowe		1 781	1 020
Koszty finansowe razem		38 626	35 391



25.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych (przychód + / koszt -)	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Odwrocenie (+) odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych - pożyczki	3 826	-
Utworzenie (-) odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych - pożyczki	-	(1 356)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych razem (+/-)	3 826	(1 356)

Na odwrócenie odpisów w 2023 roku składały się zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF w kwocie 2 099 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:

	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Podatek bieżący		105 794	34 741
Podatek odroczony	13	2 742	2 754
Podatek dochodowy razem		108 536	37 495

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Wynik przed opodatkowaniem		553 409	176 572
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		105 148	33 548

Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:

Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		(2 807)	(1 336)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)		(3 144)	(364)
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		8 299	5 494
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		(8 581)	(1 549)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)		(839)	1 042
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)		7 709	7 414
Połączenia jednostek gospodarczych		1 844	(2 854)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		(2 593)	(3 913)
Pozostałe		3 500	13
Podatek dochodowy		108 536	37 495
Efektywna stawka podatkowa		20%	21%

Efektywna stawka podatkowa w roku 2023 ukształtowała się na poziomie zbliżonym do nominalnej stawki podatkowej mającej zastosowanie dla Spółki dominującej.



Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Polska	19%	19%
Czechy	19%	19%
Słowacja	21%	21%
Bułgaria	10%	10%
Chorwacja	18%	18%
Turcja	25%	23%

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 90,9 mln zł i jest o 81,4 mln zł wyższe niż na koniec 2022 roku. Wzrost zobowiązania jest spowodowany przede wszystkim skorzystaniem przez Spółkę dominującą 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 3,5 mln zł.

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

27.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych (z wyłączeniem akcji własnych) występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwodniający 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
Rozwodniający 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 przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (tys. zł)	439 645	138 124
Podstawowy zysk na akcję (zł)	149,87	47,08
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	149,34	47,08

27.2. Dywidendy

W dniu 15 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki dominującej przyjął Politykę Dywidendową na lata 2023-2025, zgodnie z którą w każdym roku obowiązywania Polityki Dywidendowej Zarząd Spółki dominującej będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy o wartości co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy, z wyłączeniem dodatnich lub ujemnych niezrealizowanych różnic kursowych ujętych w tym okresie. Rekomendacja Zarządu Spółki dominującej będzie uwzględniała sytuację



finansową i płynnościową, perspektywy rozwoju oraz potrzeby inwestycyjne Spółki dominującej 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 dominującej w dniu 15 grudnia 2022 roku. Równocześnie Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o odstąpieniu od stosowania dotychczas obowiązującej „Polityki Dywidendowej na lata 2020-2023”.

W dniu 25 maja 2023 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycji podziału zysku netto Spółki dominującej 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 Spółki dominującej na posiedzeniu w dniu 25 maja 2023 roku.

W dniu 29 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej 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 Spółki dominującej dzień dywidendy został wyznaczony na 15 września 2023 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła 29 września 2023 roku.

Dywidendy:	rok bieżący 2023	rok poprzedni 2022
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję (w zł)	41,00	-
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji (w tys.zł)	-	-
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji, na jedną akcję (w zł)	-	-

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy wywierających znaczny wpływ na Spółkę dominującą.

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

28.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

28.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami z Grupy, a podmiotami powiązаныmi dotyczą głównie rozliczeń kosztów dotyczących wizyt użytkowników kart sportowych w klubach należących do spółek stowarzyszonych. 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 6.2). W związku z powyższą transakcją, Spółka dominująca zawarła ze spółkami zależnymi FIT 1 Sp. z o.o., FIT 2 Sp. z o.o. i 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 Grupa nie zawierała z podmiotami powiązаныmi żadnych transakcji, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne oraz zostałyby zawarte na innych niż rynkowe warunkach.



W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek 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 stowarzyszonych	13 720	8 043
Pozostałych podmiotów powiązanych	49	54
Razem	13 769	8 097

	Należności	
	31.12.2023	31.12.2022
Sprzedaż do:		
Jednostek stowarzyszonych	615	15 795
Pozostałych podmiotów powiązanych	9	4
Razem	624	15 799

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

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

Spadek poziomu należności od jednostek stowarzyszonych wynika z rozliczenia wierzytelności w ramach przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa od Calypso Fitness S.A. (Nota 6.2).

Poza powyższymi kwotami w 2023 roku Fundacja MultiSport otrzymała 836 tys. zł darowizny od spółki Cal Capital Sp. z o.o., powiązanej z Panem James van Bergh, przewodniczącym Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek 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 stowarzyszonych	11 279	15 682
Pozostałych podmiotów powiązanych	48	38
Razem	11 327	15 720

	Zobowiązania	
	31.12.2023	31.12.2022
Zakup od:		
Jednostek stowarzyszonych	683	3 132
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
Razem	683	3 132

Kwota zakupu od jednostek stowarzyszonych obejmuje koszty z tytułu wizyt użytkowników kart sportowych w obiektach należących do tych jednostek oraz usług informatycznych.



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, natomiast w 2022 roku 14,6 mln zł. Spadek poziomu kosztów wynika ze zmniejszenia liczby klubów Calypso Fitness S.A. w związku z przejściem zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Grupę (Nota 6.2).

Spadek poziomu zobowiązań od jednostek stowarzyszonych wynika głównie ze zmniejszenia liczby klubów Calypso Fitness S.A. w związku z przejściem zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Grupę (Nota 6.2).

W ramach Transakcji opisanej w Nocie 6.2, w dniu 31 marca 2023 roku Spółka dominująca udzieliła spółce 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.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie udzieliła pożyczek pozostałym podmiotom powiązanym ani nie otrzymała od nich pożyczek. Na dzień 31 grudnia 2023 i 2022 roku wartość bilansowa pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom powiązanym oraz pożyczek otrzymanych od tych podmiotów wynosiła zero zł.

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
Zobowiązania warunkowe razem	2 421	8 001

Opis toczącego się postępowania antymonopolowego wobec Spółki dominującej zaprezentowano w Nocie 34.1.

30. Instrumenty finansowe

30.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym 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.

Grupa 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 Grupa 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	10 947	356	11 303
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	6 752	96	6 848
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	201 779	54 624	256 403
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	3 096	45	3 141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	434 004	-	434 004
Razem		656 578	55 121	711 699

Nota	Instrumenty finansowe AZK	Aktywa niefinansowe poza MSSF 9	Razem
------	---------------------------	---------------------------------	-------

Stan na 31.12.2022

Aktywa trwałe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	8 663	847	9 510
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	9 653	-	9 653
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	187 777	48 979	236 756
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	4 240	34	4 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	218 327	-	218 327
Razem		428 660	49 860	478 520

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym 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 – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZWG-W);
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9.



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

Stan na 31.12.2023

Zobowiązania długoterminowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	41 866	-	-	41 866
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	-	-	861 990	861 990
Inne zobowiązania finansowe	21	-	5 421	78 367	83 788
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	167 584	18 616	-	443 741
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		-	-	27 903	27 903
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	18 663	-	-	18 663
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	-	-	200 487	200 487
Inne zobowiązania finansowe	21	-	8 122	8 361	16 483
Razem		228 113	32 159	1 149 205	1 694 921

Stan na 31.12.2022

Zobowiązania długoterminowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	60 566	-	-	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	-	-	789 716	789 716
Inne zobowiązania finansowe	21	95	3 109	29 219	32 439
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	128 494	-	-	369 888
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		-	-	23 331	23 331
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	24 140	-	-	24 140
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	-	-	164 879	164 879
Inne zobowiązania finansowe	21	-	16 788	-	16 788
Razem		213 295	19 897	983 814	1 481 747

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 Grupy 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

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

31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa może być narażona na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w Nocie 30.1. Ryzykami, na które jest narażona Grupa są:

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

31.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Transakcjami walutowymi są pożyczki w EUR, CZK udzielone jednostkom konsolidowanym w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems, więc podlegających eliminacji oraz koszty umów najmu biur oraz klubów sportowych wyrażone w EUR i wykazane na 31 grudnia 2023 roku w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:



(w tys. danej waluty)

Nota	Wartość w walucie EUR	Wartość w walucie CZK	Wartość w walucie USD	Wartość po przeliczeniu PLN
------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------------

Stan na 31.12.2023

Aktywa finansowe (+):					
Środki pieniężne	15	3 937	45 103	3	25 063
Zobowiązania finansowe (-):					
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	(183 311)	-	-	(797 036)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(179 374)	45 103	3	(771 973)

Stan na 31.12.2022

Aktywa finansowe (+):					
Środki pieniężne	15	1 531	3	2	7 190
Zobowiązania finansowe (-):					
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	(154 121)	-	-	(722 812)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(152 590)	3	2	(715 622)

Grupa ocenia, że ryzyko walutowe dotyczy przede wszystkim pozycji wyrażonych w EUR.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy na koniec okresu sprawozdawczego oraz wahań kursu EUR do PLN, przy założeniu wzrostu lub spadku kursu EUR o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy:

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2023	31.12.2022
Wzrost kursu walutowego	10%	(77 198)	(71 562)
Spadek kursu walutowego	-10%	77 198	71 562

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 Grupy 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. Grupa 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 przedmiotowej analizy.

Charakterystykę instrumentów finansowych oprocentowanych zmienną bądź stałą stopą procentową, przedstawiono w Notach 12 i 22.



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.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2023	31.12.2022
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	2 532	(708)
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	(2 532)	708

Pozostałe całkowite dochody są niewrażliwe na zmianę stóp procentowych.

31.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki udzielone	12	9 848	13 797
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	11	212 726	196 440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	434 004	218 327
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	29	2 421	8 001
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		658 999	436 565

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

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

31.12.2023		31.12.2022	
Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe

Należności krótkoterminowe:

Należności z tytułu dostaw i usług	154 085	59 523	129 080	78 853
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(142)	(16 797)	(1 298)	(20 795)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	153 943	42 726	127 782	58 058
Pozostałe należności finansowe	5 110	-	1 937	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	5 110	-	1 937	-
Należności finansowe	159 053	42 726	129 719	58 058

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa 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 wykazują znacznego pogorszenia jakości – większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca, a w przypadku zaległości z pozostałych przedziałów przeterminowania prowadzone są odpowiednie procesy windykacyjne.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa 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	0,04% - 0,27%	1,39%	5,23%	10,32%	16,61%	21,99%
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 Grupy. 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. Współczynniki straty B2B dla Grupy zostały policzone jako średnia ważona współczynników straty istotnych spółek Grupy.

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się 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	154 085	30 903	3 544	7 686	6 991	10 399	213 608
Odpis aktualizujący (-)	(142)	(408)	(924)	(2 737)	(4 381)	(8 347)	(16 939)
Należności netto	153 943	30 495	2 620	4 949	2 610	2 052	196 669
w tym zaległe należności netto:							42 726

Stan na 31.12.2022

Wartość brutto	129 080	29 732	6 040	4 363	6 464	32 254	207 933
Odpis aktualizujący (-)	(1 298)	(653)	(517)	(630)	(1 594)	(17 401)	(22 093)
Należności netto	127 782	29 079	5 523	3 733	4 870	14 853	185 840
w tym zaległe należności netto:							58 058

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 14 020 tys. zł. Benefit Systems S.A. zawarła umowę mającą na celu rozliczenie tych należności, co zostało szerzej opisane w Nocie 6.2.

Grupa 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:

Grupa stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych.



Stan na 31.12.2023	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	(Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	656 157	129	39 259	695 545
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	211 721	-	17 944	229 665
Pożyczki udzielone	9 847	129	21 315	31 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	434 589	-	-	434 589
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(4 653)	(32)	(34 282)	(38 967)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	(3 972)	-	(12 967)	(16 939)
Pożyczki udzielone	(96)	(32)	(21 315)	(21 443)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(585)	-	-	(585)
Wartość netto (MSSF 9)	651 504	97	4 977	656 578

*stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Grupa 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	402 799	3 322	91 031	497 152
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	173 991	-	44 542	218 533
Pożyczki udzielone	10 181	3 322	46 489	59 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	218 627	-	-	218 627
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(3 480)	(831)	(64 277)	(68 588)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	(2 905)	-	(19 188)	(22 093)
Pożyczki udzielone	(275)	(831)	(45 089)	(46 195)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(300)	-	-	(300)
Wartość netto (MSSF 9)	399 319	2 491	26 754	428 564

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

W ocenie Zarządu Spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Grupa 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 z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w Notach 11 i 12.

31.3. Ryzyko płynności

Grupa 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 Grupy mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe		Długoterminowe			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	22	9 331	9 332	37 326	4 540	-	60 529
Inne zobowiązania finansowe	21	15 483	1 000	14 669	68 177	942	100 271
Zobowiązanie z tytułu leasingu	9	101 968	98 519	362 443	281 441	218 106	1 062 477
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	186 200	-	-	-	-	186 200
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		312 982	108 851	414 438	354 158	219 048	1 409 477

Stan na 31.12.2022							
Kredyt inwestycyjny	22	9 311	9 311	37 244	23 322	-	79 188
Kredyt bieżący i obrotowy	22	5 360	-	-	-	-	5 360
Pożyczki	22	158	-	-	-	-	158
Inne zobowiązania finansowe	21	15 723	1 065	11 780	20 548	-	49 116
Zobowiązanie z tytułu leasingu	9	87 151	77 729	299 104	257 934	232 677	954 595
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	128 494	-	-	-	-	128 494
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		246 197	88 105	348 128	301 804	232 677	1 216 911

W tabeli wykazano zobowiązania w wartościach wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wymogi nakładane na Grupę przez umowy kredytowe zostały opisane w Nocie 22.

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa 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 limitu kredytowego w rachunku bieżącym (-)	-	-
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	44 988	43 930
Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	115 000	115 000

Aktywa obrotowe Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiły 701,8 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe to 812,2 mln zł (w tym zobowiązania z tytułu leasingu 200,5 mln zł). Posiadane limity przyznaných, a niewykorzystanych linii kredytowych na kwotę 45 mln zł stanowią w ocenie Grupy 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 22).



32. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia wiarygodności kredytowej i bezpiecznych wskaźników kapitałowych 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 (m.in. 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki 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 dominującej w związku z realizacją Programu Motywacyjnego

W dniu 23 stycznia 2024 roku Spółka dominująca 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 dominującej 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 dominującej wynosi 2 958 292 głosy.

Po dokonaniu wydania akcji wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zapisanego w statucie Spółki dominującej 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 dominująca 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 dominująca 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. Informacje o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

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 dominująca 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 dominującą 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 (Nota 19).

Spółka dominująca 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 dominującej od Decyzji. Wyrok Sądu nie jest prawomocny. Spółka dominująca 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 dominująca 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 dominująca w całości wykonała w zakreślonym terminie.

34.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

W strukturze właścicielskiej kapitału podstawowego nie występuje podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą (ultimate controlling party), bo nikt nie ma pakietu kontrolnego.



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	208	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.

34.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki dominującej

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

W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	

od 01.01.2023 do 31.12.2023

Członkowie Zarządu Spółki dominującej	3 948	60	12	-	4 020
---------------------------------------	-------	----	----	---	-------

od 01.01.2022 do 31.12.2022

Członkowie Zarządu Spółki dominującej	3 706	57	-	-	3 763
---------------------------------------	-------	----	---	---	-------

Informacja o warrantach należnych oraz potencjalnie należnych Członkom Zarządu Spółki dominującej 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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Benefit Systems za 2023 rok.

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



	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
--	---------------	------------------	-------

od 01.01.2023 do 31.12.2023

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	524	1	525
---	-----	---	-----

od 01.01.2022 do 31.12.2022

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	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 sprawozdania finansowego Spółki dominującej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pozostałych usług atestacyjnych wyniosło:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Badanie sprawozdań finansowych Benefit Systems S.A.	533	467
Przeglądy sprawozdań finansowych Benefit Systems S.A.	235	198
Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych	323	354
Inne usługi atestacyjne	22	19
Razem	1 113	1 038

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.

Za rok 2023 na kwotę 1 113 tys. zł składa się 840 tys. zł wynagrodzenie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., a także 273 tys. zł wynagrodzenia podmiotów zagranicznych z sieci KPMG badających sprawozdania finansowe największych spółek segmentu Zagranica. Za 2022 rok wynagrodzenie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wyniosło 729 tys. zł, a dla podmiotów zagranicznych z sieci KPMG 309 tys. zł.

34.5. Zatrudnienie

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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Pracownicy umysłowi	1 595	1 470
Pracownicy fizyczni	20	17
Razem	1 615	1 487

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Liczba pracowników przyjętych	514	499
Liczba pracowników - odejścia (-)	(358)	(357)
Razem	156	142



34.6. Zmiana statutu Spółki dominującej

W dniu 4 września 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o rejestracji zmiany statutu Spółki dominującej uchwalonej przez nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki uchwałą nr 5/10.08.2023 z dnia 10 sierpnia 2023 roku. W wyniku zmiany statut Spółki dominującej 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 dominującej 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

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2023 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 19 marca 2024 roku za pomocą kwalifikowanego podpisu elektronicznego. 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 Szwarz	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

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