

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BENEFIT SYSTEMS**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA  
DO 31 GRUDNIA 2022 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.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
1. Informacje ogólne.....	12
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	14
3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków.....	30
4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości .....	33
5. Segmenty operacyjne .....	33
6. Wartość firmy i przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi.....	39
7. Wartości niematerialne.....	44
8. Rzeczowe aktywa trwałe.....	47
9. Leasing .....	49
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	52
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	52
12. Pożyczki udzielone.....	54
13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy .....	55
14. Zapasy .....	57
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	58
16. Kapitał własny .....	58
17. Inwestycje w jednostkach zależnych (z istotnymi udziałami niekontrolującymi).....	61
18. Świadczenia pracownicze .....	61
19. Pozostałe rezerwy.....	62
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	62
21. Inne zobowiązania finansowe .....	63
22. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne .....	66
23. Zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	69
24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	69
25. Przychody i koszty finansowe .....	70
26. Podatek dochodowy.....	70
27. Zysk / (strata) na akcję i wypłacone dywidendy .....	71
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	72
29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe.....	74
30. Instrumenty finansowe .....	74
31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych .....	76
32. Zarządzanie kapitałem .....	82
33. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	83
34. Pozostałe informacje.....	84
35. Zatwierdzenie do publikacji.....	87

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2022	31.12.2021
Wartość firmy	6	460 624	446 395
Wartości niematerialne	7	128 983	101 324
Rzeczowe aktywa trwałe	8	294 412	327 277
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	834 176	786 453
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	2 435	5 367
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	9 510	10 212
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12, 30	9 653	20 617
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	27 917	30 312
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 767 710</b>	<b>1 727 957</b>
Zapasy	14	6 472	4 377
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	236 756	193 423
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		482	491
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12, 30	4 274	1 535
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	218 327	253 015
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>466 311</b>	<b>452 841</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>466 311</b>	<b>452 841</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 234 021</b>	<b>2 180 798</b>

## PASywa

	Noty	31.12.2022	31.12.2021
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	16	2 934	2 934
Akcje własne (-)	16	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		291 378	291 378
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(10 361)	(7 416)
Zyski zatrzymane	16	443 082	316 851
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>727 033</b>	<b>603 747</b>
Udziały niedające kontroli	16.4	(1 617)	(2 070)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>725 416</b>	<b>601 677</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	259	270
Pozostałe rezerwy	19	10 767	10 767
<b>Rezerwy długoterminowe razem</b>		<b>11 026</b>	<b>11 037</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	111	2 279
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	3 212	3 063
Inne zobowiązania finansowe	21	32 328	38 394
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	60 566	91 443
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	789 716	748 500
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23	0	107
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>896 959</b>	<b>894 823</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	3 081	2 701
Pozostałe rezerwy	19	24	5
<b>Rezerwy krótkoterminowe razem</b>		<b>3 105</b>	<b>2 706</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	369 888	321 537
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	26	9 515	2 858
Inne zobowiązania finansowe	21	16 788	25 502
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	24 140	130 492
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	164 879	188 335
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23	23 331	12 868
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>611 646</b>	<b>684 298</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>611 646</b>	<b>684 298</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 508 605</b>	<b>1 579 121</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>2 234 021</b>	<b>2 180 798</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	5	<b>1 909 120</b>	<b>954 938</b>
Przychody ze sprzedaży usług		1 882 240	943 620
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		26 880	11 318
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	5	<b>(1 392 035)</b>	<b>(774 038)</b>
Koszt sprzedanych usług		(1 375 376)	(767 455)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(16 659)	(6 583)
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>517 085</b>	<b>180 900</b>
Koszty sprzedaży	5	(134 398)	(81 889)
Koszty ogólnoadministracyjne	5	(156 468)	(121 772)
Pozostałe przychody operacyjne	24	7 787	32 506
Pozostałe koszty operacyjne	24	(21 255)	(13 755)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>212 751</b>	<b>(4 010)</b>
Przychody finansowe	25	2 860	14 782
Koszty finansowe	25	(35 391)	(21 955)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	25	(1 356)	(6 913)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	10	(2 292)	956
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>176 572</b>	<b>(17 140)</b>
Podatek dochodowy	26	(37 495)	(6 715)
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>139 077</b>	<b>(23 855)</b>
<b>Zysk / (strata) netto</b>		<b>139 077</b>	<b>(23 855)</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	27.1	138 124	(25 140)
- podmiotom niekontrolującym		953	1 285

**ZYSK / (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)**

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Zysk / (strata) na akcję</b>		
Podstawowy zysk / (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	47,08	(8,86)
Podstawowy zysk / (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>47,08</b>	<b>(8,86)</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	47,08	(8,82)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
<b>Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>47,08</b>	<b>(8,82)</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>139 077</b>	<b>(23 855)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>(3 041)</b>	<b>(2 962)</b>
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	<b>(3 041)</b>	<b>(2 962)</b>
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3 041)	(2 962)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>136 036</b>	<b>(26 817)</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	135 179	(27 994)
- podmiotom niekontrolującym	857	1 177



**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
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>		<b>2 934</b>	<b>0</b>	<b>291 378</b>	<b>(7 416)</b>	<b>316 851</b>	<b>603 747</b>	<b>(2 070)</b>	<b>601 677</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 roku</b>									
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)	16.2	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	16.1	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie udziałów w jednostce zależnej w wyniku nabycia udziałów niedających kontroli bez zmiany kontroli	21	0	0	0	0	(5 898)	(5 898)	227	(5 671)
Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym	21	0	0	0	0	(5 995)	(5 995)	(286)	(6 281)
Dywidendy	16.4	0	0	0	0	0	0	(345)	(345)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11 893)</b>	<b>(11 893)</b>	<b>(404)</b>	<b>(12 297)</b>
Zysk / (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku		0	0	0	0	138 124	138 124	953	139 077
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0	0	(2 945)	0	(2 945)	(96)	(3 041)
<b>Razem całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2 945)</b>	<b>138 124</b>	<b>135 179</b>	<b>857</b>	<b>136 036</b>
<b>Zmiany razem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2 945)</b>	<b>126 231</b>	<b>123 286</b>	<b>453</b>	<b>123 739</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>		<b>2 934</b>	<b>0</b>	<b>291 378</b>	<b>(10 361)</b>	<b>443 082</b>	<b>727 033</b>	<b>(1 617)</b>	<b>725 416</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)**

	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
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>		<b>2 894</b>	<b>(118 157)</b>	<b>272 107</b>	<b>(4 562)</b>	<b>372 245</b>	<b>524 527</b>	<b>(1 527)</b>	<b>523 000</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku</b>									
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)	16.2	40	0	19 271	0	0	19 311	0	<b>19 311</b>
Sprzedaż akcji własnych	16.1	0	118 157	0	0	(25 697)	92 460	0	<b>92 460</b>
Zwiększenie udziałów w jednostce zależnej w wyniku nabycia udziałów niedających kontroli bez zmiany kontroli	21	0	0	0	0	5 629	5 629	9	<b>5 638</b>
Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym	21	0	0	0	0	(10 186)	(10 186)	0	<b>(10 186)</b>
Dywidendy	16.4	0	0	0	0	0	0	(1 729)	<b>(1 729)</b>
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		<b>40</b>	<b>118 157</b>	<b>19 271</b>	<b>0</b>	<b>(30 254)</b>	<b>107 214</b>	<b>(1 720)</b>	<b>105 494</b>
Zysk / (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		0	0	0	0	(25 140)	(25 140)	1 285	<b>(23 855)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0	0	(2 854)	0	(2 854)	(108)	<b>(2 962)</b>
<b>Razem całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2 854)</b>	<b>(25 140)</b>	<b>(27 994)</b>	<b>1 177</b>	<b>(26 817)</b>
<b>Zmiany razem</b>		<b>40</b>	<b>118 157</b>	<b>19 271</b>	<b>(2 854)</b>	<b>(55 394)</b>	<b>79 220</b>	<b>(543)</b>	<b>78 677</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2021 roku</b>		<b>2 934</b>	<b>0</b>	<b>291 378</b>	<b>(7 416)</b>	<b>316 851</b>	<b>603 747</b>	<b>(2 070)</b>	<b>601 677</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>176 572</b>	<b>(17 140)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>282 732</b>	<b>266 844</b>
Amortyzacja niefinansowe aktywa trwałe	7,8,9	232 076	209 098
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	21	1 346	(3 092)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących oraz spisanie aktywów	11,12,7,8	2 198	8 054
Efekt zmiany umów leasingowych	9	(6 651)	(23 633)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	8	7 040	5 423
(Zysk) / strata ze sprzedaży aktywów finansowych		0	0
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	25.2	6 220	(8 543)
Koszty odsetek	25.2	26 664	19 018
Przychody z odsetek	25.1	(2 735)	(2 994)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	16.3	0	0
Udział w (zyskach) / stratach jednostek stowarzyszonych	10	2 292	(956)
Zmiana stanu zapasów	14	(2 095)	75
Zmiana stanu należności	11	(31 786)	(3 894)
Zmiana stanu zobowiązań	20	47 500	63 519
Zmiana stanu rezerw	19	388	(1 349)
Inne korekty		275	6 118
<b>Przeptywy pieniężne z działalności</b>		<b>459 304</b>	<b>249 704</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(19 635)	(9 133)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>439 669</b>	<b>240 571</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	7	(46 998)	(37 363)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(75 725)	(36 785)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	2 565	5 205
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	6.1	(36 168)	(58 867)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	12	952	1 689
Pożyczki udzielone	12	(1 465)	(137)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		0	0
Otrzymane odsetki	12	1 125	523
Otrzymane dywidendy		640	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(155 074)</b>	<b>(125 735)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	16.2	0	19 311
Sprzedaż akcji własnych	16.1	0	92 460
Wydatki z tytułu transakcji z podmiotami niekontrolującymi	16.5	(4 842)	(20 313)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	22	(100 000)	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	22	50 504	0
Spłaty kredytów i pożyczek	22	(87 749)	(55 170)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	9.2	(165 341)	(112 180)
Odsetki zapłacone	22	(11 510)	(7 980)
Dywidendy wypłacone	16.4	(345)	(1 729)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(319 283)</b>	<b>(85 601)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianami z tytułu różnic kursowych</b>		<b>(34 688)</b>	<b>29 235</b>
Zmiany z tytułu różnic kursowych		0	0
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(34 688)</b>	<b>29 235</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		253 015	223 780
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>218 327</b>	<b>253 015</b>

## DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

#### Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Benefit Systems [dalej zwanej „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Benefit Systems S.A. [dalej zwana „Spółką”, „Spółką dominującą”]. Benefit Systems S.A. jest jednostką sporządzającą sprawozdanie na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na mocy uchwały 2/2010 Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010 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). 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, Polska. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

#### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 21 marca 2023, wchodził:

- Bartosz Józefiak – 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. 21 marca 2023, wchodził:

- James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Artur Osuchowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michael Rohde Pedersen – Członek Rady Nadzorczej,
- Michael Sanderson – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 21 marca 2023 roku Skład zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

#### 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: Pozostała działalność gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 2007) 9609Z.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems za rok 2022.

#### Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Udział Grupy w kapitale*	
		31.12.2022	31.12.2021
Focusly Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%

YesIndeed Sp. z o. o.	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
Lunching.pl Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	ul. Fabryczna 20A, 31-553 Kraków, Polska	77,68%	-
Benefit IP Sp. z o.o. <sup>2)</sup>	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	-	100,00%
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. <sup>2)</sup>	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	-	100,00%
Fit Fabric Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	-	100,00%
Yes to Move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
Total Fitness Sp. z o.o. <sup>4)</sup>	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa, Polska	88,23%	88,23%
Zdrowe Miejsce Sp. z o. o.	ul. Odyńca 71, 02-644 Warszawa, Polska	80,00%	80,00%
Benefit Systems International S.A. <sup>5)</sup>	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
Fit Invest International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
BSI Investments Sp. z o. o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
Form Factory Slovakia S.R.O.	Prievozska 14, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, Słowacja	97,20%	97,20%
Form Factory S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3 Republika Czeska	97,20%	97,20%
Next Level Fitness EOOD	Bul. Simeonovsko Shosse 35, 1700 Sofia, Bułgaria	97,20%	97,20%
Beck Box Club Praha S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	97,20%	97,20%
MultiSport Benefit S.R.O. <sup>6)</sup>	Lomnického 1705/9, 140 00 Praha 4, Republika Czeska	97,20%	95,26%
Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd <sup>7)</sup>	Eski Büyükdere Caddesi No: 7, GİZ 2000 Plaza, Kat 4. 13. VE 14. Bağımsız Bölmeler, Maslak, Sarıyer/ 34398 İstanbul, Turcja	97,20%	90,40%
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	Prievozska 14, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, Słowacja	95,26%	95,26%
Benefit Systems D.O.O.	Zagreb (Grad Zagreb) Heinzelova ulica 44, Chorwacja	94,28%	94,28%
Benefit Systems Bulgaria EOOD	11-13, Yunak Str., floor 1, Sofia 1612, Bułgaria	93,31%	93,31%
Benefit Systems, storitve, D.O.O.	Komenskega ulica 36, 1000 Ljubljana, Słowenia	92,34%	92,34%
Fundacja Multisport	ul. Racjonalizacji 5, 02-673 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
FIT 1 Sp. z o.o. <sup>8)</sup>	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
MW Legal Sp. z o.o. <sup>9)</sup>	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 13 kwietnia 2022 roku Spółka dominująca nabyła 75% udziałów spółki Lunching.pl Sp. z o.o. W dniu 23 maja 2022 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Lunching.pl Sp. z o.o., w wyniku którego udział Spółki dominującej wynosił 73,97% na dzień 30 czerwca 2022 roku. W wyniku podwyższenia kapitału w dniu 4 sierpnia 2022 roku, udział Spółki dominującej wynosił na dzień 31 grudnia 2022 roku 77,68%. 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%. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka jest konsolidowana od daty nabycia przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

2) W dniu 31 sierpnia 2022 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. ze spółkami Benefit IP Sp. z o.o. oraz Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

3) W dniu 28 października 2022 roku zostało zarejestrowane połączenie Benefit Systems S.A. ze spółką Fit Fabric sp. z o.o.

4) Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka Total Fitness Sp. z o.o. jest konsolidowana od daty nabycia przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

5) W dniu 29 września 2022 roku zostało zarejestrowane przekształcenie formy prawnej z Benefit Systems International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Benefit Systems International Spółka Akcyjna.

- 6) W dniu 11 stycznia 2022 roku została zrealizowana transakcja zakupu 2% udziałów spółki MultiSport Benefit S.R.O., w wyniku której Benefit Systems International S.A. posiada 100% udziałów spółki.
- 7) W dniu 28 września 2022 roku została zrealizowana transakcja zakupu 7% udziałów spółki Benefit Systems Spor Hizmetleri Limited Sirketi, w wyniku której BSI Investments Sp. z o. o. posiada 100% udziałów spółki.
- 8) W dniu 16 listopada 2022 roku Spółka dominująca nabyła 100% udziałów spółki FIT 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Transakcja nie została rozliczona metodą przejścia zgodnie z MSSF 3, gdyż nabyte aktywa nie stanowiły przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3.
- 9) 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 2022 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

### 2.2. Zmiany standardów lub interpretacji

#### Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Grupę od 1 stycznia 2022 roku

Nowe i zmienione standardy, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – odniesienie do założeń koncepcyjnych;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing.

#### Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022 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 2022 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane przez Radę MSR, ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską:

#### *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, wraz z poprawkami*

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),
- Podejście uproszczone (podejście w oparciu o alokację składki) głównie w przypadku umów krótkoterminowych.

Nowy standard pozostaje bez wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

*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 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Zmieniony standard wyjaśnia, że wpływ zmiany techniki wyceny lub danych wejściowych na szacunki stanowi zmianę w wartościach szacunkowych, jeżeli nie wynika z korekty błędów poprzednich okresów.

Poprzednia definicja zmiany wartości szacunkowych określała, że zmiany wartości szacunkowych mogą być rezultatem uzyskania nowych informacji lub nowych działań i w związku z tym nie stanowią korekt błędów. Ten aspekt definicji został zachowany przez Radę.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

*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 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

*Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych w celu wyjaśnienia wymogów dotyczących klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych*

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.

W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

*Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego metodą praw własności w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości;
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Grupa posiada udziały w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, ale dotychczas nie dokonywała sprzedaży lub nie wносиła aportem udziałów w spółce zależnej do podmiotu wycenianego metodą praw własności w taki sposób, iż traciła nad nią kontrolę. Jednostki mają obowiązek stosować zmiany prospektywnie. W

związku z tym zmiana standardów pozostaje bez wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.

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

### 2.3. Zasady rachunkowości

#### Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz obszaru geograficznego (Zagranica).

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). 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, za wyjątkiem następujących obszarów:

- Wycena zobowiązań leasingowych dla segmentów Polska oraz Zagranica prezentowana jest w wyniku pozostałej działalności i uzgodnień,
- Koszty Programu Motywacyjnego, którym objęty jest kluczowy personel zarządczy segmentu Polska, prezentowane są w wyniku pozostałej działalności i uzgodnień.

#### 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 jej 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,
- ujmuje się podatek odroczony 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 przejęciem.

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

Wartość firmy (zysk na okazijnym 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 przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy 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 jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk na okazijnym nabyciu z przejęcia 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 rachunku zysków i strat 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, za 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 wyżej 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 dotyczący utraty 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 pomniejszone 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:

Grupa	Okres
Znaki towarowe	15 - 20 lat
Patenty i licencje	1 - 3 lata
Oprogramowanie komputerowe	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 pomniejszonej o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe amortyzowane są liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 4 lata.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). 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 pomniejszonej 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:

Grupa	Okres
Inwestycje w obce środki trwałe	5 -10 lat
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat
Środki transportu	3 - 5 lat
Pozostałe środki trwałe	3 - 5 lat

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

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

Środki trwałe dzielone są na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). 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, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów oraz opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

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 ponowną ocenę lub modyfikację leasingu.

Okresy amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania są następujące:

- |   |          |
|---|----------|
| ▪ prawo do użytkowania nieruchomości  | 2-13 lat |
| ▪ prawo do użytkowania sprzętu fitness                                      | 2-10 lat |
| ▪ prawo do użytkowania pozostałych aktywów (samochodów i sprzętu biurowego) | 2-4 lata |

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.

Okres leasingu to nieodwołalny 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.

#### *Zmiana leasingu: ulgi w czynszach przyznawane leasingobiorcy bezpośrednio w związku pandemią COVID-19*

Dla umów najmu nieruchomości, Grupa zastosowała praktyczne rozwiązanie wprowadzone Zmianą do MSSF 16 w 2020 roku w następstwie pandemii COVID-19. Praktyczne rozwiązanie daje 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. Praktyczne rozwiązanie opisane powyżej stosuje się jedynie do ulg w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku pandemią COVID-19 i tylko wtedy, gdy spełniono wszystkie poniższe warunki:

- zmiana opłat leasingowych prowadzi do zaktualizowanego wynagrodzenia za leasing, które jest zasadniczo takie samo bądź niższe niż wynagrodzenie za leasing obowiązujące bezpośrednio przed tą zmianą;
- jakiegokolwiek obniżenie opłat leasingowych dotyczy jedynie płatności pierwotnie wymagalnych w dniu 30 czerwca 2022 roku lub przed tą datą (na przykład ulga w czynszu spełniałaby ten warunek, jeżeli skutkowałaby obniżeniem opłat leasingowych w dniu 30 czerwca 2022 roku lub przed tą datą i większymi opłatami leasingowymi wymagalnymi po dniu 30 czerwca 2022 roku); oraz
- inne warunki leasingu nie zostały znacząco zmienione.

W efekcie, zobowiązanie leasingowe jest ponownie wyceniane przy zastosowaniu niezmienionej stopy procentowej, a efekt wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku w podstawowej działalności operacyjnej jako pomniejszenie odpowiednich kosztów operacyjnych wg funkcji w zależności od tego, gdzie przypisane są koszty danej umowy leasingu.

#### *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 spółka jest leasingodawcą, ujmowane są liniowo przez okres leasingu.

#### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- 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 wygasł.

#### Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczony 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 oraz
- 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.

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),
- dłużne papiery wartościowe.

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”.

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług Grupa ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych, zaś straty z tytułu utraty wartości pożyczek i pozostałych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. W obydwu przypadkach wykazywane straty pomniejszane są o zyski z tytułu 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.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- 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.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody 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 oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania oraz oszacowania bez nadmiernego kosztu i wysiłku dla Grupy informacji dotyczących przyszłości (np. czynników rynkowych lub makroekonomicznych). 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 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 w wysokości 100% ich wartości.

- W odniesieniu do pozostałych kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (w szczególności pożyczek) Grupa stosuje podejście ogólne MSSF9 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 rozpoznąną 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 spisywane, w całości lub w części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i oceni, że nie może już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy:

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



### Zobowiązania finansowe

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

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

Na dzień nabycia 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, za 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

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 sytuacji przeklasyfikowania:

- Aktywa wycenianego według zamortyzowanego kosztu na aktywo wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, na dzień przeklasyfikowania ustala się nową wartość godziwą aktywa finansowego. Wszelkie różnice pomiędzy wcześniejszym zamortyzowanym kosztem a wartością godziwą ujmuje się w wyniku finansowym.
- Aktywa wycenianego według wartości godziwej przez wynik finansowy na aktywo wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wartość godziwa tego składnika na dzień przeklasyfikowania staje się jego nową wartością bilansową brutto i podlega amortyzacji na zasadach ogólnych.
- Aktywa wycenianego według zamortyzowanego kosztu na aktywo wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, na dzień przeklasyfikowania ustala się nową wartość godziwą aktywa finansowego. Wszelkie różnice pomiędzy wcześniejszym zamortyzowanym kosztem a wartością godziwą ujmuje się w innych całkowitych dochodach.
- Aktywa wycenianego według wartości godziwej przez inne całkowite dochody na aktywo wyceniane według zamortyzowanego kosztu – skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach zostaną usunięte z tej pozycji kapitałów i skorygowane z wartością godziwą aktywa. Wartość aktywa na dzień przeklasyfikowania jest taka jakby aktywo od zawsze było wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
- Aktywa wycenianego według wartości godziwej przez wynik finansowy na aktywo wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – aktywo wyceniane jest w wartości godziwej a skutek wyceny odnoszony jest do pozycji kapitałów własnych.
- Aktywa wycenianego według wartości godziwej przez inne całkowite dochody na aktywo wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy – skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach zostaną przeniesione z tej pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego zgodnie z wytycznymi MSR 1.

### Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie posiada instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych ani wartości godziwej.

### Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia / kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. 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 wykończenia i 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.

W ramach szczegółowej analizy ustalono klasyfikacje oraz oszacowano odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9. 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.

### 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 oraz
- 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 oraz
- 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 rezerwy 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, ujmują 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 rezerwy na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmują 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, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w notcie nr 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 notkach objaśniających.

### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 (za wyjątkiem przychodów z leasingów osiągniętych przez spółkę Benefit Partners Sp. z o.o. oraz przez spółkę dominującą, 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 ujmując 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); oraz
- 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 oraz
- 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 – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

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

Grupa ujmując 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 ujmując 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 ujmując 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 otrzymywanej prowizji ze sprzedaży. Sprzedaż kartonów, voucherów i innych bonów obcych ujmowana jest w miesiącu, w którym wydany jest kupon lub kod upoważniający do skorzystania ze świadczenia. Marża ze sprzedaży bonów własnych (jak MultiBilet, MultiTeatr, MultiZoo) również zostały zaliczone 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. Ekwivalenty 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. Ekwivalenty środków pieniężnych służą raczej realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, a nie dokonywaniu inwestycji lub też innym celom. 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 2022 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 nr 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 osiąganymi. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Grupy zatwierdzonym przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli planowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczoney ujmowane są w pełnej wysokości.

#### 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 i usług kafeiterii oraz prowadzeniu klubów fitness na poziomie poszczególnych krajów, z uwagi na komplementarny charakter tych dwóch 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 notcie 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 oraz pożyczek. Od 1 stycznia 2018 roku polityka tworzenia odpisów aktualizujących bazuje na wymogach MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”.

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 oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania oraz oszacowania bez nadmiernego kosztu i wysiłku dla Grupy informacji dotyczących przyszłości (np. czynników rynkowych lub makroekonomicznych). 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 z przynajmniej ostatnich trzech lat. Dane te dotyczą niespłaconych przez kontrahentów faktur sprzedażowych. Wartość oczekiwanej straty kredytowej dla każdej jednorodnej grupy kontrahentów powstaje jako wynik mnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania i wskaźnika niespłacalności.

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 w 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.

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. 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.

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 2022 roku nie zidentyfikowała dodatkowej utraty wartości inwestycji w podmioty stowarzyszone.

#### Leasing

Ujęcie umów leasingu zgodnie z zasadami MSSF 16 oparte jest na subiektywnej ocenie Zarządu, uwzględniającej bieżące interpretacje MSSF 16. Subiektywna ocena oraz szacunki Zarządu mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji MSSF 16 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz / lub w przypadku, gdy rozwój ogólnie przyjętej praktyki stosowania zasad rachunkowości doprowadzi do wypracowania bardziej przejrzystych interpretacji w tym zakresie.

Kluczowe osady przy ujmowaniu umów leasingowych dotyczą:

- okresu leasingu. Ustalając okres leasingu, Grupa uwzględni 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).
- możliwości zastosowania praktycznego rozwiązania wprowadzonego zmianą MSSF 16 w następstwie pandemii COVID-19. Praktyczne rozwiązanie daje leasingobiorcy możliwość nieprzeprowadzania oceny czy ulga w czynszu 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. Praktyczne rozwiązanie opisane powyżej stosuje się jedynie do ulg w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku pandemią COVID-19 i tylko przy spełnieniu określonych warunków.

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.

#### 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 nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy. Rozliczenie nabycia jednostek zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów

Grupa wykazywała zobowiązania z tytułu płatności warunkowych za akcje w spółce Fabryka Formy S.A. Wycena zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego dokonywana była przy zastosowaniu modelu Monte-Carlo, przy wykorzystaniu założeń odnośnie zmienności ceny akcji Spółki dominującej Grupy, stopy wolnej od ryzyka oraz stopy dyskonta. W związku z nieosiągnięciem progów przewidzianych w umowie, na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka zaprzestała rozpoznawania zobowiązania z tego tytułu (nota 21).

#### Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym.

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 cenę 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 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 saldzie na dzień 31 grudnia 2022 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, 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. Grupa prezentuje następujące segmenty:

1. Polska
2. Zagranica.

W sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata Grupa Kapitałowa, oprócz segmentów Polska i Zagranica, prezentowała także segment Kafeterie. Postępująca integracja produktów oraz będące tego następstwem zmiany organizacyjne, których odzwierciedleniem było połączenie spółek Benefit Systems S.A. oraz MyBenefit Sp. z o.o., przełożyły się na zmianę sposobu, w jakim zarząd Grupy ocenia wyniki działalności Grupy i podejmuje decyzje o alokacji zasobów. W efekcie Grupa podjęła decyzję o włączeniu Kafeterii do segmentu Polska.

Grupa uzyskuje przychody i koszty z wyżej wymienionych działalności gospodarczych, które są przeglądane regularnie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych 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 zrealizowałaby 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, za 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, za 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
<b>od 01.01 do 31.12.2022</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 369 784</b>	<b>539 409</b>	<b>(73)</b>	<b>1 909 120</b>
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	<i>1 369 711</i>	<i>539 409</i>	<i>0</i>	<i>1 909 120</i>
<i>w tym ze sprzedaży międzysegmentowej</i>	<i>73</i>	<i>0</i>	<i>(73)</i>	<i>0</i>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(975 220)</b>	<b>(416 854)</b>	<b>39</b>	<b>(1 392 035)</b>
<i>w tym praktyczne rozwiązanie MSSF16</i>	<i>5 824</i>	<i>264</i>	<i>0</i>	<i>6 088</i>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>394 564</b>	<b>122 555</b>	<b>(34)</b>	<b>517 085</b>
Koszty sprzedaży	(92 213)	(42 185)	0	(134 398)
Koszty ogólnoadministracyjne	(104 600)	(50 408)	(1 460)	(156 468)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(8 378)	(4 581)	(509)	(13 468)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>189 373</b>	<b>25 381</b>	<b>(2 003)</b>	<b>212 751</b>
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 292)	0	0	(2 292)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(12 023)	(2 212)	0	(14 235)
Amortyzacja	194 697	37 299	80	232 076
<b>EBITDA**</b>	<b>384 070</b>	<b>62 680</b>	<b>(1 923)</b>	<b>444 827</b>
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	0	0	2 435

Polska Przekształcone*	Zagranica	Uzgodnienia Przekształcone*	Ogółem
------------------------	-----------	-----------------------------	--------

**za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021**

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>699 056</b>	<b>255 912</b>	<b>(30)</b>	<b>954 938</b>
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	<i>699 026</i>	<i>255 912</i>	<i>0</i>	<i>954 938</i>
<i>w tym ze sprzedaży międzysegmentowej</i>	<i>30</i>	<i>0</i>	<i>(30)</i>	<i>0</i>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(563 938)</b>	<b>(210 100)</b>	<b>0</b>	<b>(774 038)</b>
<i>w tym praktyczne rozwiązanie MSSF16</i>	<i>19 446</i>	<i>2 624</i>	<i>0</i>	<i>22 070</i>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>135 118</b>	<b>45 812</b>	<b>(30)</b>	<b>180 900</b>
Koszty sprzedaży	(57 078)	(24 811)	0	(81 889)
Koszty ogólnoadministracyjne	(83 813)	(35 342)	(2 617)	(121 772)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(842)	19 612	(19)	18 751
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 615)</b>	<b>5 271</b>	<b>(2 666)</b>	<b>(4 010)</b>
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	956	0	0	956
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(10 061)	(1 348)	0	(11 409)
Amortyzacja	175 526	33 572	0	209 098
<b>EBITDA**</b>	<b>168 911</b>	<b>38 843</b>	<b>(2 666)</b>	<b>205 088</b>

Aktywa segmentu	2 156 475	271 845	(247 522)	2 180 798
Zobowiązania segmentu	1 402 972	426 846	(250 697)	1 579 121
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	5 367	0	0	5 367

\* Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria.

\*\* 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 kafeterijnego.

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 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021*
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	1 909 193	954 968
Przychody nie przypisane do segmentów	0	0
Wylączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(73)	(30)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 909 120</b>	<b>954 938</b>
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	214 754	(1 344)
Wylączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami (MSSF 16)	0	0
Wynik nie przypisany do segmentu	(2 003)	(2 666)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>212 751</b>	<b>(4 010)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>232 076</b>	<b>209 098</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>444 827</b>	<b>205 088</b>
Przychody finansowe	2 860	14 782
Koszty finansowe (-)	(35 391)	(21 955)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(1 356)	(6 913)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 292)	956
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>176 572</b>	<b>(17 140)</b>

\* Dane przekształcone. Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria.

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

	31.12.2022	31.12.2021*
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	2 478 142	2 428 320
Aktywa nie alokowane do segmentów	294	281
Wylączenie sald/rozrachunków	(244 415)	(247 804)
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 234 021</b>	<b>2 180 798</b>

\* Dane przekształcone. Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria.

	31.12.2022	31.12.2021*
<b>Zobowiązania segmentów</b>		
Łączne zobowiązania segmentów operacyjnych	1 752 919	1 829 818
Zobowiązania nie alokowane do segmentów	19	0
Wylączenie sald/rozrachunków	(244 333)	(250 697)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 508 605</b>	<b>1 579 121</b>

\* Dane przekształcone. Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria.

## Przychody oraz aktywa trwałe segmentów

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2022 i na dzień 31.12.2022</b>				
<b>Przychody od klientów zewnętrznych:</b>	<b>1 369 711</b>	<b>539 409</b>	<b>0</b>	<b>1 909 120</b>
<i>Polska</i>	1 369 711	229	0	1 369 940
<i>Czechy</i>	0	311 263	0	311 263
<i>Bułgaria</i>	0	142 441	0	142 441
<i>Pozostałe</i>	0	85 476	0	85 476
<b>Aktywa trwałe*:</b>	<b>1 505 493</b>	<b>215 137</b>	<b>0</b>	<b>1 720 630</b>
<i>Polska</i>	1 505 493	109 443	0	1 614 936
<i>Czechy</i>	0	47 529	0	47 529
<i>Bułgaria</i>	0	43 998	0	43 998
<i>Pozostałe</i>	0	14 167	0	14 167

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

	Polska Przekształcone**	Zagranica	Uzgodnienia Przekształcone**	Ogółem
<b>za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 i na dzień 31.12.2021</b>				
<b>Przychody od klientów zewnętrznych:</b>	<b>699 026</b>	<b>255 912</b>	<b>0</b>	<b>954 938</b>
<i>Polska</i>	699 026	210	0	699 236
<i>Czechy</i>	0	129 044	0	129 044
<i>Bułgaria</i>	0	89 757	0	89 757
<i>Pozostałe</i>	0	36 901	0	36 901

31.12.2021

<b>Aktywa trwałe*:</b>	<b>1 467 845</b>	<b>198 971</b>	<b>0</b>	<b>1 666 816</b>
<i>Polska</i>	1 467 845	3 919	0	1 471 764
<i>Czechy</i>	0	117 766	0	117 766
<i>Bułgaria</i>	0	55 312	0	55 312
<i>Pozostałe</i>	0	21 974	0	21 974

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

\*\* przekształcenie polega na połączeniu segmentu Polska i Kafeteria

		od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie:</b>			
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	1 067 176	540 079
Sprzedaż kart sportowych za granicą	B2B	495 575	237 683
Sprzedaż świadczeń kafeteryjnych	B2B	54 320	53 766
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	241 549	95 350
Sprzedaż klubów fitness za granicą	B2B/B2C	43 673	18 128
Inne rozliczenia	B2B	2 263	3 229
<b>Przychody z umów z klientami (MSSF15)</b>		<b>1 904 556</b>	<b>948 235</b>
<i>Przychody z tyt. MSSF16</i>		4 564	6 703
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>		<b>1 909 120</b>	<b>954 938</b>
<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	Nota 11	185 840	144 979
<i>Zobowiązania z tyt. umów z klientami</i>	Nota 23	23 331	12 975

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. 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
<b>za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>					
Amortyzacja	7, 8, 9	194 697	37 299	80	232 076
<i>w tym Amortyzacja prawa do użytkowania</i>	9	117 647	23 428	0	141 075
Świadczenia pracownicze	18	220 381	91 854	1 831	314 066
Zużycie materiałów i energii		38 961	16 261	0	55 222
Usługi obce		678 570	349 483	(490)	1 027 563
Podatki i opłaty		4 343	236	0	4 579
Pozostałe koszty rodzajowe		21 125	11 611	0	32 736
<b>Koszty według rodzaju razem</b>		<b>1 158 077</b>	<b>506 744</b>	<b>1 421</b>	<b>1 666 242</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		13 955	2 704	0	16 659
<b>Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne</b>		<b>1 172 032</b>	<b>509 448</b>	<b>1 421</b>	<b>1 682 901</b>

	Nota	Polska Przekształcone*	Zagranica	Uzgodnienia Przekształcone*	Ogółem
<b>za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>					
Amortyzacja	7, 8, 9	175 526	33 572	0	209 098
<i>w tym Amortyzacja prawa do użytkowania</i>	9	109 193	20 590	0	129 783
Świadczenia pracownicze	18	140 161	56 689	2 970	199 820
Zużycie materiałów i energii		17 958	5 876	0	23 834
Usługi obce		344 819	163 299	(353)	507 765
Podatki i opłaty		4 326	209	0	4 535
Pozostałe koszty rodzajowe		16 836	9 228	0	26 064
<b>Koszty według rodzaju razem</b>		<b>699 626</b>	<b>268 873</b>	<b>2 617</b>	<b>971 116</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 203	1 380	0	6 583
<b>Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne</b>		<b>704 829</b>	<b>270 253</b>	<b>2 617</b>	<b>977 699</b>

\* Przekształcenie polega na połączeniu segmentu Polska i Kafeleterie.

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. Przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi

W 2022 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały transakcje 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. W sierpniu 2022 roku miało miejsce podwyższenie kapitału opłacone w całości przez Benefit Systems S.A. i w rezultacie na dzień 31 grudnia 2022 roku BSSA posiadał 77,68% 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).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, szacowana wartość godziwa płatności wynikającej z opcji spadła o 0,4 mln zł i wynosiła 4,7 mln zł (wartość nominalna 5,4 mln zł). W związku z tym, 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.

Grupa w ramach tymczasowego rozliczenia nabycia spółki Lunching.pl sp. z o.o. 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 poszerzy ofertę Grupy w rosnącym segmencie rynku świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników. Ponadto nabycie udziałów w Lunching.pl znacząco zwiększy kompetencje Grupy w obszarze zdrowego odżywiania i dofinansowywania posiłków dla pracowników. Wiedza i doświadczenie w tym zakresie będą wykorzystywane m.in. przy budowie i wzmacnianiu oferty programu MultiLife.

Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

Spółka przejmowana	Lunching.pl Sp. z o.o.
Data nabycia	13.04.2022
<b>Cena nabycia na datę nabycia</b>	<b>18 468</b>
Aktualizacja szacunków	(423)
<b>Cena nabycia na 31.12.2022</b>	<b>18 045</b>
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)
<b>Razem aktywa netto na datę nabycia i na 31.12.2022</b>	<b>3 816</b>
<b>Wartość firmy na 31.12.2022</b>	<b>14 229</b>

W 2021 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały transakcje opisane poniżej.

#### *Nabycie YesIndeed Sp. z o.o.*

W dniu 17 czerwca 2021 roku została podpisana umowa nabycia przez Benefit Systems S.A. 100% udziałów w spółce YesIndeed Sp. z o.o. za kwotę 10,7 mln zł. Na cenę zakupu składa się kwota 8 mln zł płatna przy podpisaniu umowy oraz dwie odroczone płatności w łącznej wysokości 2,7 mln zł (ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inne zobowiązania finansowe długoterminowe), których realizacja uzależniona jest od realizacji założonych celów biznesowych przez zakupiony podmiot.

Spółka YesIndeed Sp. z o.o. specjalizuje się w tworzeniu kompleksowych systemów grywalizacyjnych w oparciu o model SaaS (software as a service) takich jak system kafeteryjny WannaBuy, łączący w sobie rozwiązania z obszaru well-beingu i elementy grywalizacji. Inwestycja w obszar grywalizacji oznacza wprowadzenie do oferty Grupy Kapitałowej nowoczesnych rozwiązań i know how, które odpowiadają na potrzeby klientów Grupy oraz wpisują się w strategię długofalowego rozwoju produktów Grupy. Wartość firmy powstała z rozliczenia powyższej transakcji wynika z prognozowanych synergii z połączenia działalności spółki z działalnością Grupy i przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (przede wszystkim wypracowana pozycja na rynku grywalizacji, pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska.

#### *Nabycie Focusly Sp. z o.o.*

W dniu 3 listopada 2021 roku spółka Benefit Systems S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Focusly Sp. z o.o., od grupy technologicznej Daftcode. Zakup ten miał na celu pozyskanie know-how w dynamicznie rozwijającym się segmencie mental health oraz wzmocnienie programu MultiLife aplikacją mobilną, wspierającą kondycję psychiczną pracowników.

Łączna cena nabycia w wartości godziwej wynosi 6,5 mln zł. Rozliczenie ceny na mocy umowy nastąpi w ratach:

- (i) pierwsza w wysokości 4,5 mln zł – zapłacona w dniu 3 listopada 2021 roku,
- (ii) druga w wysokości 2 mln zł – do zapłaty po spełnieniu warunków określonych w umowie, nie później niż w ciągu 9 miesięcy od daty nabycia (ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe).

Zgodnie z umową, druga rata ceny może zostać powiększona maksymalnie o kwotę będącą różnicą między (a) kwotą 0,5 mln zł, tj. wartością środków pieniężnych w Focusly Sp. z o.o. wniesionych przez Daftcode w ramach podwyższenia kapitału zakładowego przed datą nabycia oraz (b) wartością zdefiniowanych w umowie kosztów poniesionych przez Focusly Sp. z o.o. na rzecz Daftcode z tytułu usług wsparcia biznesowego świadczonego przez Daftcode, pozwalających na zachowanie ciągłości funkcjonowania aplikacji Focusly do daty rozliczenia drugiej raty. Według najlepszych szacunków Spółki, kwota kosztów została określona na 0,2 mln zł na dzień nabycia, a kwota dodatkowej płatności na 0,3 mln zł. Dla potrzeb rozliczenia transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, dodatkowa płatność 0,3 mln zł nie jest traktowana jako płatność za przejęcie jednostki gospodarczej, a środki pieniężne w Focusly Sp. z o.o. są wyłączone z aktywów netto przejętej jednostki gospodarczej, jako że Grupa nie ma nad nimi kontroli.

Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska.

#### *Nabycie Total Fitness Sp. z o.o.*

W dniu 4 listopada 2021 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca zakupiła 88,23% udziałów w spółce Total Fitness Sp. z o.o. oraz zobowiązała się do nabycia pozostałych 11,77% udziałów w jej kapitale zakładowym. Ze względu na zapisy umowy zobowiązujące udziałowców mniejszościowych do zbycia pozostałej części udziałów, spółka jest konsolidowana od daty nabycia przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

Łączna cena nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zostanie wyliczona zgodnie z postanowieniami umowy i stanowi kwotę zależną od wartości EBITDA oraz długu netto za 2022 rok albo za 2023 rok spółki Total Fitness Sp. z o.o. wyliczonych zgodnie z postanowieniami umowy (nie mniej niż 75 mln zł i nie więcej niż 85 mln zł), skorygowaną o potrącenia określone w umowie. Ostateczna cena, po potrąceniach określonych w umowie, wynosi nie mniej niż 70,9 mln zł i nie więcej niż 79,9 mln zł.

Rozliczenie ceny na mocy umowy następuje w następujących ratach:

- (i) pierwsza w wysokości 50 mln zł – zapłacona w dniu 4 listopada 2021 roku,
- (ii) druga w wysokości 15,9 mln zł (20 mln zł minus potrącenia) – zapłacona w styczniu 2022 roku,
- (iii) trzecia w wysokości 5 mln zł minus potrącenia plus ewentualna nadwyżka zależna od wartości EBITDA oraz długu netto za 2022 rok albo za 2023 rok spółki – do zapłaty 3 kwietnia 2023 roku albo 1 kwietnia 2024 roku, w zależności od spełnienia warunków określonych w umowie.



Na dzień objęcia kontroli, według najlepszych szacunków Spółki co do realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosiła 79,3 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosi 80 mln), a płatność trzeciej raty ma nastąpić w dacie 3 kwietnia 2023 roku. W związku z tym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia rozpoznano inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe 15,9 mln zł i długoterminowe 13,4 mln zł.

Grupa w ramach tymczasowego rozliczenia nabycia spółki Total Fitness sp. z o.o. zaalokowała nadwyżkę ceny nad nabytymi aktywami netto na wartości niematerialne w kwocie 1,8 mln zł, a kwota 71,4 mln zł została zaalokowana na wartość firmy.

W okresie 12 miesięcy od daty nabycia czyli do 3 listopada 2022 roku dostępne informacje nie spowodowały zmiany szacunku co do wartości i terminu płatności trzeciej raty. W rezultacie nie odnotowano korekt prowizorycznego rozliczenia nabycia spółki Total Fitness sp. z o.o.

W efekcie nabycia Total Fitness Sp. z o.o., baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 14 klubów fitness, ulokowanych w najważniejszych dzielnicach Warszawy, Piasecznie, Pruszkowie, Gdańsku oraz w Radomiu, co czyni główny produkt Grupy – karty sportowe – bardziej atrakcyjnymi dla aktualnych i przyszłych klientów. 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 dla wyżej opisanych transakcji został zakończony. Wartość firmy rozpoznana na nabyciu Total Fitness Sp. z o.o., Focusly Sp. z o.o. oraz YesIndeed Sp. z o.o. nie uległa zmianie w okresie 12 miesięcy od dat nabycia poszczególnych spółek. Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki przedstawiają się następująco:

Spółka przejmowana	YesIndeed Sp. z o.o.	Focusly Sp. z o.o.	Total Fitness Sp. z o.o.	Razem
Data nabycia	17.06.2021	3.11.2021	4.11.2021	
<b>Cena nabycia</b>	<b>10 652</b>	<b>6 800</b>	<b>79 310</b>	<b>96 762</b>
Przejęte aktywa netto:				
Wartości niematerialne	4 804	1 629	2 157	8 590
Rzeczowe aktywa trwałe	0	14	17 156	17 170
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	135	0	64 960	65 095
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	0	0	1 474	1 474
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	218	218
Zapasy	178	0	134	312
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	1 466	40	3 500	5 006
Środki pieniężne	51	0	3 606	3 657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	(2 349)	(2 349)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne długoterminowe	(32)	0	(9 070)	(9 102)
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	0	0	(56 945)	(56 945)
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe	0	0	(648)	(648)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(1 037)	193	(3 033)	(3 877)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne krótkoterminowe	(32)	0	(5 192)	(5 224)
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	(153)	0	(8 015)	(8 168)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami krótkoterminowe	(1 142)	0	0	(1 142)
<b>Razem aktywa netto</b>	<b>4 238</b>	<b>1 876</b>	<b>7 953</b>	<b>14 067</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>6 414</b>	<b>4 924</b>	<b>71 357</b>	<b>82 695</b>

## 6.2. 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 oraz prowadzeniu klubów fitness na poziomie poszczególnych krajów, z uwagi na komplementarny charakter tych dwóch rodzajów działalności. Działalność kafeletyjna w 2021 roku została określona jako osobny ośrodek generujący przepływy pieniężne

Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	446 395	363 330
Nabycia i połączenia jednostek, w tym:	14 229	83 065
Lunching.pl Sp. z o.o.	14 229	-
Total Fitness Sp. z o.o.*	-	71 727
Focusly Sp. z o.o.	-	4 924
YesIndeed Sp. z o.o.	-	6 414
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>460 624</b>	<b>446 395</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>460 624</b>	<b>446 395</b>

\* w tym 71 357 tys. zł z rozliczenia nabycia (patrz nota 6.1) i 370 tys. zł włączone z aktywami jednostki przejmowanej

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

	31.12.2022	31.12.2021
Polska*	431 895	417 666
Czechy	28 340	28 340
Bułgaria	389	389
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>460 624</b>	<b>446 395</b>

\* Dane na 31.12.2021 zostały przekształcone. Przekształcenie polega na połączeniu segmentu Polska i Kafeteria.

Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

	31.12.2022	31.12.2021
Polska*	431 895	417 666
Zagranica	28 729	28 729
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>460 624</b>	<b>446 395</b>

\* Dane na 31.12.2021 zostały przekształcone. Przekształcenie polega na połączeniu segmentu Polska i Kafeteria.

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 zmianę poziomu średniego ważonego kosztu kapitału. Musiałby on wzrosnąć o ponad 10 pkt proc., aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka generującego środki pieniężne. Jest on także odporny na niewielkie wahania poziomu przychodów, których spadek w całym okresie prognozy musiałby wynieść ponad 4% (bez odpowiedniego pomniejszenia kosztu własnego sprzedaży), aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka.

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 17% (bez odpowiedniego pomniejszenia kosztu własnego sprzedaży). Przeprowadzony test nie wykazuje wrażliwości 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 wykazuje większą wrażliwość na wahania poziomu przychodów, gdyż w ich przypadku spadek o 9% spowoduje zrównanie wartości testowanej aktywów z ich wartością odzyskiwalną. Grupa monitoruje na bieżąco wartość odzyskiwalną aktywów poprzez regularne dokonywanie analizy przesłanki 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 12,31% (w 2021 roku 8,24%)
  - Stopa wzrostu po okresie prognozy: 1,7% (w 2021 roku 1,7%)
  - Prognoza zakłada stabilny wzrost sprzedaży do 2025 roku i stabilizację w latach 2026 i 2027.
- dla zagranicznych ośrodków generujących przepływy pieniężne:
  - Stopa dyskonta WACC na poziomie 8,27% dla Czech (w 2021 roku 6,87%), 9,08% dla Bułgarii (w 2021 roku 8,2%).
  - Stopa wzrostu po okresie prognozy: 0,5% dla obu ośrodków (w 2021 roku 0,5%).

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

## 7. Wartości niematerialne

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

### Stan na 31.12.2022

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)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>4 201</b>	<b>4 587</b>	<b>2 468</b>	<b>45 840</b>	<b>21 305</b>	<b>50 582</b>	<b>128 983</b>

### Stan na 31.12.2021

Wartość bilansowa brutto	5 420	1 382	7 724	73 411	30 748	35 266	153 951
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 024)	(648)	(5 751)	(34 109)	(11 095)	0	(52 627)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>4 396</b>	<b>734</b>	<b>1 973</b>	<b>39 302</b>	<b>19 653</b>	<b>35 266</b>	<b>101 324</b>

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

**za okres od 01.01 do 31.12.2022**

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	4 396	734	1 973	39 302	19 653	35 266	101 324
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	18	0	985	140	45 855	46 998
Objęcie kontroli w wyniku nabycia przedsięwzięcia	0	0	0	0	3 054	0	3 054
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	(112)	(67)	(12)	(191)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	5 397	1 162	19 709	4 264	(30 532)	0
Odpisy (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja (-)	(195)	(1 560)	(675)	(14 044)	(5 744)	0	(22 218)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	(2)	8	0	5	5	16
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>4 201</b>	<b>4 587</b>	<b>2 468</b>	<b>45 840</b>	<b>21 305</b>	<b>50 582</b>	<b>128 983</b>

**za okres od 01.01 do 31.12.2021**

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	4 591	66	664	36 977	16 069	14 631	72 998
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	90	0	140	35 736	35 966
Objęcie kontroli w wyniku nabycia przedsięwzięcia	0	0	1 595	0	6 627	34	8 256
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	104	(23)	(200)	(119)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	1 223	249	13 300	163	(14 935)	0
Odpisy (+/-)	0	0	(8)	20	0	0	12
Amortyzacja (-)	(195)	(555)	(617)	(11 099)	(3 342)	0	(15 808)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	0	19	0	19
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>4 396</b>	<b>734</b>	<b>1 973</b>	<b>39 302</b>	<b>19 653</b>	<b>35 266</b>	<b>101 324</b>

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są wartości niematerialne w trakcie wytwarzania 50,6 mln zł, koszty ukończonych prac rozwojowych 45,8 mln zł oraz pozostałe wartości niematerialne 21,3 mln zł. Koszty prac rozwojowych stanowią głównie zakończone prace związane z wytworzeniem we własnym zakresie systemów informatycznych (m.in. system ERP, eMultiSport, platforma strefa użytkownika, systemy biznesowo- sprzedażowe Runner, CRM, optymalizacja systemów sprzedażowych oraz system kafeteryjny). W pozycji wartości niematerialne w trakcie wytwarzania największe pozycje to: prace nad stworzeniem kompleksowego, a zarazem bardziej atrakcyjnego systemu nowej Kafeterii (32,2 mln zł), prace związane z platformą do obsługi i sprzedaży produktu Multilife (3,5 mln zł), prace rozbudowujące systemy wspierające obsługę programu MultiSport (4,6 mln zł), rozwój platformy Strefa Partnera (1,2 mln zł). W pozostałych wartościach niematerialnych kwota 3,1 mln zł odzwierciedla wartości niematerialne rozpoznane na dzień bilansowy z tytułu nabycia spółki Lunching Sp. z o.o. w dniu 13 kwietnia 2022 roku.

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 analizę przesłanek w ramach przeprowadzonych testów 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 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Koszt własny sprzedaży	15 034	11 445
Koszty ogólnoadministracyjne	3 801	2 956
Koszty sprzedaży	3 373	1 407
Inne	10	0
<b>Razem amortyzacja wartości niematerialnych</b>	<b>22 218</b>	<b>15 808</b>

Na dzień bilansowy Grupa przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku stwierdzono, że nie ma przesłanek ku temu, aby utworzyć dodatkowy odpis aktualizujący wartość wartości niematerialnych. Nie wykazano potrzeby zmiany pozostałych okresów użytkowania wartości niematerialnych.

W okresie porównawczym Grupa również nie ujmowała odpisów aktualizujących.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku żadne wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 22.4. 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 31.12.2022

Wartość bilansowa brutto	721	356 811	64 469	204	196 611	22 904	641 720
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(183 155)	(47 985)	(202)	(115 966)	0	(347 308)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>721</b>	<b>173 656</b>	<b>16 484</b>	<b>2</b>	<b>80 645</b>	<b>22 904</b>	<b>294 412</b>

### Stan na 31.12.2021

Wartość bilansowa brutto	721	332 319	57 775	491	193 019	36 173	620 498
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(147 215)	(43 167)	(459)	(102 380)	0	(293 221)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>721</b>	<b>185 104</b>	<b>14 608</b>	<b>32</b>	<b>90 639</b>	<b>36 173</b>	<b>327 277</b>

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

**za okres od 01.01 do 31.12.2022**

<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>721</b>	<b>185 104</b>	<b>14 608</b>	<b>32</b>	<b>90 639</b>	<b>36 173</b>	<b>327 277</b>
Objęcie kontroli w wyniku nabycia przedsięwzięcia	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	8 569	5 816	0	5 013	46 322	65 720
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(5 137)	(323)	(30)	(2 209)	(17 435)	(25 134)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	0	16 661	5 529	9	14 143	(42 116)	(5 774)
Odpisy (+/-)	0	(730)	0	0	(104)	0	(834)
Amortyzacja (-)	0	(32 221)	(9 550)	(10)	(26 846)	0	(68 627)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	1 410	404	1	9	(40)	1 784
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>721</b>	<b>173 656</b>	<b>16 484</b>	<b>2</b>	<b>80 645</b>	<b>22 904</b>	<b>294 412</b>

**za okres od 01.01 do 31.12.2021**

<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>721</b>	<b>191 554</b>	<b>16 035</b>	<b>637</b>	<b>107 257</b>	<b>17 523</b>	<b>333 727</b>
Objęcie kontroli w wyniku nabycia przedsięwzięcia	0	13 854	2 060	1	1 256	0	17 171
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	3 052	584	0	5 441	38 003	47 080
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(4 207)	(807)	(2)	(789)	(427)	(6 232)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	0	10 711	4 981	(978)	2 553	(18 737)	(1 470)
Odpisy (+/-)	0	(512)	91	0	0	0	(421)
Amortyzacja (-)	0	(30 192)	(8 603)	370	(25 082)	0	(63 507)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	844	267	4	3	(189)	929
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>721</b>	<b>185 104</b>	<b>14 608</b>	<b>32</b>	<b>90 639</b>	<b>36 173</b>	<b>327 277</b>



W 2022 roku Grupa poniosła nakłady na otwarcie nowych klubów fitness, z czego 7 zlokalizowanych jest w Polsce, a 3 na rynkach zagranicznych. Nakłady ponoszone w 2022 roku w kwocie 65,7 mln zł były przede wszystkim inwestycjami w nowe i istniejące kluby fitness, z czego w kwocie 16,3 mln zł zostało rozliczone z wynajmującymi (pozycja „zmniejszenia”). 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 (nota 24.2).

W 2021 roku Grupa dokonała akwizycji kilku spółek, które przyczyniły się do wzrostu wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, przede wszystkim wpływ miało nabycie sieci fitness (Total Fitness sp. z o.o.) z 14 klubami własnymi. Poza tym, w 2021 roku Grupa poniosła nakłady na otwarcie nowych klubów fitness, z czego 2 kluby zlokalizowane są w Polsce, a 2 na rynkach zagranicznych. Natomiast, po zakończeniu lockdownu Grupa zdecydowała się nie otwierać 7 klubów działających w Polsce oraz 1 klubu działającego za granicą. Wpływ tej decyzji na sprawozdanie z wyniku został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych (nota 24.2).

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, a także zwiększenia z tytułu przyjęcia wykupionych aktywów z leasingu.

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Koszt własny sprzedaży	65 067	57 023
Koszty ogólnoadministracyjne	2 006	2 408
Koszty sprzedaży	1 554	4 076
<b>Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>68 627</b>	<b>63 507</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 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
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2022</b>				
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>769 351</b>	<b>8 825</b>	<b>8 277</b>	<b>786 453</b>
Nowe umowy leasingowe	109 027	0	4 702	113 729
Rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przejętych Spółkach	41	0	0	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	0	(141)	3 862
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>813 805</b>	<b>10 766</b>	<b>9 605</b>	<b>834 176</b>

Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
---------------	----------------	-----------	-------

za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	757 623	15 705	9 543	782 871
Nowe umowy leasingowe	39 246	0	3 236	42 482
Rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przejętych Spółkach	62 912	2 018	165	65 095
Modyfikacje, zakończenie umów	28 242	(5 178)	(321)	22 743
Amortyzacja	(121 708)	(3 720)	(4 355)	(129 783)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3 036	0	9	3 045
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>769 351</b>	<b>8 825</b>	<b>8 277</b>	<b>786 453</b>

## 9.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
------------------------	------------------------

<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>936 835</b>	<b>931 698</b>
Nowe umowy leasingowe	100 886	41 122
Rozpoznanie zobowiązań leasingowych w przejętych Spółkach	41	65 095
Modyfikacje, zakończenie umów	59 811	28 277
Efekt zastosowania praktycznego rozwiązania COVID-19	(6 088)	(22 070)
Naliczone odsetki	14 235	11 409
Różnice kursowe	10 099	(4 006)
Rozliczenie zobowiązań	(165 341)	(117 874)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	4 117	3 184
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>954 595</b>	<b>936 835</b>
Długoterminowe	789 716	748 500
Krótkoterminowe	164 879	188 335

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

<b>Stan na 31.12.2022</b>	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	166 231	584 002	258 607	<b>1 008 840</b>
Koszty finansowe (-)	(1 352)	(26 963)	(25 930)	<b>(54 245)</b>
<b>Wartość bieżąca</b>	<b>164 879</b>	<b>557 039</b>	<b>232 677</b>	<b>954 595</b>

<b>Stan na 31.12.2021</b>	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	189 504	521 015	267 912	<b>978 431</b>
Koszty finansowe (-)	(1 169)	(19 115)	(21 312)	<b>(41 596)</b>
<b>Wartość bieżąca</b>	<b>188 335</b>	<b>501 900</b>	<b>246 600</b>	<b>936 835</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 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 70 769 tys. zł (2021: 99 710 tys. zł).

Pozostałe ujawnienia dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w nocie 31.1 i 31.2.

### 9.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku</b>		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(141 075)	(129 783)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	563	1 563
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	6 088	22 070
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w kosztach finansowych)	(14 235)	(11 409)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w kosztach finansowych)	(10 099)	4 006
<b>Razem</b>	<b>(158 758)</b>	<b>(113 553)</b>
<b>Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>		
Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej)	(165 341)	(112 180)

W 2022 roku koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w kosztach okresu, wyniósł 1 456 tys. zł i obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (774 tys. zł) i dzierżawę drobnego wyposażenia klubów i biur (682 tys. zł). Zmienne opłaty leasingowe w 2022 roku nie wystąpiły.

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

W 2022 i 2021 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 (patrz 2.3 *Zasady rachunkowości*), 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. W przypadku każdej umowy dokonano oceny, czy spełnione zostały kryteria warunkujące zastosowanie tegoż uproszczenia (opisane w sekcji *Zmiana leasingu: ulgi w czynszach przyznawane leasingobiorcy bezpośrednio w związku pandemią COVID-19*, w nocie 2.3 *Zasady Rachunkowości*). Praktyczne rozwiązanie zostało zastosowane w przypadku obniżek czynszów najmu nieruchomości (kluby sportowe, biura). Kwota przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu, wynikająca z wynegocjowanych ulg, ujęta w wyniku jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w 2022 roku wynosi 6 088 tys. zł. (w 2021 roku: 22 070 tys. zł.)

### 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, która jest przedmiotem subleasingu. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W 2022 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu/leasingu operacyjnego na kwotę 3 825 tys. zł (2021 rok: 6 265 tys. zł). Dodatkowo, Grupa ujęła przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 739 tys. zł (2021 rok: 450 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 31.12.2022	Udział w prawach głosu na 31.12.2022	Wartość bilansowa wg metody praw własności na 31.12.2022	Wartość bilansowa wg metody praw własności na 31.12.2021
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	49,95%	49,95%	0	0
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	48,10%	2 435	5 367
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	33,33%	0	0
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	20,00%	0	0
<b>Wartość bilansowa razem</b>				<b>2 435</b>	<b>5 367</b>

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

	31.12.2022	31.12.2021
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 292)	956
<b>Wynik ujęty w skonsolidowanym Sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>(2 292)</b>	<b>956</b>

Skumulowana strata Calypso Fitness S.A., Baltic Fitness Center Sp. z o.o. 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 0.

<b>Stan na 31.12.2022</b>	Kapitał Własny	Wynik Netto	Przychody ze sprzedaży
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	3 993	(4 037)	19 006

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 nr 29.

## 11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe:

	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	8 663	8 583
Koszty opłacone z góry	0	26
Pozostałe należności	847	1 603
<b>Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem</b>	<b>9 510</b>	<b>10 212</b>

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2022	31.12.2021
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	207 933	168 646
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(22 093)	(23 667)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>185 840</b>	<b>144 979</b>
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1 397	890
Inne należności	540	8 011
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	0	(515)
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>1 937</b>	<b>8 386</b>
<b>Należności finansowe</b>	<b>187 777</b>	<b>153 365</b>
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	13 023	12 335
Magazyn zakupionych kodów kafeteryjnych	12 237	11 925
Niezafakturowane przychody	14 475	4 472
Koszty opłacone z góry	7 053	10 682
Pozostałe należności niefinansowe	2 191	644
<b>Należności niefinansowe</b>	<b>48 979</b>	<b>40 058</b>
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem</b>	<b>236 756</b>	<b>193 423</b>

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

Na saldo innych należności na dzień 31 grudnia 2021 roku składa się m.in. kwota 5,6 mln zł zrealizowanych przez Benefit Systems International S.A. płatności w ramach umowy zakupu udziałów w MultiSport Benefit S.R.O. od udziałowców mniejszościowych.

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota nr 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 2022 roku obciążąły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych 0,3 mln zł (2021 rok: 0,3 mln zł).

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	23 667	22 912
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	340	275
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(3 022)	(1 678)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	1 108	2 158
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 093</b>	<b>23 667</b>

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:

<b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 828</b>	<b>0</b>	<b>20 839</b>	<b>23 667</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	323	0	17	340
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 346)	0	(1 676)	(3 022)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	1 100	0	8	1 108
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 905</b>	<b>0</b>	<b>19 188</b>	<b>22 093</b>

\*stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Grupa stosuje uproszczone podejście MSSF9

<b>Saldo na dzień 31.12.2021 roku</b>	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 051</b>	<b>0</b>	<b>20 861</b>	<b>22 912</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	120	0	155	275
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 501)	0	(177)	(1 678)
Odpisy wykorzystane (-)	2 158	0	0	2 158
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 828</b>	<b>0</b>	<b>20 839</b>	<b>23 667</b>

\*stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Grupa stosuje uproszczone podejście MSSF9

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku żadne należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 22.

## 12. Pożyczki udzielone

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

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

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Pożyczki długoterminowe	9 557	20 522
Pożyczki krótkoterminowe	4 240	1 376
<b>Pożyczki razem</b>	<b>13 797</b>	<b>21 898</b>

Na saldo bilansowe pożyczek udzielonych przez Grupę na dzień sprawozdawczy składają się przede wszystkim pożyczki udzielone przez Spółkę dominującą podmiotom świadczącym usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart Programu MultiSport (12,7 mln zł). Celem programu pożyczkowego jest zapewnienie miejsc do ćwiczeń o odpowiedniej jakości użytkownikom kart MultiSport oraz wsparcie Partnerów w dalszym rozwoju ich działalności.

Wśród pożyczkobiorców znajdują się również podmioty stowarzyszone jak również pozostałe. Saldo udzielonych pożyczek dla spółek stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 29,3 mln zł (2021: 28,5 mln zł) i jest objęte 100% odpisem.

Dla podmiotów pozostałych niepowiązanych z Grupą Kapitałową saldo pożyczek udzielonych wynosi: 15,9 mln zł (2021: 16,5 mln zł) i po objęciu odpisem wykazane jest w wartości netto na dzień sprawozdawczy w kwocie 1,4 mln zł. 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 2022 roku przeprowadzono analizę udzielonych pożyczek w celu oszacowania odpisu aktualizującego z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Grupa stosuje tzw. podejście ogólne z MSSF 9 tzw. 3 -stopniową klasyfikację (tzw. stopień 1, stopień 2, stopień 3) dostosowane odpowiednio do profilu ryzyka kredytowego tych pożyczek, dostępnych informacji oraz stosując zasadę zgodnie z którą przesłanki znacznego wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanki utraty wartości powinny być oceniane na podstawie racjonalnych

informacji, możliwych do udokumentowania i uzyskania bez nadmiernego kosztu i wysiłku dla 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%. Analizę odpisów aktualizujących pożyczek pod kątem klasyfikacji do poszczególnych stopni utraty wartości zaprezentowano w nocie 31.2.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 13,8 mln zł (2021 rok: 21,9 mln zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustaloną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,5 do 4 p.p. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2023 a 2030 rokiem.

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	66 604	73 028
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	1 465	137
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	2 001	1 759
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(2 077)	(2 176)
Kompensaty i inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	(8 001)	(6 144)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>59 992</b>	<b>66 604</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo na początek okresu	44 706	37 793
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 489	6 913
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>46 195</b>	<b>44 706</b>
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>13 797</b>	<b>21 898</b>

W 2022 roku Grupa udzieliła pożyczek na łączną kwotę 1,5 mln zł. Kwota pożyczek spłaconych przez pożyczkobiorców w tym okresie wyniosła 2,1 mln zł. Inne zmiany obejmują przede wszystkim kompensaty pożyczek udzielonych z zobowiązaniami wobec partnerów (7,9 mln zł).

### 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	31.12.2022	31.12.2021
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		30 312	27 649
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 063	2 151
<b>Podatek odroczony netto na początek okresu</b>		<b>27 249</b>	<b>25 498</b>
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	26	(2 544)	1 751
<b>Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:</b>		<b>24 705</b>	<b>27 249</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		27 917	30 312
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 212	3 063

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
-----------------------------	--------------------------	---------------------	---	------------------------

**Stan na 31.12.2022**

<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	50	22	0	72
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22 827	(2 317)	0	20 510
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 029	(218)	0	2 811
Inne aktywa	81	174	0	255
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	964	(572)	0	392
Pozostałe rezerwy	0	(80)	0	(80)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami i pozostałe	8 079	5 036	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 017	118	0	4 135
Zobowiązania z tytułu leasingu	102	(42)	0	60
Inne zobowiązania	867	(1 154)	0	(287)
<i>Inne:</i>				
Nierozliczone straty podatkowe	34	0	0	34
<b>Razem</b>	<b>40 050</b>	<b>967</b>	<b>0</b>	<b>41 017</b>
Kompensata z rezerwą na podatek odroczonego				(13 100)
Saldo aktywa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				27 917

**Stan na 31.12.2021**

<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	33	17	0	50
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20 585	2 242	0	22 827
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 589	(560)	0	3 029
Inne aktywa	0	81	0	81
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 006	(42)	0	964
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami i pozostałe	5 285	2 794	0	8 079
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 152	865	0	4 017
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	102	0	102
Inne zobowiązania	481	386	0	867
<i>Inne:</i>				
Nierozliczone straty podatkowe	0	34	0	34
<b>Razem</b>	<b>34 131</b>	<b>5 919</b>	<b>0</b>	<b>40 050</b>
Kompensata z rezerwą na podatek odroczonego				(9 738)
Saldo aktywa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				30 312



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
-----------------------------	--------------------------	---------------------	---	------------------------

**Stan na 31.12.2022**

<b>Aktywa:</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 057	141	0	3 198
Pożyczki	6 013	2 325	0	8 338
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	4	(1)	0	3
Inne aktywa	(109)	0	0	(109)
<b>Zobowiązania:</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	127	(368)	0	(241)
Zobowiązania z tytułu leasingu	732	(380)	0	352
Inne zobowiązania	2 977	1 794	0	4 771
<b>Razem</b>	<b>12 801</b>	<b>3 511</b>	<b>0</b>	<b>16 312</b>
Kompensata z aktywem na podatek odroczonego				(13 100)
Saldo rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				3 212

**Stan na 31.12.2021**

<b>Aktywa:</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 146	911	0	3 057
Pożyczki	2 783	3 230	0	6 013
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	0	4	0	4
Inne aktywa	3	(112)	0	(109)
<b>Zobowiązania:</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	127	0	127
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 210	(478)	0	732
Inne zobowiązania	2 491	486	0	2 977
<b>Razem</b>	<b>8 633</b>	<b>4 168</b>	<b>0</b>	<b>12 801</b>
Kompensata z aktywem na podatek odroczonego				(9 738)
Saldo rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				3 063

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

#### 14. Zapasy

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

	31.12.2022	31.12.2021
Materiały	820	389
Towary	5 652	3 988
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>6 472</b>	<b>4 377</b>

W 2022 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów w kwocie 16,7 mln zł (2021 rok: 6,6 mln zł).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2022 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły 48 tys. zł (2021 rok: 15 tys. zł).

Jako koszt bieżącego okresu ujęto materiały, które nie spełniały warunków kwalifikacji do pozycji zapasów (11,7 mln PLN).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 22.

## 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	63 157	242 770
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	58 721	9 017
Środki pieniężne w kasie	1 491	1 151
Depozyty krótkoterminowe	94 181	45
Inne	777	32
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>218 327</b>	<b>253 015</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku środki pieniężne na rachunkach bankowych stanowiły zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań. 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.

Odpis na środki pieniężne został obliczony przy założeniu, że całość środków pieniężnych na rachunkach bankowych kwalifikuje się do Stopnia 1 (MSSF 9). Odpis na oczekiwane straty kredytowe nie uległ zmianie w porównaniu do roku ubiegłego (299 tys. zł) i oznacza utworzenie średniego odpisu na poziomie 0,1%.

## 16. Kapitał własny

### 16.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2 934 tys. zł (2021 rok: 2 934 tys. zł) i dzielił się na 2 934 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN 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.

Zmiany liczby akcji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
Liczba akcji na początek okresu	2 933 542	2 894 287
Emisja akcji	0	39 255
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>2 933 542</b>	<b>2 933 542</b>

Emisja akcji w roku 2021 związana była z rejestracją akcji zwykłych na okaziciela serii E wydanych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za lata 2017-2020.

W dniu 8 lipca 2021 roku Spółka dominująca dokonała sprzedaży 118 053 tys. akcji własnych, stanowiących ok. 4,08% kapitału zakładowego. Łączne wpływy ze sprzedaży akcji własnych wyniosły 92 460 tys. zł. Po dokonaniu sprzedaży akcji własnych Spółka dominująca nie posiada jakichkolwiek akcji własnych.

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

## 16.2. Pozostałe kapitały

Spółka dominująca zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych przeznaczą na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. W 2022 roku Spółka osiągnęła zysk.

W roku 2021 utworzono kapitał rezerwowy w kwocie 5,6 mln zł z przeznaczeniem na pożyczki 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.

W 2021 roku Spółka dominująca dokonała emisji 39 255 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł w związku z realizacją przez Osoby Uprawnione praw z warrantów subskrypcyjnych serii H przyznanych m.in. tym osobom w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020. Cena akcji zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego wyniosła 491,93 zł. Wpływ z opisanego emisji akcji wyniósł 19,3 mln zł.

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

## 16.3. Programy płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w spółce Benefit Systems S.A. funkcjonuje Program Motywacyjny (Program), który skierowany jest do wyższego i średniego kierownictwa Spółki dominującej oraz do spółek zależnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems, z którymi Spółka dominująca zawarła odpowiednie umowy. W ramach tego programu uprawnieni pracownicy uzyskują warianty subskrypcyjne zamienne na akcje Spółki dominującej. W Programie Motywacyjnym mogą uczestniczyć wskazani pracownicy, zarówno spośród wyższej kadry kierowniczej, jak i pracownicy spośród kierownictwa średniego szczebla.

W dniu 3 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła uchwałę w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025. Celem Programu jest stworzenie systemu motywacyjnego, który będzie sprzyjał efektywnej i lojalnej pracy nastawionej na 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.

Pomimo osiągnięcia 100% progu dla warunku skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej oraz wysokiego prawdopodobieństwa spełnienia pozostałych kryteriów, Grupa nie ujęła kosztów Programu za 2022 rok, gdyż do dnia bilansowego proces uruchomienia Programu, w tym przyznania osobom uprawnionym warrantów, nie został ukończony, co zgodnie z treścią MSSF 2 oznacza brak możliwości rozpoznania kosztów w wynikach 2022 roku.

Grupa nie ujęła kosztów Programu za 2021 rok, gdyż nie został osiągnięty próg 50% dla warunku skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, niezbędnego do uruchomienia Programu.

Decyzją Rady Nadzorczej nieprzyznane warianty 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). Warianty serii K1 zostaną przyznane w liczbie będącej 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:

	31.12.2022	31.12.2021
MultiSport Benefit S.R.O.	1 451	602
Benefit Systems Bulgaria EOOD	343	856
Benefit Systems, storitve, d.o.o.	2	2
Form Factory Slovakia s.r.o.	(189)	(192)
Fit Invest International Sp. z o.o.	(297)	(319)
Form Factory S.R.O.	(492)	(537)
Beck Box Club Praha S.R.O.	(368)	(453)
Benefit Systems International S.A.	88	174
Benefit Systems d. o. o. HR	(1 147)	(1 380)
Benefit Systems Slovakia S.R.O	(488)	(466)
Benefit Systems Spor hizmetleri limited sirketi	(82)	219
BSI Investments Sp. z o.o.	62	31
Next Level Fitness Eood	(500)	(607)
<b>Udziały niedające kontroli razem</b>	<b>(1 617)</b>	<b>(2 070)</b>

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 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Saldo na początek okresu	(2 070)	(1 527)
<b>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</b>		
Zmiana stanu udziałów niedających kontroli	(59)	9
<b>Udziały niedające kontroli razem</b>	<b>(2 129)</b>	<b>(1 518)</b>
<b>Dochody całkowite:</b>		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	953	1 285
Różnice kursowe	(96)	(108)
Dywidenda	(345)	(1 729)
<b>Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu</b>	<b>(1 617)</b>	<b>(2 070)</b>

#### 16.5. Zmiana stanu udziałów niekontrolujących

Spółka	MultiSport Benefit S.R.O	Benefit Systems Spor Hizmetleri Limited Sirketi (TR)	BSI Investments Sp. z o.o.
Data transakcji	11.01.2022	28.09.2022	05.10.2022
Odsetek, o jaki wzrosły udziały Grupy w kapitale spółki zależnej	1,94%	6,80%	(6,80%)
Wartość bilansowa nabytych udziałów mniejszości	406	(238)	(316)
Rozpoznana wartość wynagrodzenia za udziały	4 842	190	(184)
Wpływ środków pieniężnych	(4 842)	(190)	184

## 16.6. Utrata kontroli

W roku 2022 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 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Koszty wynagrodzeń	257 863	166 125
Koszty ubezpieczeń społecznych	56 213	33 428
Koszty programów płatności akcjami	0	15
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	(10)	252
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>314 066</b>	<b>199 820</b>

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 notce 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	
31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021

#### Świadczenia pracownicze:

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 315	8 070	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	8 573	17 552	0	0
Rezerwy na premie, prowizje i inne*	36 857	21 450	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalne	15	9	254	270
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 066	2 692	5	0
<b>Świadczenia pracownicze</b>	<b>59 826</b>	<b>49 773</b>	<b>259</b>	<b>270</b>

\* rezerwy na świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa wykazała zobowiązanie długoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych w kwocie 254 tys. zł. (w 2021: 270 tys. zł). Wartość bieżącą rezerwy ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuarusza, który przyjął przy wycenie świadczeń następujące założenia: stopa dyskonta 6,8% oraz przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń 13,1% w 2023 roku, 5,9% w 2024 roku, 3,5% w 2025 roku oraz 2,5% w 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 nr 20).

Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy zawiera pozycja 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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwy na sprawy sądowe	0	0	0	0
Inne rezerwy	24	5	10 767	10 767
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>24</b>	<b>5</b>	<b>10 767</b>	<b>10 767</b>

Rezerwy:		Razem
na sprawy sądowe	Inne	

### za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku

Stan na początek okresu	0	10 772	10 772
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	24	24
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0
Wykorzystanie rezerw (-)	0	(5)	(5)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0	0
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>0</b>	<b>10 791</b>	<b>10 791</b>

### za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku

Stan na początek okresu	0	10 844	10 844
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	5	5
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(35)	(35)
Wykorzystanie rezerw (-)	0	(44)	(44)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	2	2
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>10 772</b>	<b>10 772</b>

Najistotniejszą pozycją wchodzącą w skład rezerw na dzień 31 grudnia 2022 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:

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	1 260
Kaucje otrzymane	95	352
Dotacje otrzymane	0	0
Inne zobowiązania niefinansowe	16	667
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>111</b>	<b>2 279</b>

	31.12.2022	31.12.2021
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	112 252	100 749
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	6 990	16 992
Kaucje otrzymane	9 213	8 836
Inne zobowiązania finansowe	39	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>128 494</b>	<b>126 577</b>
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 702	1 932
Rozliczenia międzyokresowe bierne	88 612	52 274
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych świadczeń kafeteryjnych	86 966	83 433
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	56 745	47 072
Zaliczki pobrane w związku z wykonaniem prac adaptacyjnych w klubach fitness	3 245	7 840
Inne zobowiązania niefinansowe	3 124	2 409
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>241 394</b>	<b>194 960</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>369 888</b>	<b>321 537</b>

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 notce 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 57,0 mln zł (2021: 40,5 mln zł).

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

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o.	0	13 503
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Lunching.pl Sp. z o.o.	3 109	0
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów YesIndeed Sp. z o.o.	0	2 663
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fabryki Formy Sp. z o.o.	0	61
Benefit Systems International S.A.	17 645	13 604
Benefit Systems Bulgaria EOOD	8 670	6 081
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	1 078	1 027
Benefit Systems D.O.O (Chorwacja)	1 373	1 455
Inne	453	0
<b>Długoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>32 328</b>	<b>38 394</b>

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o.	13 857	15 889
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Lunching.pl Sp. z o.o.	1 866	0
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów YesIndeed Sp. z o.o.	1 065	0
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Focusly Sp. z o.o.	0	2 000
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów Fit Fabric	0	3 000
Multisport Benefit S.R.O. (Czechy)	0	4 613
<b>Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>16 788</b>	<b>25 502</b>

Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów – wycena na dzień 31 grudnia 2022 roku:

*Total Fitness Sp. z o.o.*

W dniu 4 listopada 2021 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca zakupiła 88,23% udziałów w spółce Total Fitness Sp. z o.o. oraz zobowiązała się do nabycia pozostałych 11,77% udziałów w jej kapitale zakładowym. Łączna cena nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zostanie wyliczona zgodnie z postanowieniami umowy i stanowi kwotę zależną od wartości EBITDA oraz długu netto za 2022 rok albo za 2023 rok spółki Total Fitness Sp. z o.o. wyliczonych zgodnie z postanowieniami umowy (nie mniej niż 75 mln zł i nie więcej niż 85 mln zł), skorygowaną o potrącenia określone w umowie. Ostateczna cena nabycia 100% udziałów, po potrąceniach określonych w umowie, wynosi nie mniej niż 70,9 mln zł i nie więcej niż 79,9 mln zł. Według najlepszych szacunków Spółki co do realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 79,3 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosi 80 mln), a płatność ostatniej raty (w wartości nominalnej 14 mln zł) ma nastąpić w kwietniu 2023 roku. W związku z tym, na dzień 31 grudnia 2022 roku w pozycji inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe ujęto 13,9 mln zł.

*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 31 grudnia 2022 roku, według najlepszych szacunków Spółki, wartość płatności za pozostałą część udziałów wynosiła 4,7 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).

*YesIndeed Sp. z o.o.*

W dniu 17 czerwca 2021 roku została podpisana umowa nabycia przez Benefit Systems S.A. 100% udziałów w spółce YesIndeed Sp. z o.o. za kwotę 10,7 mln zł. Na cenę zakupu składała się kwota 8 mln zł płatna przy podpisaniu umowy oraz dwie odroczone płatności w łącznej wysokości 2,7 mln zł (ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inne zobowiązania finansowe długoterminowe). Odroczone płatności uzależnione są od realizacji założonych celów biznesowych przez zakupiony podmiot. W czerwcu 2022 roku Spółka zapłaciła 1,6 mln zł, a ostatnia płatność ma nastąpić nie później niż w sierpniu 2023 roku, w związku z tym, na dzień 31 grudnia 2022 roku w pozycji inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe ujęto 1,1 mln zł.

*Focusly Sp. z o.o.*

W dniu 3 listopada 2021 roku spółka Benefit Systems S.A. nabyła za 100% udziałów w spółce Focusly Sp. z o.o. Cena za udziały wynosiła 6,5 mln zł i mogła ulec zwiększeniu o kwotę nie wyższą niż 0,5 mln zł, do zapłaty po spełnieniu warunków określonych w umowie, nie później niż w ciągu 9 miesięcy od daty nabycia. W 2022 roku Spółka dokonała ostatecznego rozliczenia transakcji i płatności na łączną kwotę 2 330 tys. zł, w wyniku czego rozpoznała 30 tys. zł pozostałych kosztach finansowych.

*Fabryka Formy Sp. z o.o.*

W dniu 2 stycznia 2018 Spółka nabyła pakiet 33,94% akcji w spółce Fabryka Formy S.A. Zgodnie z zawartą umową sprzedającemu przysługują dodatkowe kwoty (earn-out) w formie premii zależnej od wartości kapitalizacji Spółki w latach 2018-2022. Wypłata premii za dany rok następuje do końca stycznia kolejnego roku kalendarzowego. Do oszacowania wartości przyszłego zobowiązania Spółka stosowała model Monte-Carlo. W związku z nieosiągnięciem progów przewidzianych w umowie, płatność earn-out za rok 2022 nie przysługuje. W wyniku finansowym 2022 roku został rozpoznany przychód finansowy w wysokości 61 tys. zł w związku z zaprzestaniem rozpoznawania przez Spółkę zobowiązania z tego tytułu.



#### *Fit Fabric Sp. z o.o.*

Nabycie mniejszościowych 47,5% udziałów w kapitale zakładowym FitFabric Sp. z o.o. nastąpiło w trakcie roku 2021 na podstawie umów zawartych z udziałowcami mniejszościowymi w okresie od roku 2018. Z uwagi na zawarte umowy zobowiązujące Grupę do nabycia pozostałych udziałów jednostka ta była konsolidowana od 2018 roku przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym FitFabric Sp. z o.o. Ostatnia płatność w wysokości 3 mln zł wynikająca z umów miała miejsce w styczniu 2022 roku i Spółka zaprzestała rozpoznawania zobowiązania z tego tytułu.

#### Zobowiązania z tytułu opcji

Zarząd Spółki dominującej dokonuje wyceny opcji put i call na akcje i udziały w spółkach zależnych posiadane przez udziałowców niekontrolujących. Transakcje warunkowego nabycia akcji lub udziałów rozliczane 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)*

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

#### *MultiSport Benefit S.R.O. (Czechy)*

W trakcie 2021 roku nabyto 2% udziałów w kapitale zakładowym jednostki zależnej. W związku z uzgodnieniami z udziałowcami mniejszościowymi odnośnie ustalenia ceny nabycia pozostałych 2% udziałów (płatnej w styczniu 2022 roku) Grupa skorygowała wycenę zobowiązania na dzień 31 grudnia 2021 roku do wysokości 4,6 mln zł. W 2022 roku Grupa nabyła pozostałe 2% udziałów od udziałowców mniejszościowych.

#### *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.),
- Benefit Systems Greece MIKE,
- Benefit Systems D.O.O. (Chorwacja),
- Benefit Systems Bulgaria EOOD,
- 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 przypadku udziałowca mniejszościowego spółki bułgarskiej, ma on prawo wykonania opcji put przyznanej na część posiadanych w spółce udziałów, za stałą kwotę. 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. 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.

Wycena przyznanych opcji put na 31 grudnia 2022 roku została oszacowana na poziomie 28,8 mln zł (wobec 22,2 mln zł w na 31 grudnia 2021 roku). Uzgodnienie wyceny zobowiązań pomiędzy początkiem a końcem okresu sprawozdawczego dla roku 2022 obejmuje odsetki i różnice kursowe od opcji zakładającej realizację wg stałej kwoty 0,3 mln zł (ujęte w kosztach finansowych) oraz zmianę wyceny opcji put zakładających realizację według przyszłych wyników spółek zależnych 6,3 mln zł (ujęte jako zmniejszenie kapitału rezerwowego).

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za 2022 rok zmniejszenie zysków zatrzymanych w kwocie 11,9 mln zł obejmuje efekt nabycia 2% udziałów MultiSport Benefit S.R.O. od udziałowców mniejszościowych (5,7 mln zł) oraz program umów wspólników z osobami kluczowymi w celu rozwoju spółek z Segmentu Zagranica (6,3 mln zł).

## 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	
31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021

### **Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:**

Kredyty w rachunku obrotowym i inwestycyjnym	23 979	78 658	60 566	34 691
Kredyty w rachunku bieżącym	3	3	0	0
Pożyczki	158	1 567	0	7 205
Dłużne papiery wartościowe	0	50 264	0	49 547
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	24 140	130 492	60 566	91 443
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem</b>	<b>24 140</b>	<b>130 492</b>	<b>60 566</b>	<b>91 443</b>

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>221 935</b>	<b>261 501</b>
Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego	50 504	0
Splata rat kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(79 547)	(54 618)
Naliczenie odsetek od kredytu inwestycyjnego i obrotowego	8 408	3 819
Splata odsetek od kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(8 169)	(3 862)
Zmiana stanu kredytów na przejściu kontroli	0	4 988
Wykup obligacji	(100 000)	0
Naliczenie odsetek od obligacji	2 737	3 965
Splata odsetek od obligacji	(2 917)	(2 630)
Zmiana stanu pożyczek na przejściu kontroli	474	9 338
Splata kapitału pożyczek	(8 202)	(516)
Splata odsetek od pożyczek	(424)	(50)
Inne zmiany, w tym kompensaty	(93)	0
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>84 706</b>	<b>221 935</b>

W dniu 1 kwietnia 2022 roku Spółka dominująca oraz niektóre jej spółki zależne podpisały umowę długoterminowego finansowania ("Umowa") z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju ("EBOR") oraz Santander Bank Polska S.A. („Santander”) (łącznie „Banki”) w wysokości 205 mln złotych ("Finansowanie"). Finansowanie może zostać dodatkowo powiększone o kwotę w wysokości maksymalnie 35 mln złotych.

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 splata pozostałego salda wynoszącego 37 mln zł.

W dniu 21 września 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwały w sprawie emisji przez Spółkę obligacji serii A oraz obligacji serii B. Rejestracja emitowanych przez Spółkę obligacji serii A i B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A nastąpiła w dniu 7 października 2020 roku. Każda z serii obejmowała 50 tys. obligacji o łącznej wartości 50 mln zł.

W dniu 7 kwietnia 2022 roku nastąpił terminowy wykup 50.000 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł. Dodatkowo, w dniu 14 kwietnia 2022 roku nastąpił przedterminowy wykup 50.000 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł.

#### 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 nr 31 dotycząca ryzyk):

Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie krótkoterminowe	Zobowiązanie długoterminowe
--------	----------------	---------------------	------------------------------	------------------------------	-----------------------------

**Stan na****31.12.2022**

Kredyt inwestycyjny/konsorcjalny	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	2027-04-01	79 188	18 622	60 566
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2023-05-31	5 357	5 357	0
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	0
Pożyczki pozostałe	PLN	-	-	158	158	0
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2022</b>				<b>84 706</b>	<b>24 140</b>	<b>60 566</b>

**Stan na****31.12.2021**

Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	18.03.2023	42 701	17 080	25 621
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2022	13 750	13 750	0
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2023	18 214	12 857	5 357
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	30.06.2022	33 696	33 696	0
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	28.06.2024	4 051	1 275	2 776
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	28.06.2024	938	0	938
Obligacje Seria A	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	08.04.2022	49 905	49 905	0
Obligacje Seria B	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	08.10.2024	49 905	359	49 546
Pożyczki pozostałe	PLN	Stałe oraz Zmienne WIBOR 1M + marża	26.06.2026	8 772	1 567	7 205
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2021</b>				<b>221 935</b>	<b>130 492</b>	<b>91 443</b>

Większość kredytów i pożyczek oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o stopy referencyjne WIBOR 1M, WIBOR 3M, WIBOR 6M, które według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku kształtowały się na poziomach odpowiednio: 6,93%, 7,02%, 7,14% (31 grudnia 2021 roku: 2,23%, 2,54%, 2,84%).

Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

- gwarancja płynnościowa PLG FGP udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w wysokości stanowiącej 80% kwot udzielonych kredytów;
- weksle z deklaracją wekslową do kwoty zadłużenia wraz z odsetkami;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC;
- środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu finansowego;
- zastaw rejestrowy i pełnomocnictwo na niektórych rachunkach bankowych Spółki, spółki Benefit Partners Sp. z o.o., spółki Total Fitness Sp. z o.o., prowadzonych w Santander Bank Polska S.A.;
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki Benefit Partners Sp. z o.o.;
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki Total Fitness Sp. z o.o.;
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tyt. niektórych umów o świadczenie usług sportowych i rekreacyjnych;
- zastaw rejestrowy na prawie ochronnym do znaku towarowego „BENEFIT Systems”;
- zastaw rejestrowy na aktywach spółki Benefit Partners Sp. z o.o., 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 2022 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.

### 23. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	31.12.2022	31.12.2021
<i>Długoterminowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	107
<i>Krótkoterminowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23 331	12 868
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami - razem</b>	<b>23 331</b>	<b>12 975</b>

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. Wzrost salda w 2022 roku jest związany ze wzrostem ilości aktywnych kart, w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku, a także złagodzeniem ograniczeń wynikających z pandemii COVID-19.

### 24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### 24.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		253	0
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności		2 567	1 678
Wynik na zmianie umów leasingowych	9	563	1 563
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	19	0	35
Otrzymane odszkodowania i kary umowne		0	2 624
Dotacje otrzymane		1 287	21 852
Inne przychody		3 117	4 754
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>		<b>7 787</b>	<b>32 506</b>

Otrzymane dotacje w 2022 i 2021 roku uzyskane zostały przez spółki z Grupy w ramach tarcz antykrzysowych wprowadzonych w związku pandemią COVID-19 i dotyczyły przede wszystkim dofinansowania do kosztów wynagrodzeń.

#### 24.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 047	2 464
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		834	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		48	0
Wynagrodzenie ryczałtowe i inne koszty z tytułu wyjścia z umów najmu		2 932	3 100
Likwidacje i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	7, 8	6 246	3 887
Odpisy z tytułu utraty wartości należności finansowych	11	0	275
Spisanie nieściągalnych należności		4 717	2 410
Utworzenie rezerw	19	0	5
Zapłacone kary i odszkodowania		750	244
Inne koszty		4 681	1 370
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>		<b>21 255</b>	<b>13 755</b>

Wynagrodzenie ryczałtowe 2 219 tys. zł i inne koszty 713 tys. zł z tytułu wyjścia z umów najmu w 2022 roku związane są z zamknięciem 5 klubów fitness przed terminem wygaśnięcia umów najmu na powierzchnię w której były prowadzone. Wynagrodzenie wykazane w roku 2021 dotyczy przedterminowego zamknięcia 6 klubów fitness.

## 25. Przychody i koszty finansowe

### 25.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>			
Odsetki od lokat	15	1 079	223
Odsetki od pożyczek i należności	12	1 656	2 771
Zyski (+/-) z tytułu różnic kursowych		0	8 543
Wycena innych zobowiązań finansowych	21	0	3 092
Inne przychody finansowe		125	153
<b>Przychody finansowe razem</b>		<b>2 860</b>	<b>14 782</b>

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### 25.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Odsetki z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu	9	14 235	11 409
Odsetki z tytułu kredytów w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	22	9 351	3 862
Odsetki z tytułu pożyczek	22	67	189
Odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	22	2 737	3 965
Odsetki z tytułu zobowiązań handlowych i pozostałych		274	795
(Straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		6 220	0
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	12	1 470	6 913
Wycena innych zobowiązań finansowych	21	1 468	0
Spisane aktywa finansowe		19	0
Inne koszty finansowe		906	1 735
<b>Koszty finansowe razem</b>		<b>36 747</b>	<b>28 868</b>

## 26. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Podatek:</b>			
Podatek bieżący		34 741	8 466
Podatek odroczony	13	2 754	(1 751)
<b>Podatek dochodowy razem</b>		<b>37 495</b>	<b>6 715</b>

Uzgodnienie efektywnej stawki procentowej przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Wynik przed opodatkowaniem		176 572	(14 914)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		33 548	(2 834)

**Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:**

Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		(1 336)	(1 192)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)		(364)	(1 581)
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		5 494	4 734
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		(1 549)	(23)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)		1 042	2 575
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)		7 414	6 616
Połączenie jednostek gospodarczych		(2 854)	0
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		(3 913)	(1 580)
Pozostałe		13	0
Podatek dochodowy		37 495	6 715
Efektywna stawka podatkowa		21%	(45%)

Efektywna stawka podatkowa w roku 2022 ukształtowała się na poziomie 21%, w wyniku nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od części ujemnych różnic przejściowych i strat podatkowych oraz korekt rozliczeń podatkowych za poprzednie okresy.

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Polska	19%	19%
Czechy	19%	19%
Słowacja	21%	21%
Bułgaria	10%	10%
Chorwacja	18%	18%
Turcja	23%	25%

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2022 roku wynika głównie z podatku za miesiąc grudzień Spółki dominującej w kwocie 6,0 mln zł, który został zapłacony w styczniu 2023 roku.

## 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 rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (nota 16.3 Programy płatności akcjami).

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 836 812
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	0	13 719
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 850 531
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (tys. zł)	138 124	(25 140)
Podstawowy zysk na akcję (zł)	47,08	(8,86)
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	47,08	(8,82)

## 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 Spółki 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”.

Dywidendy:	rok bieżący 2022	rok poprzedni 2021
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję (w zł)	0,00	0,00
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji (w tys.zł)	0	0
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji, na jedną akcję (w zł)	0,00	0,00

W dniu 29 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki dominującej podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 15 598 289,98 zł z zysków lat przyszłych.

## 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 nr 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 nr 34.3.

W roku 2021 udzielona została pożyczka w wysokości 5,6 mln zł 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. Na dzień 31 grudnia 2021 roku cała kwota tych pożyczek została spłacona.



## 28.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami z Grupy a podmiotami powiązanimi dotyczą głównie rozliczeń kosztów dotyczących wizyt użytkowników kart sportowych w klubach należących do spółek stowarzyszonych i zostały zawarte na warunkach rynkowych. Ponadto Spółka udzieliła pożyczek jednostkom powiązanim na finansowanie bieżącej działalności, w tym związanej z działalnością inwestycyjną w obszarze fitness.

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 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Sprzedaż do:</b>		
Jednostek stowarzyszonych	8 043	9 370
Pozostałych podmiotów powiązanych	54	43
<b>Razem</b>	<b>8 097</b>	<b>9 412</b>

	Należności	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Sprzedaż do:</b>		
Jednostek stowarzyszonych	15 795	9 521
Pozostałych podmiotów powiązanych	4	1
<b>Razem</b>	<b>15 799</b>	<b>9 522</b>

Kwota sprzedaży do jednostek stowarzyszonych obejmuje przede wszystkim przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness.

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 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Zakup od:</b>		
Jednostek stowarzyszonych	15 682	5 572
Pozostałych podmiotów powiązanych	38	0
<b>Razem</b>	<b>15 720</b>	<b>5 572</b>

	Zobowiązania	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Zakup od:</b>		
Jednostek stowarzyszonych	3 132	394
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
<b>Razem</b>	<b>3 132</b>	<b>394</b>

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie udzieliła pożyczek podmiotom powiązanym. Saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym

31.12.2022			31.12.2021		
Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe

**Pożyczki udzielone:**

Jednostkom stowarzyszonym	0	0	0	0	944	4
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>944</b>	<b>4</b>

Kwota wykazana w powyższej tabeli nie obejmuje należności z tytułu pożyczek objętych odpisem aktualizującym.

Warunki powyższych pożyczek zostały zaprezentowane w nocie nr 12.

## 29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Wobec jednostek stowarzyszonych:</b>		
Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań	8 001	7 752
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>8 001</b>	<b>7 752</b>

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 2022 roku:

	Nota	Instrumenty finansowe AZK	Aktywa niefinansowe poza MSSF9	Razem
<b>Stan na 31.12.2022</b>				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	8 663	847	9 510
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	9 653	0	9 653
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
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	0	218 327
<b>Razem</b>		<b>428 660</b>	<b>49 860</b>	<b>478 520</b>

Nota	Instrumenty finansowe AZK	Aktywa niefinansowe poza MSSF9	Razem
------	---------------------------	--------------------------------	-------

**Stan na 31.12.2021**

<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	8 583	1 629	10 212
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	20 617	0	20 617
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	153 365	40 058	193 423
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	1 376	159	1 535
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	253 015	0	253 015
<b>Razem</b>		<b>436 956</b>	<b>41 846</b>	<b>478 802</b>

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 (ZWGW-W),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

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

**Stan na 31.12.2022**

<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	60 566	0	0	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	0	0	789 716	789 716
Inne zobowiązania finansowe	21	95	32 328	0	32 439
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	128 494	0	0	241 394
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0	9 515
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		0	0	0	23 331
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	24 140	0	0	24 140
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	0	0	164 879	164 879
Inne zobowiązania finansowe	21	0	16 788	0	16 788
<b>Razem</b>		<b>213 295</b>	<b>49 116</b>	<b>954 595</b>	<b>274 256</b>

**Stan na 31.12.2021**

<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	91 443	0	0	91 443
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	0	0	748 500	748 500
Inne zobowiązania finansowe	21	1 614	38 394	0	772
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	126 577	0	0	194 960
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0	2 858
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		0	0	0	12 868
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	130 492	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	0	0	188 335	0
Inne zobowiązania finansowe	21	0	25 502	0	0
<b>Razem</b>		<b>350 126</b>	<b>63 896</b>	<b>936 835</b>	<b>211 458</b>

### 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. W 2021 roku odchylenie takie występowało np. w przypadku wyemitowanych obligacji, których różnica pomiędzy wartością bilansową (99,8 mln zł), a wartością godziwą (100,7 mln zł) wynosiła 0,9 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 nr 30.1. Ryzykami, na które jest narażona Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- 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 oraz HRK 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 2022 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 31.12.2022**

<b>Aktywa finansowe (+):</b>					
Środki pieniężne	15	1 531	3	2	7 190
Pożyczki	12	0	0	0	0
<b>Zobowiązania finansowe (-):</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	(195 252)	0	0	(915 712)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>(93 721)</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>(908 523)</b>

**Stan na 31.12.2021**

<b>Aktywa finansowe (+):</b>					
Środki pieniężne	15	197	5 017	17	1 904
Pożyczki	12	30	543	0	239
<b>Zobowiązania finansowe (-):</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	(128 503)	0	0	(591 038)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>(128 276)</b>	<b>5 560</b>	<b>17</b>	<b>(588 895)</b>

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:	
		31.12.2022	31.12.2021
Wzrost kursu walutowego	10%	(61 332)	(58 889)
Spadek kursu walutowego	-10%	61 332	58 889

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,
- 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 – obecnie minimalne oprocentowanie środków na rachunkach bankowych.

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:	
		31.12.2022	31.12.2021
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	(708)	(2 000)
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	708	2 000

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	31.12.2022	31.12.2021
Pożyczki udzielone	12	13 797	21 898
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	11	196 440	161 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	218 327	253 015
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	29	8 001	9 152
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>		<b>436 565</b>	<b>446 013</b>

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:

	31.12.2022		31.12.2021	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<b>Należności krótkoterminowe:</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	129 080	78 853	111 083	57 563
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(1 298)	(20 795)	(7 416)	(16 251)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>127 782</b>	<b>58 058</b>	<b>103 667</b>	<b>41 312</b>
Pozostałe należności finansowe	1 937	0	8 901	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	(515)	0
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>1 937</b>	<b>0</b>	<b>8 386</b>	<b>0</b>
<b>Należności finansowe</b>	<b>129 719</b>	<b>58 058</b>	<b>112 053</b>	<b>41 312</b>

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.

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 31.12.2022 r.**

Wartość brutto	129 080	29 732	6 040	4 363	6 464	32 254	207 931
Odpis aktualizujący (-)	(1 298)	(653)	(517)	(630)	(1 594)	(17 401)	(22 093)
<b>Należności netto</b>	<b>127 782</b>	<b>29 079</b>	<b>5 523</b>	<b>3 733</b>	<b>4 870</b>	<b>14 853</b>	<b>185 840</b>
w tym zaległe należności netto:							<b>58 058</b>

**Stan na 31.12.2021 r.**

Wartość brutto	111 083	23 848	6 639	5 927	7 988	13 161	168 646
Odpis aktualizujący (-)	(7 416)	(227)	(547)	(1 312)	(3 221)	(10 944)	(23 667)
<b>Należności netto</b>	<b>103 667</b>	<b>23 621</b>	<b>6 092</b>	<b>4 615</b>	<b>4 767</b>	<b>2 217</b>	<b>144 979</b>
w tym zaległe należności netto:							<b>41 312</b>

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 notce 33 Zdarzenia po dniu bilansowym.

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.

<b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	(Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
<b>Wartość brutto</b>	<b>392 199</b>	<b>3 322</b>	<b>91 031</b>	<b>486 552</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	163 391	0	44 542	207 933
Pożyczki udzielone	10 181	3 322	46 489	59 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	218 327	0	0	218 327
<b>Odpisy aktualizujące (MSSF 9)</b>	<b>(3 480)</b>	<b>(831)</b>	<b>(64 277)</b>	<b>(68 588)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	(2 905)	0	(19 188)	(22 093)
Pożyczki udzielone	(275)	(831)	(45 089)	(46 195)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(300)	0	0	(300)
<b>Wartość netto (MSSF 9)</b>	<b>388 719</b>	<b>2 491</b>	<b>26 754</b>	<b>419 892</b>

\*stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Grupa stosuje uproszczone podejście MSSF9

<b>Saldo na dzień 31.12.2021 roku</b>	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	(Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
<b>Wartość brutto</b>	<b>411 770</b>	<b>3 653</b>	<b>73 141</b>	<b>488 564</b>
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług	138 901	0	29 745	168 646
Pożyczki udzielone	19 555	3 653	43 396	66 604
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	253 314	0	0	253 314
<b>Odpisy aktualizujące (MSSF 9)</b>	<b>(3 524)</b>	<b>(913)</b>	<b>(64 235)</b>	<b>(68 672)</b>
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług	(2 828)	0	(20 839)	(23 667)
Pożyczki udzielone	(397)	(913)	(43 396)	(44 706)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(299)	0	0	(299)
<b>Wartość netto (MSSF 9)</b>	<b>408 246</b>	<b>2 740</b>	<b>8 906</b>	<b>419 892</b>

\*stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług dla których Grupa stosuje uproszczone podejście MSSF9

W ocenie Zarządu spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 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	
<b>Stan na 31.12.2022</b>							
Kredyt inwestycyjny	22	9 311	9 311	37 244	23 322	0	79 188
Kredyt bieżący i obrotowy	22	5 360	0	0	0	0	5 360
Pożyczki	22	158	0	0	0	0	158
Dłużne papiery wartościowe	22	0	0	0	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	9	87 151	77 729	299 104	257 934	232 677	954 595
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	128 494	0	0	0	0	128 494
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>		<b>230 474</b>	<b>87 040</b>	<b>336 348</b>	<b>281 256</b>	<b>232 677</b>	<b>1 167 795</b>

**Stan na 31.12.2021**

Kredyt inwestycyjny	22	56 623	9 178	3 713	0	0	69 514
Kredyt bieżący i obrotowy	22	6 431	6 429	30 978	0	0	43 838
Pożyczki	22	0	1 567	7 205	0	0	8 772
Dłużne papiery wartościowe	22	50 264	0	49 547	0	0	99 811
Zobowiązanie z tytułu leasingu	9	106 213	82 122	273 105	228 795	246 600	936 835
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	126 577	0	0	0	0	126 577
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>		<b>346 108</b>	<b>99 296</b>	<b>364 548</b>	<b>228 795</b>	<b>246 600</b>	<b>1 285 347</b>

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

Wymogi nakładane na Spółkę przez umowy kredytowe zostały opisane w nocie 32.

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

	31.12.2022	31.12.2021
Przyznane limity kredytu w rachunku bieżącym	45 000	125 000
Zmniejszenie limitu kredytu w rachunku bieżącym z tytułu wykorzystania powiązanej linii gwarancyjnej (-)	(1 070)	0
Przyznane limity kredytu inwestycyjnego	115 000	0
Wykorzystane limity kredytowego w rachunku bieżącym (-)	0	(157)
<b>Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym</b>	<b>43 930</b>	<b>124 843</b>
<b>Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny</b>	<b>115 000</b>	<b>0</b>

Aktywa obrotowe Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły 465,9 mln zł. Zobowiązanie krótkoterminowe to 612,0 mln zł (w tym zobowiązania z tytułu leasingu 164,9 mln zł). Posiadane limity przyznanых a niewykorzystanych linii kredytowych na kwotę 43,9 mln zł stanowią w ocenie Grupy zabezpieczenie płynności. Limit kredytowy w rachunku bieżącym 45 mln zł wygasa w maju 2023 roku. Limit w kredycie inwestycyjnym 115 mln zł wygasa w marcu 2023 roku. Grupa jest na etapie procedowania z bankami przedłużenia okresu dostępności finansowania i oczekuje, że nastąpi to w stosownym terminie. .

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

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny	725 416	601 677
Kapitał	725 416	601 677
Kapitał własny	725 416	601 677
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	84 706	221 935
Zobowiązania z tytułu leasingu	954 595	936 835
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>1 764 717</b>	<b>1 760 447</b>
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,41</b>	<b>0,34</b>
Zysk netto	139 077	(23 855)
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych MPW	(2 292)	956
Wynik na działalności finansowej	(33 887)	(14 086)
Podatek dochodowy	37 495	6 715
Amortyzacja	232 076	209 098
<b>EBITDA</b>	<b>444 827</b>	<b>205 595</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	84 706	221 935
Środki pieniężne na koniec okresu	(218 327)	(253 015)
<b>Dług (Zobowiązania finansowe netto)</b>	<b>(133 621)</b>	<b>(31 080)</b>
<b>Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,15)</b>

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 2022 przyjmuje wartość ujemną. Skorygowanie wartości EBITDA o wpływ MSSF 16 nie spowodowałoby zmiany znaku wskaźnika.

### 33. Zdarzenia po dniu bilansowym

#### Podwyższenie kapitału Lunching Sp. z o.o.

W dniu 27 lutego 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Lunching.pl Sp. z o.o., w wyniku którego udział Spółki dominującej wzrósł z 77,68% na dzień 31 grudnia 2022 roku do 79,89%.

#### Aktualizacja procesu przeglądu opcji działania względem inwestycji w spółkę stowarzyszoną Calypso Fitness S.A. - zawarcie umowy oraz umów wykonawczych

W ramach trwającego przeglądu opcji działania względem inwestycji w spółkę stowarzyszoną Calypso Fitness S.A., w dniu 28 lutego 2023 roku m.in. akcjonariusze Calypso Fitness S.A. ("Calypso Fitness" lub "CF"), tj. Spółka, Camaro Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("Camaro"), Cal Capital sp. z o.o. ("CC") zawarli: (i) umowę, w wyniku której potwierdzili kluczowe elementy transakcji, mającej na celu m.in. rozliczenie zobowiązań Calypso Fitness względem Emitenta oraz (ii) umowy wykonawcze (dalej łącznie "Transakcja").

Benefit Systems S.A. posiada 33,33% akcji w kapitale zakładowym Calypso Fitness S.A., które nabywała w latach 2011-2014. Wartość inwestycji w Calypso Fitness S.A. w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 28 lutego 2023 roku wynosi 0 zł. Ponadto Spółka dominująca oraz spółki z jej Grupy Kapitałowej udzieliły Calypso Fitness S.A. oraz jej spółkom zależnym pożyczek oraz dzierżaw sprzętu fitness (na dzień 31 grudnia 2022 roku 69,8 mln), które w istotnej części zostały objęte odpisami.

Transakcja zostanie przeprowadzona wieloetapowo:

#### I. W ramach pierwszego etapu Transakcji:

1) Spółka dominująca zawrze warunkowe umowy, w wyniku których nabędzie udziały w spółkach, do których wydzielony zostanie majątek CF w postaci dwunastu zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) zlokalizowanych w Trójmieście (6), Szczecinie (4), Warszawie (1) oraz Wrocławiu (1).

Warunkiem przejścia własności udziałów w ww. spółkach jest rejestracja, zgodnie z art. 530 § 2 KSH, podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału Calypso Fitness sporządzonego w dniu 7 października 2022 roku. W związku z powyższym w dniu 28 lutego 2023 roku akcjonariusze CF podjęli uchwały o podziale przeprowadzanym w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH.

Łączna cena za nabycie spółek od Camaro i CC wyniesie 28,8 mln zł i zostanie uiszczona poprzez: (i) przeniesienie na pozostałych akcjonariuszy CF odpowiednio wierzytelności w łącznej wysokości 17,8 mln zł przysługujących Spółce względem CF ("Wierzytelności 1") oraz (ii) zapłatę środków pieniężnych w wysokości 11,0 mln zł na rzecz Camaro. Płatność środków pieniężnych, o których mowa powyżej, ma charakter warunkowy, standardowy dla tego typu transakcji.

2) Dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego CF ("Podwyższenie KZ") poprzez konwersję m.in. wierzytelności Spółki względem CF w wysokości 14,5 mln zł ("Wierzytelności 2") oraz przypadających Camaro i CC Wierzytelności 1 na akcje w podwyższonym kapitale zakładowym CF.

3) W dniu rejestracji Podwyższenia KZ przez właściwy sąd rejestrowy Spółka umorzy dług CF względem Spółki z tytułu odsetek od pożyczek w wysokości 10,3 mln zł;

4) Poza powyższą procedurą podziałową na Spółkę zostaną przeniesione przez CF prawa i obowiązki z umowy najmu dodatkowego klubu fitness zlokalizowanego w Trójmieście.

#### II. W ramach drugiego etapu Transakcji:

Spółka dominująca zawrze warunkowe umowy, w wyniku których nabędzie udziały w spółkach, do których wydzielony zostanie majątek CF w postaci trzech zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) zlokalizowanych w Warszawie (1), Krakowie (1) oraz Częstochowie (1).

Warunkiem przejścia własności udziałów w ww. spółkach jest rejestracja, zgodnie z art. 530 § 2 KSH, podziału CF, który zostanie uzgodniony w ramach kolejnego planu podziału Calypso Fitness, który zostanie sporządzony nie później niż do 30 kwietnia 2023 roku.

Łączna cena za nabycie spółek od Camaro i CC, do których wydzielone zostaną dwa z trzech wyżej wymienionych klubów fitness, wyniesie 4 mln zł i zostanie uiszczona poprzez zapłatę środków pieniężnych.

Po zakończeniu wyżej opisanych etapów Transakcji, Spółce będą przysługiwały względem CF wierzytelności w łącznej wysokości 17,8 mln zł, które Spółka będzie mogła rozliczyć podczas kolejnych potencjalnych transakcji w ramach trwającego przeglądu.

#### Liczba aktywnych kart sportowych

Szacowana liczba aktywnych kart sportowych w segmencie Polska w marcu 2023 roku wyniosła 1 306,9 tys. sztuk, a w segmencie Zagranica 462,2 tys. sztuk.

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

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

Prezes Urzędu nałożył kary pieniężne na strony Postępowania, w tym: na Spółkę w wysokości 26 915 218,36 zł (z uwzględnieniem sukcesji wynikającej z połączenia Spółki ze spółkami zależnymi będącymi stronami Postępowania) oraz na jej spółkę zależną (Yes To Move Sp. z o.o., dawniej: Fitness Academy Sp. z o.o.) w wysokości 1 748,74 zł. Kierując się m.in. analizą znanych spraw dotyczących stosowania praktyk ograniczających konkurencję, pokazującą, że sądy często decydowały się na istotne redukcje kar pieniężnych nakładanych na przedsiębiorców (w niektórych przypadkach obniżka wynosiła nawet 60-90%) czy opinią prawników, Spółka utworzyła w 2020 roku rezerwę na karę w wysokości 10,8 mln zł. W związku z brakiem nowych okoliczności w sprawie wartość rezerwy na 31 grudnia 2022 roku została utrzymana na niezmiennym poziomie.

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

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. Decyzja II ma charakter zobowiązujący, a jej wydanie kończy Postępowanie w zakresie dotyczącym dwóch z trzech podejrzeń.

Zgodnie z Decyzją II Spółka jest zobowiązana do:

1. zaoferowania przynajmniej jednemu przedsiębiorcy spoza grupy kapitałowej Spółki, który w 2018 r. oferował pakiety sportowo-rekreacyjne w kanale B2B („Kontrahent”) oraz, jeśli strony się porozumieją, świadczenia na rzecz dysponentów pakietów wydanych przez Kontrahenta na niedyskryminacyjnych warunkach usług sportowo-rekreacyjnych w 11 klubach fitness zlokalizowanych w miastach powyżej 200.000 mieszkańców oraz posiadających co najmniej 700 m<sup>2</sup> powierzchni. Zobowiązanie ma zostać wykonane przez Spółkę w terminie 36 miesięcy od Daty Decyzji, przez okres od 12 do 15 miesięcy; gdzie długość trwania będzie zależęć m.in. od tego czy Spółka zdecyduje się wykonać zobowiązanie w klubach posiadanych przed wydaniem decyzji czy w klubach nabytych w ramach transakcji nabycia udziałów/mienia.
2. udostępniania, w okresie 24 miesięcy od Daty Decyzji na swojej stronie internetowej wszystkich kryteriów, jakie wymagane są dla włączenia klubu fitness do programu MultiSport oraz innych tożsamyh programów prowadzonych przez Benefit Systems S.A., w taki sam sposób, jak przed Datą Decyzji.
3. podejmowania, w okresie 24 miesięcy od Daty Decyzji, w ramach programu MultiSport oraz innych tożsamyh programów prowadzonych przez Spółkę, współpracy z klubami fitness, spełniającymi kryteria przyłączenia do programu MultiSport oraz innych tożsamyh programów prowadzonych przez Benefit Systems S.A. Powyższe zobowiązanie nie dotyczy klubów fitness należących do konkurentów Spółki, oferujących pakiety sportowo-rekreacyjne w kanale B2B.

### 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 31.12.2022\***

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%
<b>Razem</b>	<b>2 933 542</b>	<b>2 933 542</b>	<b>2 934</b>	<b>100,00%</b>

**Stan na 31.12.2021\*\*\*\***

James van Bergh*	494 695	494 695	495	16,86%
Benefit Invest Ltd.*	300 421	300 421	300	10,24%
Invesco Ltd.	288 577	288 577	289	9,84%
Marek Kamola	237 440	237 440	237	8,09%
Fundacja Drzewo i Jutro*	239 628	239 628	240	8,17%
MetLife OFE	222 318	222 318	222	7,58%
Nationale-Nederlanden OFE	201 527	201 527	202	6,87%
Aviva OFE	186 085	186 085	186	6,34%
Pozostali	762 851	762 851	763	26,00%
<b>Razem</b>	<b>2 933 542</b>	<b>2 933 542</b>	<b>2 934</b>	<b>100,00%</b>

\* Podmioty powiązane osobowo i/lub kapitałowo zgodnie z informacjami w nocie Transakcje z podmiotami powiązanymi.

\*\* Wcześniejsza nazwa Aviva OFE AVIVA Santander.

\*\*\* Wcześniejsza nazwa MetLife OFE.

\*\*\*\* Informacje m.in. na podstawie notyfikacji wysłanych Spółce, rocznej struktury aktywów OFE oraz zgłoszeń na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy

**34.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółkę dominującą**

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	

**Okres od 01.01 do 31.12.2022**

Członkowie Zarządu Spółki dominującej	3 706	57	0	0	3 763
---------------------------------------	-------	----	---	---	-------

**Okres od 01.01 do 31.12.2021**

Członkowie Zarządu Spółki dominującej	2 981	54	0	0	3 035
---------------------------------------	-------	----	---	---	-------

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 28.1.

Członkowie Zarządu nie posiadali należnych oraz potencjalnie należnych warrantów serii K1, K2 oraz L według stanu posiadania na koniec 2022 roku.

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2022</b>			
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	450	1	451
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2021</b>			
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	397	1	398

#### 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 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Badanie sprawozdań finansowych Benefit Systems S.A.	1 206	1 122
Przeglądy sprawozdań finansowych Benefit Systems S.A.	198	173
Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych	354	467
Inne usługi atestacyjne	19	19
<b>Razem</b>	<b>1 038</b>	<b>981</b>

Za rok 2022 na kwotę 1 038 tys. zł składa się 729 tys. zł wynagrodzenie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., a także 309 tys. zł wynagrodzenia podmiotów zagranicznych z sieci KPMG badających sprawozdania finansowe największych spółek segmentu Zagranica. Za 2021 rok wynagrodzenie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wyniosło 673 tys. zł, a dla podmiotów zagranicznych z sieci KPMG 308 tys. zł.

#### 34.5. Zatrudnienie

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Pracownicy umysłowi	1 470	1 363
Pracownicy fizyczni	17	11
<b>Razem</b>	<b>1 487</b>	<b>1 374</b>

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Liczba pracowników przyjętych	499	425
Liczba pracowników - odejścia (-)	(357)	(369)
<b>Razem</b>	<b>142</b>	<b>56</b>

#### 34.6. Zmiana statutu spółki

W dniu 28 października 2022 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o rejestracji zmiany statutu Spółki uchwalonej przez nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki uchwałą nr 5/30.09.2022 z dnia 30 września 2022 roku.

### 35. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2022 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 21 marca 2023 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
21 marca 2023 roku	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
21 marca 2023 roku	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
21 marca 2023 roku	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2023 roku	Katarzyna Beuch	Dyrektorka Finansowa	