

**JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
BENEFIT SYSTEMS S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU**



Dokument jest kopią w formacie pdf oficjalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki sporządzonego w formacie xhtml. Nie stanowi on wersji oficjalnej.

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Informacje ogólne	11
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	26
4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości	29
5. Wartość firmy	29
6. Wartości niematerialne	30
7. Rzeczowe aktywa trwałe	32
8. Leasing	33
9. Inwestycje w jednostkach zależnych	36
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	40
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40
12. Pożyczki udzielone	42
13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy	43
14. Zapasy	45
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
16. Kapitał własny	45
17. Świadczenia pracownicze	47
18. Pozostałe rezerwy	48
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49
20. Inne zobowiązania finansowe	49
21. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	51
22. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	53
23. Przychody ze sprzedaży	53
24. Przychody i koszty operacyjne	54
25. Przychody i koszty finansowe	55
26. Podatek dochodowy	56
27. Zysk / (strata) na akcję i wypłacone dywidendy	56
28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	57
29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	59
30. Instrumenty finansowe	59
31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	61
32. Zarządzanie kapitałem	66
33. Zdarzenia po dniu bilansowym	67
34. Pozostałe informacje	68
35. Zatwierdzenie do publikacji	70

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Noty	31.12.2022	31.12.2021
Wartość firmy	5	277 555	277 555
Wartości niematerialne	6	109 559	84 352
Rzeczowe aktywa trwałe	7	182 345	193 771
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	697 158	625 542
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	136 163	137 668
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	2 415	2 415
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11, 30	3 960	4 780
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12, 30	306 491	322 947
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	24 736	28 082
Aktywa trwałe		1 740 382	1 677 112
Zapasy	14	3 912	2 887
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	195 859	159 670
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	147
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12, 30	4 160	6 907
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	143 396	195 699
Aktywa obrotowe		347 327	365 310
Aktywa razem		2 087 709	2 042 422

	Noty	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał podstawowy	16	2 934	2 934
Akcje własne (-)	16	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		230 792	230 792
Zyski zatrzymane	16	616 140	488 417
Kapitał własny razem		849 866	722 143
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	238	209
Pozostałe rezerwy	18	10 767	10 767
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		0	2
Inne zobowiązania finansowe	20	3 109	7 871
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	60 566	108 476
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	651 601	595 970
Zobowiązania długoterminowe		726 281	723 295
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	1 598	1 622
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	287 726	271 118
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 348	0
Inne zobowiązania finansowe	20	16 801	21 188
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	23 982	127 764
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	159 645	167 776
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	15 462	7 516
Zobowiązania krótkoterminowe		511 562	596 984
Zobowiązania razem		1 237 843	1 320 279
Pasywa razem		2 087 709	2 042 422

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	23	1 268 370	612 640
Przychody ze sprzedaży usług		1 249 852	606 672
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		18 518	5 968
Koszt własny sprzedaży	24.1	(913 913)	(512 748)
Koszt sprzedanych usług		(903 259)	(509 611)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(10 654)	(3 137)
Zysk brutto ze sprzedaży		354 457	99 892
Koszty sprzedaży	24.1	(79 195)	(47 254)
Koszty ogólnoadministracyjne	24.1	(90 064)	(65 379)
Pozostałe przychody operacyjne	24.2	4 625	6 454
Pozostałe koszty operacyjne	24.3	(10 785)	(9 670)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		179 038	(15 957)
Przychody finansowe	25.1	21 863	23 810
Koszty finansowe	25.2	(32 562)	(20 405)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	25.2	(475)	(7 202)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		167 864	(19 754)
Podatek dochodowy	26	(26 329)	4 156
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		141 535	(15 598)
Zysk (strata) netto		141 535	(15 598)

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	48,25	(5,50)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję	48,25	(5,50)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	48,25	(5,47)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	48,25	(5,47)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Zysk (strata) netto	141 535	(15 598)
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Całkowite dochody razem	141 535	(15 598)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku		2 934	0	230 792	488 417	722 143
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)	16.2	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	16.1	0	0	0	0	0
Kapitał z połączenia	9	0	0	0	(13 812)	(13 812)
Razem transakcje z właścicielami		0	0	0	(13 812)	(13 812)
Zysk / (strata) netto za okres		0	0	0	141 535	141 535
Razem całkowite dochody		0	0	0	141 535	141 535
Saldo na dzień 31.12.2022 roku		2 934	0	230 792	616 140	849 866

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		2 894	(118 157)	211 521	504 737	600 995
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)	16.2	40	0	19 271	0	19 311
Sprzedaż akcji własnych	16.1	0	118 157	0	(25 697)	92 460
Kapitał z połączenia	9	0	0	0	24 975	24 975
Razem transakcje z właścicielami		40	118 157	19 271	(722)	136 746
Zysk / (strata) netto za okres		0	0	0	(15 598)	(15 598)
Razem całkowite dochody		0	0	0	(15 598)	(15 598)
Saldo na dzień 31.12.2021 roku		2 934	0	230 792	488 417	722 143

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk (strata) przed opodatkowaniem		167 864	(19 754)
Korekty:			
Amortyzacja niefinansowych aktywów trwałych	24.1, 7, 8, 9	171 513	154 475
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	20	697	(3 156)
Utrata wartości aktywów finansowych	11,12	(1 218)	7 740
Efekt zmiany umów leasingowych	8	(6 333)	(18 500)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	24.2, 24.3	825	3 625
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów finansowych	25.1	0	0
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	25.1	6 605	(4 218)
Koszty odsetek	25.2	24 567	19 265
Przychody z odsetek	25.1	(21 101)	(13 902)
Przychody z dywidend	25.1	(640)	(2 475)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	16.3	0	0
Zmiana stanu zapasów	14	(801)	357
Zmiana stanu należności		(39 584)	(5 197)
Zmiana stanu zobowiązań		49 534	44 287
Zmiana stanu rezerw		(56)	15
Inne korekty		2 421	2 085
Zapłacony podatek dochodowy	26	(9 206)	(4 129)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		345 087	160 518

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	6	(40 313)	(20 714)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	7	(46 558)	(16 389)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2 082	3 536
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	9	(39 315)	(72 307)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	9	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	12	38 184	16 081
Pożyczki udzielone	12	(31 730)	(9 900)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	9	0	0
Otrzymane odsetki	12	1 302	1 834
Otrzymane dywidendy		2 133	6 474
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(114 215)	(91 385)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	16.2	0	19 311
Sprzedaż akcji własnych	16.1	0	92 460
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	21	(100 000)	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	21	50 504	4 000
Splaty kredytów i pożyczek	21	(74 559)	(75 266)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	8.2	(146 505)	(97 776)
Odsetki zapłacone	21	(13 196)	(6 456)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(283 756)	(63 727)
Środki pieniężne z połączenia jednostek gospodarczych	9	581	19 733
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(52 303)	25 139
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		195 699	170 560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		143 396	195 699

DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce

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

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

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

- Bartosz Józefiak – Członek Zarządu,
- Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- Wojciech Szwarc – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 21 marca 2023 roku, 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 nie uległ zmianie.

Charakter działalności Spółki

Spółka jest dostawcą rozwiązań w obszarze zapłatych świadczeń pracowniczych w zakresie sportu i rekreacji (m.in. karta MultiSport, MultiActive, MultiSport Kids), a także prowadzi działalność w obszarze zarządzania klubami fitness należącymi do sieci własnych w ramach Oddziału Fitness. Spółka 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). W dniu 31 grudnia 2021 roku nastąpiło połączenie poprzez przejęcie przez Benefit Systems S.A. spółki MyBenefit Sp. z o.o., w efekcie czego przedmiot działalności Spółki uległ rozszerzeniu o świadczenia z zakresu motywacji zapłatych oferowane za pośrednictwem platform kafeteryjnych.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Benefit Systems S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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 lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.2. Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę od 1 stycznia 2022 roku

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

- 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 Spółki

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 Spółki, 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 Spółki. 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 Spółki. 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 Spółki. 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 Spółki, 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 Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania 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.

Zmiany pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.

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

2.3. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem pozycji wycenianych w wartości godziwej, np. zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych za nabyte udziały lub płatności w formie akcji.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

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

Połączenia z jednostkami zależnymi

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

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

Efekt powyższych księgowania ujmowany jest w kapitałach własnych Jednostki jako korygujący zyski zatrzymane. Wyniki jednostki, która jest przejmowana przez Jednostkę ujmowane są w wyniku Jednostki od dnia połączenia.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości spółek stowarzyszonych odnoszone są w koszty finansowe.

Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
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 Spółce prowadzone są prace rozwojowe związane z wdrożeniem i przystosowaniem na potrzeby Spółki informatycznych systemów wsparcia oraz nowoczesnych rozwiązań świadczeń zapłaconych dla klientów. Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

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

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

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który 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 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 pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do użytkowania.

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

Okresy użytkowania oraz metody amortyzacji weryfikowane są 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 określane są jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży”). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

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

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

Prawo do użytkowania jest początkowo wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingobiorcę, 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, Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu mogą zostać skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na 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 Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje prawa do użytkowania w Aktywach trwałych jako osobna pozycja 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, Spółka 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.

Spółka jako leasingodawca / subleasingodawca

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

Spółka jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Tego typu umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. Spółka nadal ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa

do użytkowania wynikający z leasingu głównego i odpowiadające mu zobowiązanie. Przychody z tytułu subleasingu oraz leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingodawcą, ujmowane są liniowo przez okres leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują wpływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące wpływy pieniężne testowane są indywidualnie. Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne.

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

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług i wyemitowane dłużne papiery wartościowe ujmuje się początkowo w momencie ich powstania. Pozostałe składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych są początkowo ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot.

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

Aktywa finansowe

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

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

- 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. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- pożyczki oraz pozostałe aktywa finansowe,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe.

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

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

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług Spółka 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 Spółka 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 otrzymywanie 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 Spółka 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 Spółka stosuje uproszczone podejście zgodnie z wymogami paragrafu 5.5.15 MSSF 9 zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia należności. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie portfelowej w oparciu o metodę matrycy rezerw, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz jednorodnych grup kontrahentów ze względu na charakterystyki ryzyka kredytowego (B2B, B2C). Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące poniesionych strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania oraz oszacowania bez nadmiernego kosztu i wysiłku dla Spółki 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, Spółka dopuszcza w określonych przypadkach również indywidualną możliwość oszacowania oczekiwanych strat kredytowych tj. tzw. komponent ekspercki kierownictwa. Takie podejście dotyczy sytuacji, kiedy stosowana metoda matrycy rezerw, nie oddaje rzetelnego poziomu odpisu aktualizującego dla danej ekspozycji ze względu na nieodłączne ograniczenia modelu statystycznego, wynikające z niewystarczającego ujęcia określonych czynników ryzyka kredytowego w szacowaniu oczekiwanych strat kredytowych. Natomiast dla takiej ekspozycji występują dodatkowe czynniki ryzyka kredytowego, które nie są uwzględnione w metodzie matrycy rezerw, a są one znane Spółce i przez nią rozpoznawane. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie restrukturyzacji, likwidacji lub w stanie upadłości, a także należności nieprzetworzonych, których ryzyko nieściągalności jest wysokie według indywidualnej oceny kierownictwa np. na podstawie dostępnych informacji o istotnym pogorszeniu sytuacji finansowej kontrahenta. W powyższych sytuacjach odpis aktualizujący na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

- W odniesieniu do pozostałych kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (w szczególności pożyczek) Spółka 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 Spółki.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, 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 Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

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

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

Przeklasyfikowanie

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 wycenianie 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 wycenianie 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

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

Zapasy

Zapasy wyceniane są 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 nieznaczące.

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 oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej 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 przez Spółkę z wygoszodarowanego zysku z przeznaczeniem na rozwój spółki albo pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków. O sposobie użycia kapitału rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Pozostałe kapitały obejmują:

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

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

Płatności w formie akcji

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

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

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Świadczenia pracownicze

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

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami i prowizjami), składek na ubezpieczenia społeczne, świadczenia z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych oraz nagród jubileuszowych,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne

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

Spółka 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 aktuarusza. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post, ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów z klientami,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w notcie nr 29.

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

- strony zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

Poprzez działalność we własnych klubach fitness Spółka uzyskuje także przychody ze sprzedaży o charakterze B2C, która obejmuje sprzedaż karnetów członkowskich oraz towarów. Karnety zapewniają dostęp do klubów określonych sieci i na podstawie podpisanych umów z klientami rozliczane i opłacane są miesięcznie przez cały okres trwania umowy. Klient ma możliwość zawieszenia karnetu zgodnie z warunkami umowy oraz wypowiedzenia umowy w dowolnym momencie, przy czym rozwiązanie umowy następuje z końcem określonego okresu rozliczeniowego. Ponadto, kluby fitness uzyskują przychody ze sprzedaży towarów na ich terenie, w tym np. artykułów spożywczych. Poprzez działalność on-line Spółka uzyskuje także przychody ze sprzedaży o charakterze B2C, która obejmuje sprzedaż karnetów członkowskich do platformy treningowej Yes2Move. Za moment rozpoznania przychodów B2C Spółka zasadniczo uznaje miesiąc kalendarzowy odzwierciedlający okres wykonania usługi lub w momencie wydania towarów (w przypadku sprzedaży towarów w klubach fitness).

Pełnienie roli pośrednika (agenta)

W części swojej działalności Spółka pełni rolę pośrednika (agenta), dostarczając dobra i usługi innych podmiotów i otrzymując od nich wynagrodzenie w formie prowizji od sprzedaży. W takim przypadku przychody są rozpoznawane jedynie w kwocie otrzymywanej prowizji ze sprzedaży. Sprzedaż karnetów, voucherów i innych bonów obcych ujmowana jest w miesiącu, w którym wydany jest kupon lub kod upoważniający do skorzystania ze świadczenia. 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) jest rozpoznawana jako przychód.

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

Dochody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

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

Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są ze sobą kompensowane, o ile oba odnoszą się do tej samej jurysdykcji podatkowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki wykazywana jest suma aktywów i suma rezerw ze sprawozdań jednostkowych po korektach konsolidacyjnych.

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

Inne podatki

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

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Ekwiwalenty 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 sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego Spółki, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 6, 7 i 8.

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

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki. Jeżeli planowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie 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. Spółka identyfikuje ośrodki wypracowujące środki pieniężne dla działalności polegającej na sprzedaży kart sportowych oraz prowadzeniu klubów fitness na poziomie całego kraju, 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 Spółki. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w notcie 5.

Test na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych

W odniesieniu do inwestycji w jednostki zależne Spółka przeprowadza regularne analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości. W przypadku zidentyfikowania wystąpienia przesłanek, Spółka przeprowadza test na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna udziałów szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danej spółki zależnej. W procesie wyceny dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych przepływów pieniężnych i wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w notcie 9.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje ustalenia odpisu aktualizującego z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie tj. dla należności z tytułu dostaw i usług 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 Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych 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 Spółki 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, Spółka wyodrębnia następujące przedziały przeterminowania:

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

Dla każdej jednorodnej grupy kontrahentów pogrupowanej pod względem charakterystyk ryzyka kredytowego oraz dla każdego z przedziałów przeterminowania Spółka szacuje tzw. wskaźniki niespłacalności, które są kalkulowane na bazie historycznych danych z przynajmniej ostatnich trzech lat. Dane te dotyczą niespłaconych przez kontrahentów faktur sprzedażowych. 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, Spółka dopuszcza w określonych przypadkach również indywidualną możliwość oszacowania oczekiwanych strat kredytowych tj. tzw. komponent ekspercki kierownictwa. Takie podejście dotyczy sytuacji, kiedy stosowana metoda matrycy rezerw, nie oddaje rzetelnego poziomu odpisu aktualizującego dla danej ekspozycji ze względu na nieodłączne ograniczenia modelu statystycznego, wynikające z niewystarczającego ujęcia określonych czynników ryzyka kredytowego w szacowaniu oczekiwanych strat kredytowych. Natomiast dla takiej ekspozycji występują dodatkowe czynniki ryzyka kredytowego, które nie są uwzględnione w metodzie matrycy rezerw, a są one znane Spółce i przez nią rozpoznawane. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie restrukturyzacji, likwidacji lub w stanie upadłości, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest wysokie według indywidualnej oceny kierownictwa np. na podstawie dostępnych informacji o istotnym pogorszeniu sytuacji finansowej kontrahenta. W powyższych sytuacjach odpis aktualizujący na należności może zostać utworzony 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 Spółka 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 Spółki. Spółka stosuje 3-stopniową klasyfikację (tzw. stopień 1, stopień 2, stopień 3) dla celów oceny utraty wartości i szacunku oczekiwanych strat kredytowych ekspozycji:

- **Stopień 1** – ekspozycje, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których zakłada się ujęcie oczekiwanych strat kredytowych dla okresu kolejnych 12 miesięcy;
- **Stopień 2** – ekspozycje, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę kredytową dla całego umownego okresu życia ekspozycji.

Spółka przyjmuje, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy występują następujące przesłanki:

- opóźnienie w spłacie dla danej ekspozycji przekraczające 60 dni przeterminowania;
- zakwalifikowanie ekspozycji na listę obserwacyjną (tzw. grupa ryzyka);
- negatywne zdarzenia w Krajowym Rejestrze Długów;
- faktyczne lub przewidywane znaczne zmiany warunków działalności pożyczkobiorcy (spadek przychodów lub marż, wzrost ryzyka operacyjnego, niedobory kapitału obrotowego, obniżenie jakości aktywów, zwiększenie dźwigni finansowej w bilansie, problemy z płynnością, zarządzaniem, zmiany zakresu działalności lub struktury organizacyjnej).
- **Stopień 3** – ekspozycje z rozpoznaną obiektywną przesłanką utratą wartości, objęte 100% odpisem aktualizującym wartość ekspozycji oprócz sytuacji, kiedy kwota szacowanego odpisu może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania wiarygodnych informacji, że zapłata jest wysoce prawdopodobna lub została zabezpieczona w innej postaci. Spółka przyjmuje, że obiektywna utrata wartości następuje, kiedy występują następujące przesłanki:
 - znaczące kłopoty finansowe dłużnika;
 - niedotrzymanie istotnych warunków umowy (w tym niespłacenie kapitału i/lub odsetek) powyżej 180 dni przeterminowania;
 - ryzyko upadłości z powodu znacznych trudności finansowych;
 - ujemna wartość kapitałów własnych;
 - znaczne prawdopodobieństwo bankructwa.

Spółka na bieżąco dokonuje analiz zmian w otoczeniu pożyczkobiorców oraz ich potencjalnego wpływu na sytuację finansową pożyczkobiorców, a w okresach półrocznych dokonuje oceny ryzyka kredytowego każdego

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

Spółka udziela pożyczek spółkom zależnym zgodnie ze strategią finansowania Grupy Kapitałowej Benefit Systems, która zakłada pozyskiwanie kapitału zewnętrznego przez Spółkę – jako spółkę dominującą i alokowanie jej do spółek kontrolowanych poprzez akcję pożyczkową. Spółka na bieżąco monitoruje spłaty pożyczek przez spółki zależne, analizując także ich sytuację finansową i wynikające z niej ryzyko kredytowe dla poszczególnych spółek Grupy. W ocenie Spółki pożyczki dla podmiotów w pełni kontrolowanych przez Spółkę charakteryzują się niskim ryzykiem kredytowym zgodnie z paragrafem 5.5.10 MSSF 9. Powyższe znajduje odzwierciedlenie w braku rzeczywistych strat finansowych z tytułu ryzyka kredytowego poniesionych przez Spółkę w odniesieniu do pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny czy spełnione są warunki uznania pożyczek dla podmiotów zależnych za aktywa finansowe charakteryzujące się niskim ryzykiem kredytowym. Wszystkie pożyczki udzielone spółkom zależnym zostały zaklasyfikowane do stopnia 1, jako pożyczki, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których zakłada się ujęcie oczekiwanych strat kredytowych dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka, w oparciu o dane historyczne, oceniła te pożyczki jako aktywa finansowe charakteryzujące się niskim ryzykiem kredytowym. W konsekwencji w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku nie został zidentyfikowany dodatkowy odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Spółka przeanalizowała wyniki podmiotów powiązanych (zależnych i stowarzyszonych), biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich działalności. W wyniku tej analizy na dzień 31 grudnia 2022 roku nie zidentyfikowała dodatkowej utraty wartości inwestycji w podmioty powiązane (zależne i 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, Spółka uwzględnia wszystkie fakty i okoliczności tworzące zachętę ekonomiczną do skorzystania z opcji przedłużenia umowy lub nieskorzystania z opcji zakończenia umowy. Nieodwoływalny okres leasingu obejmuje okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Spółce i strategię biznesową. Ponowna ocena tego, czy istnieje racjonalna pewność, że Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, dokonywana jest w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń i zmiany okoliczności wpływających na taką ocenę, a będąca pod kontrolą Spółki,
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie,
- stopy dyskonta, tj. krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na stopach referencyjnych oraz marży banku charakterystycznej dla warunków danej umowy leasingowej (przy uwzględnieniu bazowego składnika aktywów, okresu trwania oraz uwarunkowań leasingobiorcy).
- 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 Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki. W odniesieniu do wyceny funkcjonującego programu motywacyjnego Spółka stosuje MSSF 2 Płatności w formie akcji. Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) uwzględniane są

w szacowaniu liczby opcji na akcje, do których pracownicy nabędą prawa. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba opcji, do których pracownicy nabędą prawo, różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu; nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Wycena wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy

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

Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów

Spółka 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, 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 20).

Rezerwy

W przypadkach, w których występuje niepewność co do terminu poniesienia lub kwoty przyszłych nakładów niezbędnych do uregulowania zobowiązania, Spółka zawiązuje rezerwy na zobowiązania. Wartość rezerwy opiera się o szacunki zarządu Spółki, dokonane na bazie aktualnie dostępnych informacji. Istotną pozycją o charakterze rezerwy występującą na saldzie na dzień 31 grudnia 2022 roku jest rezerwa związana z postępowaniem antymonopolowym (nota 18). Szacunki dokonane w kolejnych okresach sprawozdawczych, na skutek pojawienia się nowych informacji, a także końcowa kwota, którą Spółka będzie zobowiązana zapłacić mogą istotnie różnić się od szacunków dokonanych dla potrzeb sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości

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

5. Wartość firmy

Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne. Wartość firmy rozpoznana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki została zaalokowana do ośrodka Polska (sprzedaż kart sportowych, prowadzenie klubów fitness, kafeteria). Działalność kafeteryjna została włączona do Spółki w wyniku przejścia przez Spółkę z dniem 31 grudnia 2021 roku MyBenefit Sp. z o.o. Przed datą połączenia Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki MyBenefit Sp. z o.o.

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

	31.12.2022	31.12.2021
Segment Polska*	277 555	277 555
Razem wartość firmy	277 555	277 555

* Dane na 31 grudnia 2021 roku zostały przekształcone. Przekształcenie polega na połączeniu segmentu Polska i Kafeteria.

W 2022 i 2021 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, została ustalona przy wykorzystaniu modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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

Spółka zwraca uwagę, że wielkość przychodów uwzględniona w projekcjach przepływów pieniężnych jest uzależniona m. in. od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce. Przychody te rosną w okresach ożywienia gospodarczego, a podczas spowolnienia koniunktury gospodarczej ulegają ograniczeniu. Zmiany takich czynników, jak m.in. dynamika PKB, stopa bezrobocia, wysokość wynagrodzeń czy poziom konsumpcji, wpływają na siłę nabywczą klientów Spółki oraz konsumentów produktów i usług Spółki. Koniunktura gospodarcza w Polsce jest również wrażliwa na sytuację polityczną w kraju oraz towarzyszące jej obecnie ryzyko gwałtownych zmian legislacyjnych, których pełnego wpływu na warunki prowadzenia działalności gospodarczej nie jesteśmy w stanie obecnie przewidzieć.

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 ekonomicznej użyteczności ośrodka dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stopy wzrostu zaprezentowanej poniżej. Stopa ta oparta jest na posiadanych przez Spółkę analizach potencjału rynku, na którym Spółka jest obecna i planuje dalszy rozwój;
- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach została zaprezentowana poniżej.

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów dla segmentu Polska:

- stopa dyskonta WACC na poziomie 12,31%
- stopa wzrostu po okresie prognozy: 1,7%
- stabilny wzrost sprzedaży do 2025 roku i stabilizacja w latach 2026 i 2027.

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

W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej uzyskano wartość odzyskiwaną segmentów powyżej wartości bilansowej.

Na postawie 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 i finansowe Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne Polska wykazuje niską wrażliwość na zmianę poziomu średniego ważonego kosztu kapitału. Musiałby on wzrosnąć o ponad 10 p.p., 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.

6. Wartości niematerialne

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

Stan na 31.12.2022

Wartość bilansowa brutto	3 885	6 779	2 918	85 186	21 429	48 393	168 590
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(69)	(2 201)	(2 861)	(43 745)	(10 155)	0	(59 031)
Wartość bilansowa netto	3 816	4 578	57	41 441	11 274	48 393	109 559

Stan na 31.12.2021

Wartość bilansowa brutto	2 505	1 382	2 333	54 959	11 723	33 610	106 512
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(648)	(2 203)	(16 987)	(2 322)	0	(22 160)
Wartość bilansowa netto	2 505	734	130	37 972	9 401	33 610	84 352

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 roku**

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	2 505	734	130	37 972	9 401	33 610	84 352
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	0	0	0	40 313	40 313
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	1 376	0	0	0	0	0	1 376
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	4	0	(4)	(6)	0	(6)
Inne zmiany (reklassyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	5 285	0	16 149	4 096	(25 530)	0
Amortyzacja (-)	(65)	(1 445)	(73)	(12 676)	(2 217)	0	(16 476)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	3 816	4 578	57	41 441	11 274	48 393	109 559

**za okres od 01.01
do 31.12.2021 roku**

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	2 505	66	49	21 307	10 827	6 483	41 237
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	0	0	111	21 226	21 337
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	0	0	0	13 561	0	15 964	29 525
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany (reklassyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	1 223	181	8 659	0	(10 063)	0
Amortyzacja (-)	0	(555)	(100)	(5 555)	(1 537)	0	(7 747)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	2 505	734	130	37 972	9 401	33 610	84 352

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są wartości niematerialne w trakcie wytwarzania, koszty ukończonych prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, których wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła odpowiednio 48,4 mln zł, 41,4 mln zł i 11,3 mln zł. Koszty ukończonych prac rozwojowych stanowią głównie zakończone prace związane z wytworzeniem we własnym zakresie systemów informatycznych (m.in. system ERP, eMultiSport, platforma strefa użytkownika, systemy biznesowo-sprzedażowe Runner, CRM, optymalizacja systemów sprzedażowych). Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania dotyczą dalszego rozwoju narzędzi informatycznych, wytwarzanych we własnym zakresie, wspierających sprzedaż i funkcjonowanie Spółki. Istotną część wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania na dzień bilansowy 32,2 mln zł stanowią toczone projekty rozwojowe, które zostały wniesione do Benefit Systems S.A. w wyniku połączenia z MyBenefit sp. z o.o. i są dalej rozwijane w Spółce. Wspomniane projekty dotyczą przede wszystkim prac nad stworzeniem kompleksowego, a zarazem bardziej atrakcyjnego systemu nowej Kafeterii (system do zarządzania firmami, produktami, użytkownikami z podstawową ofertą, a także wdrożenie nowych funkcjonalności m.in. abonamenty, turystyka online, aplikacja mobilna).

Okres amortyzacji składników wartości niematerialnych wynosi zasadniczo od 2 do 5 lat. Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Koszt własny sprzedaży	10 455	4 226
Koszty ogólnoadministracyjne	2 807	2 291
Koszty sprzedaży	3 214	1 231
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	16 476	7 747

Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości dla wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania. Nie wystąpiła potrzeba dokonania odpisów aktualizujących.

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku doszła do wniosku, że nie ma potrzeby dokonania odpisu aktualizującego z tytułu wcześniejszego umorzenia niektórych wartości niematerialnych. Nie zidentyfikowano potrzeby zmiany pozostałych okresów użytkowania.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Stan na 31.12.2022

Wartość bilansowa brutto	721	254 747	30 544	33	89 839	20 547	396 431
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(131 026)	(22 331)	(33)	(60 696)	0	(214 086)
Wartość bilansowa netto	721	123 721	8 213	0	29 143	20 547	182 345

Stan na 31.12.2021

Wartość bilansowa brutto	721	232 206	25 792	0	83 072	32 528	374 319
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(107 621)	(19 445)	0	(53 482)	0	(180 548)
Wartość bilansowa netto	721	124 585	6 347	0	29 590	32 528	193 771

	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 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	721	124 585	6 347	0	29 590	32 528	193 771
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	0	0	0	43 190	43 190
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	0	8 700	724	1	1 124	474	11 023
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(1 147)	(153)	(30)	(2 115)	(16 820)	(20 265)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	14 452	4 770	33	13 643	(38 825)	(5 927)
Odpis aktualizujący (+/-)	0	(730)	0	0	(104)	0	(834)
Amortyzacja (-)	0	(22 139)	(3 475)	(4)	(12 995)	0	(38 613)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	721	123 721	8 213	0	29 143	20 547	182 345

za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	721	148 398	8 275	570	38 671	15 641	212 276
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	0	0	0	22 744	22 744
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	0	0	0	0	470	0	470
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(2 401)	(57)	(2)	(257)	(289)	(3 006)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	1 286	1 538	(978)	2 256	(5 568)	(1 466)
Amortyzacja (-)	0	(22 698)	(3 409)	410	(11 550)	0	(37 247)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	721	124 585	6 347	0	29 590	32 528	193 771

W 2022 roku Spółka poniosła nakłady na otwarcie 6 nowych klubów fitness. Nakłady ponoszone w 2022 roku w kwocie 43,2 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 Spółka zdecydowała o zamknięciu 4 klubów. Wpływ tej decyzji na sprawozdanie z wyniku został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych (nota 24.2).

Pozostałe środki trwale obejmują przede wszystkim sprzęt fitness oraz wyposażenie biur i klubów fitness. Pozycja „inne zmiany”, oprócz oddania aktywów do użytkowania, zawiera zmniejszenia z tytułu przeniesienia nadwyżki nakładów ponad kwotę rozliczoną z wynajmującym do aktywów z tytułu prawa do użytkowania, a także zwiększenia z tytułu przyjęcia wykupionych aktywów z leasingu.

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Koszt własny sprzedaży	37 488	36 069
Koszty ogólnoadministracyjne	462	922
Koszty sprzedaży	663	256
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	38 613	37 247

Na dzień 31 grudnia 2022 roku żadne aktywa trwale nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

8. Leasing

8.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

od 01.01 do 31.12.2022	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
------------------------	---------------	----------------	-----------	-------

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	566 959	57 133	1 450	625 542
Nowe umowy leasingowe	75 639	12 618	1 706	89 963
Modyfikacje, zakończenie umów	66 278	(7 802)	98	58 574
Amortyzacja	(97 638)	(16 530)	(2 256)	(116 424)
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	36 097	3 310	96	39 503
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	647 335	48 729	1 094	697 158

od 01.01 do 31.12.2021	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
------------------------	---------------	----------------	-----------	-------

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	612 924	76 660	1 654	691 238
Nowe umowy leasingowe	18 736	2 707	2 300	23 744
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	23 557	(6 035)	11	17 533
Amortyzacja	(90 530)	(16 200)	(2 752)	(109 482)
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	2 272	0	237	2 509
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	566 959	57 133	1 450	625 542

8.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Saldo na początek okresu	763 746	828 770
Nowe umowy leasingowe	77 678	22 384
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	54 467	23 571
Efekt zastosowania praktycznego rozwiązania COVID-19	(5 640)	(18 376)
Naliczone odsetki	11 425	10 429
Różnice kursowe	10 732	(1 979)
Rozliczenie zobowiązań	(146 505)	(103 470)
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	45 343	2 417
Saldo na koniec okresu	811 246	763 746
Długoterminowe	651 601	595 970
Krótkoterminowe	159 645	167 776

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

Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:				
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2022				
Opłaty leasingowe	160 914	495 346	198 969	855 229
Koszty finansowe (-)	(1 269)	(23 355)	(19 359)	(43 983)
Wartość bieżąca zobowiązania	159 645	471 991	179 610	811 246
Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:				
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2021				
Opłaty leasingowe	168 695	423 535	203 518	795 748
Koszty finansowe (-)	(919)	(15 610)	(15 473)	(32 002)
Wartość bieżąca zobowiązania	167 776	407 925	188 045	763 746

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, Spółka jest stroną nierozpoczętych jeszcze umów najmu lokali z przeznaczeniem na kluby fitness, nie ujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Potencjalne przyszłe wpływy pieniężne z tytułu tych umów szacowane są na kwotę 64 099 tys. zł (2021: 90 856 tys. zł).

Pozostałe ujawnienia dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w Nocie 31.

8.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Kwoty ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z wyniku		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(116 424)	(109 482)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	693	124
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	5 640	18 376
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w kosztach finansowych)	(11 425)	(10 429)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w kosztach finansowych)	(10 732)	1 979
Razem	(132 248)	(99 432)
Kwoty ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej)	(146 505)	(97 776)

W 2022 roku Spółka rozpoznała w sprawozdaniu z wyniku w kosztach okresu koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości w wysokości 1 026 tys. zł. Koszty te obejmowały głównie wynajem powierzchni reklamowej (388 tys. zł) oraz dzierżawę drobnego wyposażenia biur (638 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 Spółka renegotjowała warunki umów najmu, co wpłynęło na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu. Zastosowano uproszczenie wprowadzone zmianą do MSSF 16 (patrz *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 sprawozdaniu z wyniku. 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 2.4 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 z działalności operacyjnej jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w 2022 roku wynosi 5 640 tys. zł. (w 2021 roku: 18 376 tys. zł.).

8.4. Subleasing

Spółka jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę do obiektów sportowych będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W 2022 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu/leasingu operacyjnego na kwotę 3 819 tys. zł (2021 rok: 6 271 tys. zł). Dodatkowo, Spółka ujęła przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 2 202 tys. zł (2021 rok: 2 283 tys. zł). Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu/leasingu. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji Spółki w jednostkach zależnych:

	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w liczbie głosów	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2022		31.12.2021	
				Wartość bilansowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa	Utrata wartości
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	100,00%	3 994	0	3 994	0
Benefit IP Sp. z o.o. ¹⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	-	-	0	0	5	0
Benefit IP Sp. z o.o. sp.k. ¹⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	-	-	0	0	551	0
MW Legal 24 Sp. z o.o. ²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	98	0	98	0
Yes to Move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	1	0	1	0
Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	5 617	0	5 617	0
Fit Fabric Sp. z o.o. ³⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	-	-	0	0	30 554	0
YesIndeed Sp. z o.o. ⁴⁾	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa	100,00%	100,00%	10 941	0	10 941	0
Focusly Sp. z o.o. ⁵⁾	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	100,00%	6 895	0	6 865	0
Benefit Systems International S.A. ⁶⁾	Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa	97,20%	97,20%	7 267	0	7 254	0
Total Fitness Sp. z o.o. ⁷⁾	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa	88,23%	88,23%	80 123	0	71 754	0
Zdrowe Miejsce Sp. z o.o.	ul. Odyńca 71, 02-644 Warszawa, Polska	80,00%	80,00%	34	0	34	0
Lunching.pl Sp. z o.o. ⁸⁾	ul. Fabryczna 20A, 31-553 Kraków	77,68%	77,68%	21 171	0	0	0
FIT 1 Sp. z o.o. ⁹⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	22	0	0	0
	Razem			136 163	0	137 668	0
	Wartość bilansowa inwestycji			136 163	0	137 668	0

1) 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.

2) Spółka nie prowadzi działalności.

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

4) W dniu 17 czerwca 2021 roku została zrealizowana transakcja zakupu 100% udziałów w spółce YesIndeed Sp. z o.o.

5) W dniu 3 listopada 2021 roku została zrealizowana transakcja zakupu 100% udziałów w spółce Focusly Sp. z o.o.

6) 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.

7) W dniu 4 listopada 2021 roku została zrealizowana transakcja zakupu 88,23% udziałów w spółce Total Fitness Sp. z o.o.

8) 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 wynosi 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.

9) W dniu 16 listopada 2022 roku Spółka dominująca nabyła 100% udziałów spółki FIT 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
VanityStyle Sp. z o.o.	13 802	11 282	2 520	1 408	63 967
MW Legal 24 Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Yes to Move Sp. z o.o.	3 496	7 731	(4 235)	(2 055)	7 593
Benefit Partners Sp. z o.o.	48 023	44 245	3 778	2 472	17 204
YesIndeed Sp. z o. o.	4 358	5 303	(945)	(1 170)	3 925
Focusly Sp. z o.o.	3 646	3 380	266	(1 673)	29
Benefit Systems International S.A.	188 030	171 387	16 643	27 177	10 243
Total Fitness Sp. z o.o.	77 372	64 384	12 988	5 227	38 058
Zdrowe Miejsce Sp. z o. o.	4 843	4 141	702	228	5 836
Lunching.pl Sp. z o.o. ¹⁾	4 543	2 281	2 262	(1 517)	1 861
FIT 1 Sp. z o.o.	5	0	5	0	0
Razem	348 118	314 134	33 984	30 097	148 716

1) Wynik finansowy netto oraz przychody ze sprzedaży za okres od 13 kwietnia do 31 grudnia 2022 roku

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

Transakcje dotyczące inwestycji w jednostki zależne w 2022 roku

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 wpłacił 0,75 mln zł i 3 mln zł na podwyższenie kapitału spółki, w rezultacie obejmując 77,68% udziałów w spółce na dzień 31 grudnia 2022 roku. Ze względu na opcje zawarte w umowie, spółka jest konsolidowana od daty nabycia przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości. Nabyty podmiot jest właścicielem platformy i aplikacji do zamawiania jedzenia z dostawą do miejsca pracy. Lunching to rozwiązanie stworzone by ułatwić pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu finansowania. Nowa inwestycja poszerzy ofertę Grupy Kapitałowej 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.

Połączenie Benefit Systems S.A. ze spółkami Benefit IP Sp. z o.o. oraz Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

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

Połączenie Benefit Systems S.A. z Fit Fabric Sp. z o.o.

W dniu 28 października 2022 roku zostało zarejestrowane połączenie Jednostki dominującej jako spółki przejmującej z jej spółką zależną Fit Fabric Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną.

Nabycie udziałów w FIT 1 Sp. z o.o.

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

Analiza przesłanek na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych

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

aktualizujących na poziomie udziałów w jednostkach zależnych wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów:

- Stopa dyskonta WACC na poziomie 12,31%
- Stopa wzrostu po okresie prognozy: 1,7%

W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej oszacowano wartość odzyskiwalną Spółek na poziomie przekraczającą wartość księgową udziałów.

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

Opis dotyczący szacunków wartości odzyskiwalnej znajduje się w nocie nr 5.

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiło połączenie Spółki z podmiotami zależnymi Benefit IP Sp. z o.o., Benefit IP Sp. z o.o. sp.k. oraz Fit Fabric Sp. z o.o. W efekcie połączenia wyeliminowane zostały m. in. wzajemne należności i zobowiązania Benefit Systems S.A. oraz pożyczki otrzymane od podmiotów przejmowanych.

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

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2022 pro forma
Przychody ze sprzedaży	1 268 370	1 282 958
Przychody ze sprzedaży usług	1 249 852	1 262 975
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 518	19 983
Koszt własny sprzedaży	(913 913)	(918 458)
Koszt sprzedanych usług	(903 259)	(906 844)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(10 654)	(11 614)
Zysk brutto ze sprzedaży	354 457	364 500
Koszty sprzedaży	(79 195)	(82 249)
Koszty ogólnoadministracyjne	(90 064)	(92 355)
Pozostałe przychody operacyjne	4 625	4 408
Pozostałe koszty operacyjne	(10 785)	(12 920)
Zysk z działalności operacyjnej	179 038	181 384
Przychody finansowe	21 863	20 313
Koszty finansowe	(32 562)	(32 796)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(475)	(475)
Zysk przed opodatkowaniem	167 864	168 426
Podatek dochodowy	(26 329)	(27 555)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	141 535	140 871
Zysk netto	141 535	140 871

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

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

Połączenie Benefit Systems S.A. ze spółką zależną w 2021 roku

W dniu 31 grudnia 2021 roku nastąpiło połączenie Spółki z podmiotem zależnym MyBenefit Sp. z o.o. W efekcie połączenia wyeliminowane zostały m. in. wzajemne należności i zobowiązania Benefit Systems S.A. oraz pożyczki otrzymane od podmiotu przejmowanego.

W wyniku połączenia z dnia 31 grudnia 2021 roku w księgach spółki Benefit Systems S.A. została rozpoznana wartość firmy spółki przejmowanej w wysokości 30,7 mln zł. Wartość firmy rozpoznana w 2021 roku w księgach Benefit Systems S.A. jest równa wartości firmy rozpoznanej uprzednio w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Benefit Systems w efekcie przejścia kontroli nad spółką.

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy ujęte zostały aktywa i pasywa obu spółek podlegających połączeniu, z uwzględnieniem wyżej wymienionych korekt. W Sprawozdaniu z wyniku za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku został ujęty wyłącznie wynik Benefit Systems S.A.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie pro forma z wyniku za okres sprawozdawczy, pokazujące dane tak jakby połączenie miało miejsce na dzień 1 stycznia 2021 roku.

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2021 pro forma
Przychody ze sprzedaży	612 640	658 912
Przychody ze sprzedaży usług	606 672	652 190
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 968	6 722
Koszt własny sprzedaży	(512 748)	(527 508)
Koszt sprzedanych usług	(509 611)	(524 371)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(3 137)	(3 137)
Zysk brutto ze sprzedaży	99 892	131 404
Koszty sprzedaży	(47 254)	(49 216)
Koszty ogólnoadministracyjne	(65 379)	(75 524)
Pozostałe przychody operacyjne	6 454	5 946
Pozostałe koszty operacyjne	(9 670)	(9 494)
Zysk z działalności operacyjnej	(15 957)	3 116
Przychody finansowe	23 810	24 157
Koszty finansowe	(20 405)	(20 790)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(4 976)	(4 715)
Zysk przed opodatkowaniem	(17 528)	1 768
Podatek dochodowy	4 156	(138)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(13 372)	1 630
Zysk netto	(13 372)	1 630

Najistotniejsze transakcje wzajemne, które zostały wyeliminowane na dzień połączenia to rozliczenia z tytułu prowizji za odsprzedaż kart sportowych MultiSport oraz innych świadczeń kafeteryjnych, a także rozliczenia z tytułu usług zarządczych świadczonych przez Benefit Systems S.A. na rzecz MyBenefit Sp. z o.o. Wartość transakcji wzajemnych z wyżej wymienionych tytułów wyniosła 9 mln zł.

W wyniku połączenia w zyskach zatrzymanych został rozpoznany kapitał z połączenia w wysokości 25 mln zł, w efekcie rozpoznania 30,7 mln zł wartości firmy oraz 27 mln zł aktywów netto MyBenefit Sp. z o.o. na dzień przejścia, a także zaprzestania rozpoznawania wartości udziałów Benefit Systems S.A w MyBenefit Sp. z o.o. w kwocie (32,7) mln zł.

10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Spółki w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą kosztu historycznego (patrz punkt 2. „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych względem Spółki:

				31.12.2022	31.12.2021
	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
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%	2 414	2 414
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%	1	1
Bilansowa wartość inwestycji				2 415	2 415

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

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe:

	31.12.2022	31.12.2021
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3 127	3 179
Koszty opłacone z góry	833	1 601
Pozostałe należności	0	0
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	3 960	4 780

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2022	31.12.2021
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	172 580	146 516
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(18 513)	(20 454)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	154 067	126 062
Inne należności	468	3 384
Pozostałe należności finansowe netto	468	3 384
Należności finansowe	154 535	129 446
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	9 472	7 797
Magazyn zakupionych kodów kafeteryjnych	12 237	11 926
Niezafakturowane przychody	14 386	4 019
Koszty opłacone z góry	5 229	6 482
Należności niefinansowe	41 324	30 224
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	195 859	159 670

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

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

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz punkt 2 „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności w 2022 roku zwiększyło pozostałe przychody operacyjne o 2 166 tys. zł.

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	20 454	21 002
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	350
Odpisy wykorzystane (-)	(2 166)	(1 404)
Odpisy na należności na dzień połączenia (nota 9)	225	506
Stan na koniec okresu	18 513	20 454

Kwota 225 tys. zł reprezentuje zwiększenie odpisu na należności w 2022 roku z tytułu rozpoznania w księgach należności spółki Fit Fabric Sp. z o.o. i odpowiadającego im odpisu w wysokości w jakiej był on zawiązany na dzień połączenia. W roku 2021 kwota 506 tys. zł dotyczyła zwiększenia odpisu na należności z tytułu rozpoznania w księgach należności spółki MyBenefit Sp. z o.o. i odpowiadającego im odpisu w wysokości w jakiej był on zawiązany na dzień połączenia.

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

Saldo na dzień 31.12.2022 roku	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	4 609	0	15 845	20 454
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	(612)	0	(1 554)	(2 166)
Odpisy na należności na dzień połączenia (nota 9)	225	0	0	225
Stan na koniec okresu	4 222	0	14 291	18 513

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

Saldo na dzień 31.12.2021 roku	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	5 291	0	15 711	21 002
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	350	0	0	350
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	(1 283)	0	(121)	(1 404)
Odpisy na należności na dzień połączenia (nota 9)	251	0	255	506
Stan na koniec okresu	4 609	0	15 845	20 454

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku żadne należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 21.

12. Pożyczki udzielone

Wartość pożyczek udzielonych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2022	31.12.2021
Pożyczki długoterminowe	306 491	322 947
Pożyczki krótkoterminowe	4 126	6 873
Pożyczki razem	310 617	329 820

Na saldo bilansowe pożyczek udzielonych przez Spółkę składają się przede wszystkim pożyczki udzielone podmiotom zależnym. Pożyczki udzielone podmiotom zależnym zakwalifikowano w całości do stopnia 1 szacowania utraty wartości, oceniając prawdopodobieństwo wystąpienia strat kredytowych jako niskie i oszacowano statystyczny odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na poziomie 1,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2022 roku (dla salda brutto tych należności wynoszącego 298,4 mln zł). Na dzień 31 grudnia 2021 roku statystyczny odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oszacowano na poziomie 1,2 mln zł (dla salda brutto należności wynoszącego 310,6 mln zł). Strategia finansowania Grupy Kapitałowej, której podmiotem dominującym jest Spółka zakłada pozyskiwanie kapitału zewnętrznego przez Spółkę dominującą i alokowanie jej do innych podmiotów poprzez akcję pożyczkową.

Spółka udziela ponadto pożyczek podmiotom świadczącym usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart Programu MultiSport. Wśród pożyczkobiorców znajdują się zarówno spółki stowarzyszone, jak i podmioty niepowiązane, w tym Partnerzy MS.

Saldo 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.

Wartość pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom niepowiązanym wynosi: 14,6 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.

Saldo bilansowe pożyczek udzielonych Partnerom MS wynosi 12,7 mln zł (2021: 18,3 mln zł). Celem programu pożyczkowego jest zapewnienie miejsc do ćwiczeń o odpowiedniej jakości użytkownikom kart MultiSport oraz wsparcie Partnerów MS w dalszym rozwoju ich działalności.

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość bilansowa pożyczek udzielonych w PLN wynosiła 159,8 mln zł (31 grudnia 2021 roku: 188,6 mln zł), w tym do jednostek zależnych na kwotę 145,6 mln zł (31 grudnia 2021 roku: 169,4 mln zł). Pożyczki te oprocentowane były zmienną stopą procentową ustaloną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,75% do 4,5%. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2023 oraz 2026 rokiem.

Spółka udzieliła także spółkom zależnym w Grupie Kapitałowej pożyczek walutowych w EUR, HRK i CZK o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku 150,8 mln zł (31 grudnia 2021 roku: 141,2 mln zł). Pożyczki walutowe oprocentowane są w oparciu o EURIBOR 3M lub EURIBOR 12M z narzutem marży od 1,35% do 3,26% (dla EUR), NRR 12M z narzutem marży 2,88% (dla HRK) oraz PRIBOR 3M lub PRIBOR 12M z narzutem marży od 1,09% do 2,98% (dla CZK). Termin spłaty pożyczek w walutach przypada na dzień 30 czerwca 2023 roku.

W odniesieniu do pożyczek dla podmiotów zależnych Spółka na bieżąco monitoruje spłaty pożyczek przez spółki zależne, analizując także ich sytuację finansową i wynikające z niej ryzyko kredytowe. W ocenie Spółki pożyczki dla podmiotów kontrolowanych przez Spółkę charakteryzują się niskim ryzykiem kredytowym zgodnie z paragrafem 5.5.10 MSSF 9. Powyższe znajduje odzwierciedlenie w braku rzeczywistych strat finansowych z tytułu ryzyka kredytowego poniesionych przez Spółkę w odniesieniu do pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny czy spełnione są warunki uznania pożyczek dla podmiotów zależnych za aktywa finansowe charakteryzujące się niskim ryzykiem kredytowym. Wszystkie pożyczki udzielone spółkom zależnym zostały zaklasyfikowane do stopnia 1, jako pożyczki, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których zakłada się ujęcie oczekiwanych strat kredytowych dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Spółka na dzień 31 grudnia 2022 roku, w oparciu o dane historyczne oceniła te pożyczki jako aktywa finansowe charakteryzujące się niskim ryzykiem kredytowym.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku przeprowadzono analizę udzielonych pożyczek dla Partnerów MS oraz podmiotów stowarzyszonych i pozostałych w celu oszacowania odpisu aktualizującego z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Spółka stosuje tzw. podejście ogólne z MSSF 9 tzw. 3 stopniową klasyfikację (tzw. stopień 1, stopień 2, stopień 3) dostosowane odpowiednio do profilu ryzyka kredytowego tych pożyczek, dostępnych informacji oraz stosując zasadę zgodnie z którą przesłanki znacznego wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanki utraty wartości powinny być oceniane na podstawie racjonalnych informacji, możliwych do udokumentowania i uzyskania bez nadmiernego kosztu i wysiłku dla Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pożyczki dla podmiotów stowarzyszonych i pozostałych zostały objęte odpisem aktualizującym z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 44 553 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 43 964 tys. zł).

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	375 724	374 518
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	31 730	9 900
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	(27 317)	0
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	20 129	13 692
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(39 486)	(17 925)
Umorzenie (-)	(7 860)	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	4 189	(4 461)
Wartość brutto na koniec okresu	357 109	375 724
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	45 904	38 701
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	7 226	7 203
Inne zmiany (w tym różnice kursowe, kompensaty)	(6 638)	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	46 492	45 904
Wartość bilansowa na koniec okresu	310 617	329 820

13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy

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

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 082	24 379
Podatek odroczony netto na początek okresu		28 082	24 379
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	26	(3 041)	2 787
Pozostałe całkowite dochody (+/-)			
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych (nota 9)		(305)	916
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		24 736	28 082
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24 736	28 082

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: rozliczenie połączenia	Saldo na koniec okresu
-----------------------------	--------------------------	---------------------	--------------------------------------	------------------------

Stan na 31.12.2022

Aktywa:				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22 942	(2 317)	0	20 625
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 916	(360)	0	3 556
Inne aktywa	878	(638)	0	240
Zobowiązania:				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 064	(724)	9	349
Pozostałe rezerwy	221	(221)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 812	5 351	0	12 163
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 703	243	0	2 946
Zobowiązania z tyt. leasingu	19	(19)	0	0
Inne zobowiązania	1 200	(1 145)	0	55
Razem	39 755	170	9	39 934

Stan na 31.12.2021

Aktywa:				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20 703	2 239	0	22 942
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	4 005	(89)	0	3 916
Inne aktywa	237	641	0	878
Zobowiązania:				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	298	2	764	1 064
Pozostałe rezerwy	0	0	221	221
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 113	2 699	0	6 812
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 839	864	0	2 703
Zobowiązania z tyt. leasingu	88	(69)	0	19
Inne zobowiązania	666	603	(69)	1 200
Razem	31 949	6 891	916	39 755

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: rozliczenie połączenia	Saldo na koniec okresu
-----------------------------	--------------------------	---------------------	--------------------------------------	------------------------

Stan na 31.12.2022

Aktywa:				
Pożyczki	6 180	1 806	274	8 260
Pozostałe należności	4	3	0	7
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tyt. leasingu	732	(381)	1	352
Inne zobowiązania	4 758	1 783	39	6 580
Razem	11 674	3 211	314	15 199

Stan na 31.12.2021

Aktywa:				
Pożyczki	2 088	4 092	0	6 180
Pozostałe należności	0	4	0	4
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 210	(478)	0	732
Inne zobowiązania	4 272	486	0	4 758
Razem	7 570	4 104	0	11 674

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

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

14. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2022	31.12.2021
Towary	3 912	2 887
Wartość bilansowa zapasów razem	3 912	2 887

W 2022 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych towarów w kwocie 10 654 tys. zł. (2021 rok: 3 137 tys. zł).

W 2022 i 2021 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 21.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	50 769	194 742
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	739	170
Środki pieniężne w kasie	1 129	736
Depozyty krótkoterminowe	90 007	21
Inne	752	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	143 396	195 699

Spółka dla celów sporządzenia 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 21.

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

Odpis na środki pieniężne został obliczony przy założeniu, że całość środków pieniężnych na rachunkach bankowych kwalifikuje się do Stopnia 1 (MSSF 9).

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 934 tys. zł (2021 rok: 2 934 tys. zł) i dzielił się na 2 933 542 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:

Liczba akcji na początek okresu	2 933 542	2 894 287
Emisja akcji	0	39 255
Liczba akcji na koniec okresu	2 933 542	2 933 542

Emisja akcji w roku 2021 związana jest 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 przeznaczona na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. W 2021 roku Spółka odnotowała jednak stratę.

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 Osobę Uprawnioną praw z warrantów subskrypcyjnych serii H przyznanych m.in. tej osobie w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020. Cena akcji zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego wyniosła 491,93 zł. Wpływ z opisanej 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% prognozy dla warunku skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej oraz wysokiego prawdopodobieństwa spełnienia pozostałych kryteriów, Spółka 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.

Spółka 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 warranty za rok 2021 mogą powiększyć pulę warrantów za rok 2023 (maksymalnie 12 500 warrantów serii K1) oraz za rok 2025 (maksymalnie 12 500 warrantów serii K2). Warranty serii K1 zostaną przyznane w liczbie 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.

17. Świadczenia pracownicze

17.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Koszty wynagrodzeń	162 002	95 482
Koszty ubezpieczeń społecznych	32 778	15 967
Koszty programów płatności akcjami	0	0
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy odprawy emerytalne)	(35)	(39)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	194 745	111 410

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

17.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Świadczenia pracownicze	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 624	3 719	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń publiczno-prawnych	4 527	13 103	0	0
Rezerwy na premie, prowizje	25 935	14 947	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 586	1 616	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	12	6	238	209
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	36 684	33 391	238	209

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka wykazała zobowiązanie długoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych w kwocie 238 tys. zł (w 2021: 209 tys. zł). Wartość bieżąca rezerwy ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuarium, 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 19).

Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy zawiera pozycja rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych.

18. Pozostałe rezerwy

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A.

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

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

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

Prezes Urzędu nałożył kary pieniężne na strony Postępowania, w tym: na Spółkę w wysokości 26 915 218,36 zł (z uwzględnieniem sukcesji wynikającej z połączenia Spółki ze spółkami zależnymi będącymi stronami Postępowania) oraz na jej spółkę zależną (Yes To Move Sp. z o.o., dawniej: Fitness Academy Sp. z o.o.) w wysokości 1 748,74 zł. Kierując się m.in. analizą znanych spraw dotyczących stosowania praktyk ograniczających konkurencję, pokazującą, że sądy często decydowały się na istotne redukcje kar pieniężnych nakładanych na przedsiębiorców (w niektórych przypadkach obniżka wynosiła nawet 60-90%) czy opinią prawników, Spółka utworzyła w 2020 roku rezerwę na karę w wysokości 10,8 mln zł. 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. zaferowania 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 m2 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 zależeć 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.

19. 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
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75 154	77 496
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	7 674	11 042
Kaucje otrzymane	9 213	8 836
Zobowiązania finansowe	92 041	97 374
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	0	99
Rozliczenia międzyokresowe bierne	68 547	49 922
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych świadczeń kafeteryjnych	86 877	83 433
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35 086	31 769
Inne zobowiązania niefinansowe	1 930	681
Zaliczki pobrane w związku z wykonaniem prac adaptacyjnych w klubach fitness	3 245	7 840
Zobowiązania niefinansowe	195 685	173 744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	287 726	271 118

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 notcie 17.2.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne zawarte są m.in. rezerwy na koszty produktowe (tj. koszty wejść do obiektów partnerskich oraz koszty własnych produktów kafeteryjnych) w wysokości 45,9 mln zł (2021: 42,2 mln zł).

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

20. Inne zobowiązania finansowe

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

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o.	0	5 147
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
Długoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem	3 109	7 871

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o.	13 870	15 888
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	2 300
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fit Fabric Sp. z o.o.	0	3 000
Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem	16 801	21 188

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 płatność uzależniona jest 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.

21. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty w rachunku bieżącym	3	3	0	0
Kredyty obrotowe i inwestycyjne	23 979	77 383	60 566	30 978
Pożyczki	0	114	0	27 951
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	0	50 264	0	49 547
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 982	127 764	60 566	108 476
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	23 982	127 764	60 566	108 476

Spółka otrzymała w latach ubiegłych pożyczki od jednostek zależnych. Zmiana wartości bilansowej otrzymanych pożyczek, od jednostek zależnych, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	28 065	53 845
Kwota pożyczek otrzymanych w okresie	0	4 000
Splata pożyczek (-)	0	(20 585)
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 061	1 986
Splata odsetek od pożyczek (-)	0	(63)
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	(29 012)	(11 118)
Inne zmiany (kompensaty)	(114)	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	28 065

Kwota 29 012 tys. zł wykazana jako „Połączenie jednostek gospodarczych” w 2022 roku reprezentuje saldo wzajemnie wyeliminowanych pożyczek w ramach połączenia ze spółką Benefit IP Sp. z o.o. Sp.k. w dniu 31 sierpnia 2022 roku. W 2021 roku ujawniono analogiczną eliminację pożyczki w kwocie 11 118 tys. zł w związku z połączeniem ze spółką MyBenefit Sp. z o.o.

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
Saldo na początek okresu	236 240	315 303
Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego	50 504	0
Splata rat kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(74 559)	(54 618)
Naliczenie odsetek od kredytu inwestycyjnego i obrotowego	8 393	3 862
Splata odsetek od kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(8 154)	(3 862)
Wykup obligacji	(100 000)	0
Naliczenie odsetek od obligacji	2 737	3 965
Splata odsetek od obligacji	(2 917)	(2 630)
Zmiana salda pożyczek	(28 065)	(25 780)
Inne zmiany	369	0
Saldo na koniec okresu	84 548	236 240

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 spłata pozostałego salda wynoszącego 37 mln zł.

W dniu 21 września 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę 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

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

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

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie	
					krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2022						
Kredyt inwestycyjny/konsorcjalny	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	01.04.2027	79 188	18 622	60 566
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2023	5 357	5 357	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2022				84 548	23 982	60 566
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
Obligacje Seria A	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	08.04.2022	49 906	49 906	0
Obligacje Seria B	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	08.10.2024	49 906	359	49 547
Pożyczki od podmiotów powiązanych	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	31.12.2022	114	114	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.12.2023	15 408	0	15 408
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.01.2023	8 439	0	8 439
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.01.2023	4 104	0	4 104
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2021				236 240	127 764	108 476

Kredyty i pożyczki oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o stopy referencyjne WIBOR 1M, WIBOR 3M, WIBOR 6M oraz WIBOR 12M, które według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku kształtowały się na poziomach odpowiednio: 6,93%, 7,02%, 7,14% oraz 7,23% (31 grudnia 2021 roku: 2,23%, 2,54%, 2,84% oraz 3,13%).

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.

22. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami - krótkoterminowe	15 462	7 516
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - razem	15 462	7 516

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.

23. Przychody ze sprzedaży

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

Przychody w podziale na kategorie:		01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2021
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	1 007 448	475 804
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	203 029	126 775
Sprzedaż świadczeń kafeteryjnych	B2B	50 599	0
Pozostałe	B2B	3 377	1 507
Przychody MSSF 15		1 264 453	604 086
Dzierżawa	B2B	3 917	8 554
Przychody łącznie		1 268 370	612 640

W wyniku przejęcia przez Benefit Systems S.A. spółki MyBenefit Sp. z o.o., które nastąpiło 31 grudnia 2021 roku, przedmiot działalności Spółki uległ rozszerzeniu o usługi kafeteryjne.

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

24. Przychody i koszty operacyjne

24.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Amortyzacja	6, 7, 8	171 513	154 475
Świadczenia pracownicze	17.1	194 745	111 410
Zużycie materiałów i energii		32 468	15 566
Usługi obce		651 880	322 910
Podatki i opłaty		3 672	3 584
Pozostałe koszty rodzajowe		18 240	14 299
Koszty według rodzaju razem		1 072 518	622 244
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 654	3 137
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		1 083 172	625 381

24.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	Od 01.01 do 31.12.2022	Od 01.01 do 31.12.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		244	0
Wynik na zmianie umów leasingowych	8	693	124
Otrzymane kary i odszkodowania		91	549
Dotacje otrzymane		0	3 114
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności		2 052	866
Inne przychody		1 545	1 801
Pozostałe przychody operacyjne razem		4 625	6 454

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

24.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	Od 01.01 do 31.12.2022	Od 01.01 do 31.12.2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 069	2 033
Wynagrodzenie ryczałtowe z tytułu wyjścia z umowy najmu	8	699	3 100
Wartość netto likwidowanych środków trwałych	7	1 435	1 592
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	7	834	0
Spisanie nieściągalnych należności		4 606	1 404
Zapłacone kary i odszkodowania		173	(26)
Inne koszty		1 969	1 567
Pozostałe koszty operacyjne razem		10 785	9 670

Wynagrodzenie ryczałtowe z tytułu wyjścia z umów najmu związane jest z zamknięciem klubów fitness przed terminem wygaśnięcia umów najmu na powierzchnię w której były prowadzone.

25. Przychody i koszty finansowe

25.1. Przychody finansowe

	Nota	Od 01.01 do 31.12.2022	Od 01.01 do 31.12.2021
Odsetki z tytułu lokat	15	972	210
Odsetki od pożyczek i należności	11,12	20 129	13 692
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych razem		0	4 218
Dywidendy		640	2 475
Wycena innych zobowiązań finansowych	20	0	3 156
Inne przychody finansowe		122	59
Przychody finansowe razem		21 863	23 810

Spółka 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	8	11 425	10 330
Odsetki z tytułu kredytów w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	21	9 336	3 826
Odsetki z tytułu pożyczek	21	1 061	1 845
Odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	21	2 737	2 763
Odsetki z tytułu zobowiązań handlowych i pozostałych	19	8	501
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		6 605	0
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	12	588	7 202
Wycena innych zobowiązań finansowych	20	697	0
Spisane aktywa finansowe		19	0
Inne koszty finansowe		561	1 140
Koszty finansowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych razem		33 037	27 607

26. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Podatek bieżący		23 288	(1 369)
Podatek odroczony	13	3 041	(2 787)
Podatek dochodowy razem		26 329	(4 156)

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Wynik przed opodatkowaniem	167 864	(17 528)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	31 894	(3 330)

Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:

Przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)	(337)	(1 233)
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	1 714	2 119
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	(95)	0
Różnice przejściowe od których nie były utworzone aktywa na podatek dochodowy w poprzednich okresach	0	(341)
Połączenie jednostek gospodarczych (nota 9)	(2 854)	0
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	(3 904)	(1 371)
Pozostałe	(89)	0
Podatek dochodowy	26 329	(4 156)
Efektywna stawka podatkowa	16%	24%

Przychody niepodatkowe to dywidendy otrzymane od spółek zależnych. Efektywna stawka podatkowa w roku 2022 ukształtowała się na poziomie 16%, w wyniku m.in. korekt rozliczeń podatkowych za lata poprzednie oraz likwidacji/utruty wartości środków trwałych, zaś w roku 2021 kształtowała na poziomie 24% (zmniejszenie obciążenia podatkiem dochodowym przy ujemnym wyniku finansowym) w rezultacie m.in. korekt rozliczeń podatkowych za lata poprzednie oraz przychodów z dywidend.

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

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

27.1. Zysk / (strata) na akcję

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozważający 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
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
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
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej (tys. zł)	141 535	(15 598)
Podstawowy zysk na akcję (zł)	48,25	(5,50)
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	48,25	(5,47)

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".

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

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

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 29.

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	9 254	8 505
Jednostek stowarzyszonych	8 038	9 370
Pozostałych podmiotów powiązanych	54	43
Razem	17 346	17 917

Należności	
31.12.2022	31.12.2021

Sprzedaż do:

Jednostek zależnych	1 779	4 732
Jednostek stowarzyszonych	15 782	9 521
Pozostałych podmiotów powiązanych	4	1
Razem	17 565	14 255

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

Zakup (koszty, aktywa)	
od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021

Zakup od:

Jednostek zależnych	42 793	18 844
Jednostek stowarzyszonych	15 643	5 550
Pozostałych podmiotów powiązanych	38	0
Razem	58 474	24 394

Poza powyższymi kwotami Spółka przekazała 502 tys. zł dotacji dla Fundacji MultiSport w sierpniu 2022 roku. Wzrost zakupów z jednostkami zależnymi w 2022 roku w porównaniu do 2021 roku jest spowodowanym wzrostem skali działalności w efekcie systematycznej odbudowy biznesu po okresach lockdownów w klubach. Na wzrost kosztów z jednostkami zależnymi mają wpływ też transakcje ze spółką Total Fitness Sp. z o.o., nabytą dnia 4 listopada 2021 roku.

Zobowiązania	
31.12.2022	31.12.2021

Zakup od:

Jednostek zależnych	8 909	14 744
Jednostek stowarzyszonych	3 128	392
Razem	12 037	15 136

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka wykazywała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pożyczki udzielone podmiotom powiązanym oraz pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych:

31.12.2022		od 01.01 do 31.12.2022	31.12.2021		od 01.01 do 31.12.2021
Udzielone w okresie	Saldo na dzień	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Saldo na dzień	Przychody finansowe

Pożyczki udzielone:

Jednostkom zależnym	30 370	296 494	18 273	9 900	309 392	11 041
Jednostkom stowarzyszonym	0	0	0	0	944	4
Razem	30 370	296 494	18 273	9 900	310 336	11 046

31.12.2022		od 01.01 do 31.12.2022	31.12.2021		od 01.01 do 31.12.2021
Otrzymane w okresie	Saldo na dzień	Koszty finansowe	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień	Koszty finansowe

Pożyczki otrzymane od:

Jednostek zależnych	0	0	1 061	0	27 950	1 981
Razem	0	0	1 061	0	27 950	1 981

Zmiana wartości salda pożyczek otrzymanych w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku wynika z eliminacji pożyczki od Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. w kwocie 29 mln zł, w związku z połączeniem.

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
Wobec jednostek stowarzyszonych:		
Gwarancje udzielone	8 001	7 752
Wobec pozostałych podmiotów zależnych:		
Gwarancje udzielone	5 847	7 018
Zobowiązania warunkowe razem	13 848	14 770

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

30. Instrumenty finansowe

30.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

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

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

Spółka nie posiada:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik (IKWGP),
- instrumentów kapitałowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- instrumentów finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające,

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii aktywów finansowych, których rodzajów Spółka nie wykazuje na 31 grudnia 2022 roku:

	Nota	Instrumenty finansowe AZK	Instrumenty finansowe AWGW-W	Aktywa niefinansowe poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2022					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	3 127	0	833	3 960
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	306 491	0	0	306 491
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	154 535	0	41 324	195 859
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	4 160	0	0	4 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	143 396	0	0	143 396
Razem		611 709	0	42 157	653 866
Stan na 31.12.2021					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	3 179	0	1 601	4 780
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	322 947	0	0	322 947
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	129 446	0	30 224	159 670
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	6 907	0	0	6 907

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	195 699	0	0	195 699
Razem		658 178	0	31 825	690 003

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

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

Nota	Instrumenty finansowe ZZK	Instrumenty finansowe ZGW-W	Instrumenty finansowe poza MSSF 9	Zobowiązania niefinansowe poza MSSF9	Razem
------	---------------------------	-----------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------

Stan na 31.12.2022

<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	60 566	0	0	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	0	0	651 601	651 601
Inne zobowiązania finansowe	20	0	3 109	0	3 109
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	92 041	0	195 685	287 726
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	0	0	15 462	15 462
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	23 982	0	0	23 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	0	0	159 645	159 645
Inne zobowiązania finansowe	20	0	16 801	0	16 801
Razem		176 589	19 910	811 246	1 218 892

Stan na 31.12.2021

<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	108 476	0	0	108 476
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	0	0	595 970	595 970
Inne zobowiązania finansowe	20	2	7 871	0	7 873
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	97 374	0	173 744	271 118
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	0	0	7 516	7 516
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	127 764	0	0	127 764
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	0	0	167 776	167 776
Inne zobowiązania finansowe	20	0	21 188	0	21 188
Razem		333 616	29 059	763 746	1 307 681

30.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

W ocenie Spółki wartość bilansowa instrumentów finansowych jest dobrym przybliżeniem ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, w przypadku których wartość

bilansowa jest niższa od wartości godziwej. 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

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

31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzykami związanymi z instrumentami finansowymi, na które może być narażona Spółka są:

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

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

31.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

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

(w tys. danej waluty)

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

Stan na 31.12.2022

<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	12	16 911	270 263	30 582	150 830
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	(131 584)	0	0	(617 116)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(114 673)	270 263	30 582	(466 286)

(w tys. danej waluty)

Nota	Wartość wyrażona w walucie EUR	Wartość wyrażona w walucie CZK	Wartość wyrażona w walucie HRK	Wartość po przeliczeniu PLN	
Stan na 31.12.2021					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	12	16 423	256 864	29 581	141 152
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	(121 347)	0	0	(558 122)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(104 924)	256 864	29 581	(416 970)

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

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy			Razem
	EUR	CZK	HRK	

Stan na 31.12.2022

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

Stan na 31.12.2021

Wzrost kursu walutowego	10%	(48 259)	4 752	1 810	(41 697)
Spadek kursu walutowego	-10%	48 259	(4 752)	(1 810)	41 697

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki udzielone,
- 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 nocie 12 i 21.

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

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2022	31.12.2021
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	2 261	936
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	(2 261)	(936)

31.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Pożyczki udzielone	12	310 617	329 820
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	157 662	132 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	143 396	195 699
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	29	13 848	14 770

Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		625 523	672 914
---	--	----------------	----------------

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

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	105 737	66 843	100 713	45 803
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(100)	(18 413)	(6 263)	(14 191)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	105 637	48 430	94 450	31 612
Pozostałe należności	468	0	3 384	0
Pozostałe należności netto	468	0	3 384	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	106 105	48 430	97 834	31 612

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zaległe należności nie objęte odpisem indywidualnym nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca w przypadku zaległości z pozostałych przedziałów przeterminowania prowadzone są odpowiednie procesy windykacyjne.

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

	Należności z tytułu dostaw i usług						Razem
	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni	
Należności krótkoterminowe:							
Stan na 31.12.2022 r.							
Wartość brutto	105 737	23 720	5 342	4 183	6 337	27 261	172 580
Odpis aktualizujący (-)	(100)	(255)	(470)	(530)	(1 476)	(15 682)	(18 513)
Należności netto	105 637	23 465	4 872	3 653	4 861	11 579	154 067
w tym należności netto zaległe							48 430

Stan na 31.12.2021 r.

Wartość brutto	100 713	19 653	5 004	4 190	5 395	11 561	146 516
Odpis aktualizujący (-)	(6 263)	(186)	(516)	(1 212)	(3 198)	(9 079)	(20 454)
Należności netto	94 450	19 467	4 488	2 978	2 197	2 482	126 062
w tym należności netto zaległe							31 612

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość należności nieobjętych odpisem i przeterminowanych powyżej 12 miesięcy od Calypso Fitness S.A. i jej spółek zależnych wyniosła 10 554 tys. zł. Spółka zawarła umowę mającą na celu rozliczenie tych należności, co zostało szerzej opisane w nocie 33 Zdarzenia po dniu bilansowym.

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

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

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

Saldo na dzień 31.12.2022 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	(Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	593 290	3 322	76 549	673 161
Należności z tytułu dostaw i usług	140 981	0	31 599	172 580
Pożyczki udzielone	308 837	3 322	44 950	357 109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143 472	0	0	143 472
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(6 409)	(831)	(57 841)	(65 081)
Należności z tytułu dostaw i usług	(4 222)	0	(14 291)	(18 513)
Pożyczki udzielone	(2 111)	(831)	(43 550)	(46 492)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(76)	0	0	(76)
Wartość netto (MSSF 9)	586 881	2 491	18 708	608 080

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

Saldo na dzień 31.12.2021 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	(Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	646 004	3 653	68 358	718 015
Należności z tytułu dostaw i usług	121 554	0	24 962	146 516
Pożyczki udzielone	328 675	3 653	43 396	375 724
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	195 775	0	0	195 775
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(6 280)	(913)	(59 241)	(66 434)
Należności z tytułu dostaw i usług	(4 609)	0	(15 845)	(20 454)
Pożyczki udzielone	(1 595)	(913)	(43 396)	(45 904)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(76)	0	0	(76)
Wartość netto (MSSF 9)	639 724	2 740	9 117	651 581

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

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, można uznać za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka 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

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

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

Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania Razem	
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2022							
Kredyt inwestycyjny	21	9 311	9 311	37 244	23 322	0	79 188
Kredyt bieżący i obrotowy	21	5 360	0	0	0	0	5 360
Pożyczki	21	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	21	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	85 943	73 702	254 701	217 290	179 610	811 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	92 041	0	0	0	0	92 041
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		192 655	83 013	291 945	240 612	179 610	987 835
Stan na 31.12.2021							
Kredyt inwestycyjny	21	55 986	8 540	0	0	0	64 526
Kredyt bieżący	21	6 432	6 428	30 978	0	0	43 838
Pożyczki	21	0	114	27 951	0	0	28 065
Dłużne papiery wartościowe	21	50 264	0	49 547	0	0	99 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	84 444	83 332	230 701	177 224	188 045	763 746
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	97 374	0	0	0	0	97 374
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		294 500	98 414	339 177	177 224	188 045	1 097 360

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

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

Na poszczególne dni bilansowe Spółka 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 kredytu w rachunku bieżącym (-)	0	(157)
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	43 930	124 843
Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	115 000	0

Aktywa obrotowe Spółki na dzień 31 grudnia 2022 wynosiły 347,3 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe to 511,6 mln zł (w tym zobowiązania z tytułu leasingu 159,6 mln zł). Posiadane limity przyznaných a niewykorzystanych linii kredytowych na kwotę 43,9 mln zł stanowią w ocenie Spółki 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. Spółka jest na etapie procedowania z bankami przedłużenia okresu dostępności finansowania i oczekuje, że nastąpi to w stosownym terminie.

32. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału Grupa oblicza wskaźnik kapitału do zdefiniowanych w umowach kredytowych źródeł finansowania ogółem (np. z wyłączeniem wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań leasingowych wynikających z umów najmu).

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

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

	31.12.2022	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
Źródła finansowania ogółem	1 764 717	1 760 447
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,41	0,34
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
EBITDA	444 827	205 088
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	84 706	221 935
Środki pieniężne na koniec okresu	(218 327)	(253 015)
Dług (Zobowiązania finansowe netto)	(133 621)	(31 080)
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA	(0,30)	(0,15)

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. na dzień 31 grudnia 2022 roku posiadała 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 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 Spółki w marcu 2023 roku wyniosła 1 223,1 tys. sztuk.

34. Pozostałe informacje

34.1. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

* 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 wystanych Spółce, rocznej struktury aktywów OFE oraz zgłoszeń na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy

34.2. Informacja o działalności badawczo-rozwojowej

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

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

Prowadzona Działalność B+R jest bezpośrednio związana z:

- opracowywaniem nowych narzędzi, platform i aplikacji,
- opracowywaniem nowych koncepcji technologicznych,
- udoskonaleniu możliwości integracji z innym oprogramowaniem,
- wprowadzaniem znaczących udoskonaleń do istniejących programów,
- pracami nad nowym oprogramowaniem pomocniczym.

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

Przychody netto z tytułu sprzedaży wytworzonych przez Jednostkę dominującą usług badawczo-rozwojowych klasyfikowanych do usług w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych wyniosły 1 074 mln zł za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku (są to głównie przychody ze sprzedaży kart sportowych MultiSport, produktu MultiLife oraz innych benefitów pozapłacowych).

Spółka otrzymała w czerwcu 2022 roku zwrot podatku dochodowego w wysokości 2,4 mln zł z tytułu ulgi podatkowej B+R za lata 2017-2020.

34.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2022			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	3 706	57	3 763
Okres od 01.01 do 31.12.2021			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	2 981	54	3 035

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

Szczegóły funkcjonowania Programu Motywacyjnego za lata 2021-2025 zostały opisane w nocie 16.3.

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2022			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	450	1	451
Okres od 01.01 do 31.12.2021			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	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 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Badanie sprawozdań finansowych	467	322
Przegląd sprawozdań finansowych	198	173
Inne usługi atestacyjne	19	19
Razem	684	514

34.5. Zatrudnienie

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

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Pracownicy umysłowi	883	708
Pracownicy fizyczni	12	10
Razem	895	718

	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Liczba pracowników przyjętych	239	203
Liczba pracowników - odejścia (-)	(182)	(143)
Razem	57	60

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2023 roku. 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	