

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU



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

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	29
4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości	32
5. Segmenty operacyjne	32
6. Wartość firmy i przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	37
7. Wartości niematerialne	42
8. Rzeczowe aktywa trwałe	45
9. Leasing	47
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	49
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50
12. Pożyczki udzielone	52
13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy	53
14. Zapasy	55
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
16. Kapitał własny	56
17. Inwestycje w jednostkach zależnych (z istotnymi udziałami niekontrolującymi)	59
18. Świadczenia pracownicze	59
19. Pozostałe rezerwy	60
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61
21. Inne zobowiązania finansowe	61
22. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	64
23. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	67
24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	68
25. Przychody i koszty finansowe	68
26. Podatek dochodowy	69
27. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	70
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	71
29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	72
30. Instrumenty finansowe	72
31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	75
32. Zarządzanie kapitałem	79
33. Zdarzenia po dniu bilansowym	80
34. Pozostałe informacje	81
35. Zatwierdzenie do publikacji	85

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2021	31.12.2020
Wartość firmy	6	446 395	363 330
Wartości niematerialne	7	101 324	72 998
Rzeczowe aktywa trwałe	8	327 277	333 727
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	786 453	782 871
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	5 367	4 411
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	10 212	8 848
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12, 30	20 617	26 939
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	30 312	27 649
Aktywa trwałe		1 727 957	1 620 773
Zapasy	14	4 377	4 140
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	193 423	183 818
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		491	3 298
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12, 30	1 535	8 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	253 015	223 780
Aktywa obrotowe		452 841	423 530
Aktywa obrotowe razem		452 841	423 530
Aktywa razem		2 180 798	2 044 303

PASYWA

	Noty	31.12.2021	31.12.2020
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	16	2 934	2 894
Akcje własne (-)		0	(118 157)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		291 378	272 107
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(7 416)	(4 562)
Zyski zatrzymane		316 851	372 245
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		603 747	524 527
Udziały niedające kontroli	16.4	(2 070)	(1 527)
Kapitał własny razem		601 677	523 000
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	270	379
Pozostałe rezerwy	19	10 767	10 767
Rezerwy długoterminowe razem		11 037	11 146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	2 279	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	3 063	2 151
Inne zobowiązania finansowe	21	38 394	15 178
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	91 443	188 084
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	748 500	752 853
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23	107	0
Zobowiązania długoterminowe		894 823	969 436
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	2 701	3 221
Pozostałe rezerwy	19	5	77
Rezerwy krótkoterminowe razem		2 706	3 298
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	321 537	234 719
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 858	10 570
Inne zobowiązania finansowe	21	25 502	29 884
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	130 492	73 417
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	188 335	178 845
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23	12 868	21 134
Zobowiązania krótkoterminowe		684 298	551 867
Zobowiązania krótkoterminowe razem		684 298	551 867
Zobowiązania razem		1 579 121	1 521 303
Pasywa razem		2 180 798	2 044 303

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	954 938	1 033 736
Przychody ze sprzedaży usług		943 620	1 021 415
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		11 318	12 321
Koszt własny sprzedaży	5	(774 038)	(815 215)
Koszt sprzedanych usług		(767 455)	(809 097)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(6 583)	(6 118)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		180 900	218 521
Koszty sprzedaży	5	(81 889)	(80 055)
Koszty ogólnoadministracyjne	5	(121 772)	(112 383)
Pozostałe przychody operacyjne	24	32 506	18 281
Pozostałe koszty operacyjne	24	(13 755)	(47 751)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		(4 010)	(3 387)
Przychody finansowe	25	14 782	9 928
Koszty finansowe	25	(21 955)	(63 815)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	25	(6 913)	(35 126)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	10	956	1 768
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(17 140)	(90 632)
Podatek dochodowy	26	(6 715)	(8 060)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		(23 855)	(98 692)
Zysk / (strata) netto		(23 855)	(98 692)
Zysk / (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(25 140)	(100 034)
- podmiotom niekontrolującym		1 285	1 342

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Zysk / (strata) na akcję		
Podstawowy zysk / (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(8,86)	(36,43)
Podstawowy zysk / (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk / (strata) na jedną akcję	(8,86)	(36,43)
Rozwodniony zysk / (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(8,82)	(36,07)
Rozwodniony zysk / (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję	(8,82)	(36,07)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Zysk / (strata) netto	(23 855)	(98 692)
Pozostałe całkowite dochody	(2 962)	(3 932)
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>	0	0
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	(2 962)	(3 932)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 962)	(3 932)
Całkowite dochody	(26 817)	(102 624)
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(27 994)	(103 871)
- podmiotom niekontrolującym	1 177	1 247

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		2 894	(118 157)	272 107	(4 562)	372 245	524 527	(1 527)	523 000
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku									
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)	16.2	40		19 271			19 311		19 311
Sprzedaż akcji własnych			118 157			(25 697)	92 460		92 460
Zwiększenie udziałów w jednostce zależnej w wyniku nabycia udziałów niedających kontroli bez zmiany kontroli						5 629	5 629	9	5 638
Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym	21					(10 186)	(10 186)		(10 186)
Dywidendy	17						0	(1 729)	(1 729)
Razem transakcje z właścicielami		40	118 157	19 271	0	(30 254)	107 214	(1 720)	105 494
Zysk / (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku						(25 140)	(25 140)	1 285	(23 855)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą					(2 854)		(2 854)	(108)	(2 962)
Razem całkowite dochody		0	0	0	(2 854)	(25 140)	(27 994)	1 177	(26 817)
Zmiany razem		40	118 157	19 271	(2 854)	(55 394)	79 220	(543)	78 677
Saldo na dzień 31.12.2021 roku		2 934	0	291 378	(7 416)	316 851	603 747	(2 070)	601 677

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku		2 859	(118 157)	272 107	(725)	462 473	618 557	1 703	620 260
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku									
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)		35	0	0	0	17 401	17 436	0	17 436
Koszt programu płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych		0	0	0	0	923	923	0	923
Zwiększenie udziałów w jednostce zależnej w wyniku nabycia udziałów niedających kontroli bez zmiany kontroli		0	0	0	0	2 835	2 835	(3 707)	(872)
Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym		0	0	0	0	(11 353)	(11 353)	0	(11 353)
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	(770)	(770)
Razem transakcje z właścicielami		35	0	0	0	9 806	9 841	(4 477)	5 364
Zysk / (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		0	0	0	0	(100 034)	(100 034)	1 342	(98 692)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0	0	(3 837)	0	(3 837)	(95)	(3 932)
Razem całkowite dochody		0	0	0	(3 837)	(100 034)	(103 871)	1 247	(102 624)
Zmiany razem		35	0	0	(3 837)	(90 228)	(94 030)	(3 230)	(97 260)
Saldo na dzień 31.12.2020 roku		2 894	(118 157)	272 107	(4 562)	372 245	524 527	(1 527)	523 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(17 140)	(90 632)
Korekty:		266 844	327 760
Amortyzacja niefinansowe aktywa trwałe	7,8,9	209 098	211 223
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	21	(3 092)	(7 674)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących oraz spisanie aktywów	11,12,7,8	8 054	52 160
Efekt zmiany umów leasingowych	9	(23 633)	(19 742)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	8	5 423	10 591
(Zysk) / strata ze sprzedaży aktywów finansowych	10	0	1 180
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	25.2	(8 543)	41 294
Koszty odsetek	25.2	19 018	19 510
Przychody z odsetek	25.1	(2 994)	(2 149)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	16.3	0	924
Udział w (zyskach) / stratach jednostek stowarzyszonych	10	(956)	(1 768)
Zmiana stanu zapasów	14	75	1 419
Zmiana stanu należności	11	(3 894)	(3 304)
Zmiana stanu zobowiązań	20	63 519	26 785
Zmiana stanu rezerw	19	(1 349)	10 093
Inne korekty		6 118	(12 782)
Przepływy pieniężne z działalności		249 704	237 128
Zapłacony podatek dochodowy	26	(9 133)	(15 009)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		240 571	222 119
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	7	(37 363)	(21 232)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(36 785)	(32 565)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	5 205	3 239
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	6.1	(58 867)	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	12	1 689	15 138
Pożyczki udzielone	12	(137)	(9 037)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	10	0	9 181
Otrzymane odsetki	12	523	1 019
Otrzymane dywidendy	10	0	73
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(125 735)	(34 184)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	16.2	19 311	17 436
Sprzedaż akcji własnych		92 460	0
Wydatki z tytułu transakcji z podmiotami niekontrolującymi	16.5	(20 313)	(42 601)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22.2	0	98 624
Wykup dłużnych papierów wartościowych	22.2	0	(30 250)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	22.1	0	50 000
Spłaty kredytów i pożyczek	22.1	(55 170)	(34 406)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	8	(112 180)	(89 931)
Odsetki zapłacone	21.1	(7 980)	(4 307)
Dywidendy wypłacone	16.4	(1 729)	(770)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(85 601)	(36 205)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianami z tytułu różnic kursowych		29 235	151 730
Zmiany z tytułu różnic kursowych		0	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		29 235	151 730
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		223 780	72 050
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		253 015	223 780

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

Spółka dominująca powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na mocy uchwały 2/2010 Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010 roku (wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta St. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000370919 w dniu 19 listopada 2010). Spółce dominującej Benefit Systems S.A. nadano numer statystyczny REGON 750721670. W bieżącym okresie dane identyfikujące jednostkę sprawozdawczą nie uległy zmianie. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 15 kwietnia 2022 roku, wchodził:

- Bartosz Józefiak – Członek Zarządu,
- Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- Wojciech Szwarz – Członek Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 15 kwietnia 2022 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 dniu 22 czerwca 2021 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 23 czerwca 2021 roku złożył Adam Radzki. Skład Rady Nadzorczej Spółki w ww. okresie nie uległ zmianie.

1.3. Charakter działalności Grupy

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: Pozostała działalność gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 2007) 9609Z.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems za rok 2021.

1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Udział Grupy w kapitale*	
		31.12.2021	31.12.2020
MyBenefit Sp. z o.o. ¹⁾	ul. Powstańców Śląskich 28/30, 53-333 Wrocław, Polska	0,00%	100,00%
YesIndeed Sp. z o.o. ²⁾	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa, Polska	100,00%	0,00%
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%

Focusly Sp. z o.o. ³⁾	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	0,00%
Benefit IP Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
Fit Fabric Sp. z o.o. ⁴⁾	al. 1 Maja 119/121, 90-766 Łódź, Polska	100,00%	52,50%
Total Fitness Sp. z o.o. ⁵⁾	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa, Polska	88,23%	0,00%
Zdrowe Miejsce Sp. z o.o. ⁶⁾	ul. Biały Kamień 2, 02-593 Warszawa, Polska	80,00%	0,00%
Yes to move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
Benefit Systems International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
Fit Invest International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
BSI Investments Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
Form Factory Slovakia s.r.o. ⁷⁾	Ružová dolina 480/6, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08, Słowacja	97,20%	97,20%
Form Factory S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3 Republika Czeska	97,20%	97,20%
Next Level Fitness EOOD	Bul. Simeonovsko Shosse 35, 1700 Sofia, Bułgaria	97,20%	97,20%
Beck Box Club Praha S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	97,20%	97,20%
MultiSport Benefit S.R.O. ⁸⁾	Lomnického 1705/9, 140 00 Praha 4, Republika Czeska	95,26%	93,31%
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	Ružová dolina 6, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08, Słowacja	95,26%	95,26%
Benefit Systems Bulgaria EOOD	11-13, Yunak Str., floor 1 Sofia 1612, Bułgaria	93,31%	93,31%
Benefit Systems D.O.O. ⁹⁾	Zagreb (Grad Zagreb) Heinzelova ulica 44, Chorwacja	94,28%	95,74%
Benefit Systems, storitve, D.O.O.	Komenskega ulica 36, 1000 Ljubljana, Słowenia	92,34%	92,34%
Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd ¹⁰⁾	Eski Büyükdere Caddesi No: 7, GİZ 2000 Plaza, Kat 4. 13. VE 14. Bağımsız Bölümler, Maslak, Sarıyer/ 34398 İstanbul, Turcja	90,40%	0,00%
Fundacja Multisport ¹¹⁾	ul. Racjonalizacji 5, 02-673 Warszawa, Polska	100,00%	0,00%
MW Legal Sp. z o.o. ¹²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%

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

1) W dniu 31 grudnia 2021 roku nastąpiło połączenie Benefit Systems S.A. ze spółką MyBenefit Sp. z o.o.

2) W dniu 17 czerwca 2021 roku została zrealizowana transakcja zakupu 100% udziałów w spółce YesIndeed Sp. z o.o., w wyniku której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów spółki.

3) W dniu 3 listopada 2021 roku została zrealizowana transakcja zakupu 100% udziałów w spółce Focusly Sp. z o.o., w wyniku której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów spółki.

4) Konsolidowana od 2018 roku przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości ze względu na zawarte umowy zobowiązujące udziałowców mniejszościowych do zbycia pozostałej części udziałów. W dniu 18 maja 2021 roku Jednostka dominująca podpisała porozumienie z udziałowcami mniejszościowymi spółki Fit Fabric Sp. z o.o. na mocy, którego nabyła od nich 47,5% udziałów w kapitale zakładowym spółki, zwiększając swój udział do 100%.

5) W dniu 4 listopada 2021 roku została zrealizowana transakcja zakupu 88,23% udziałów w spółce Total Fitness Sp. z o.o. Spółka konsolidowana przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości ze względu na zawarte umowy zobowiązujące udziałowców mniejszościowych do zbycia pozostałej części udziałów.

6) W dniu 26 kwietnia 2021 roku Benefit Systems S.A. objęła 80% udziałów w spółce Rehabilitacja i Ortopedia Sp. z o.o. Spółka Zdrowe Miejsce Sp. z o.o. powstała z przekształcenia spółki Rehabilitacja i Ortopedia Sp. z o.o. w dniu 17 grudnia 2021 roku.

7) Spółka Form Factory Slovakia s.r.o. powstała z przekształcenia spółki Fit Invest Slovakia s.r.o. w dniu 16 listopada 2021 roku.

8) W dniu 21 września 2020 roku zostały podpisane umowy zobowiązujące udziałowców mniejszościowych do zbycia pozostałej części udziałów, w związku z czym, począwszy od tej daty spółka była objęta konsolidacją przy założeniu 97,2% udziałów w kapitale. W dniu 1 kwietnia 2021 roku została zrealizowana transakcja zakupu 2% udziałów spółki Multisport Benefit S.R.O., w wyniku której Benefit Systems International Sp. z o.o. posiada 98% udziałów spółki.

9) W dniu 13 lipca 2021 roku miała miejsce transakcja sprzedaży przez Benefit Systems International Sp. z o.o. 3,5% udziałów w spółce Benefit Systems D.O.O. W dniu 25 października 2021 roku miała miejsce transakcja zakupu przez Benefit Systems International Sp. z o.o. 2% udziałów w spółce Benefit Systems D.O.O. W następstwie obu tych transakcji udział Benefit System International Sp. z o.o. w kapitale zakładowym Benefit Systems D.O.O. zmalał do 97%.

10) W dniu 16 sierpnia 2021 roku zarejestrowana została spółka Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd. z siedzibą w Turcji, w której 93% udziałów posiada spółka BSI Investments Sp. z o.o.

11) W dniu 26 sierpnia 2021 roku została zarejestrowana Fundacja Multisport, której jedynym fundatorem jest Benefit Systems S.A.

12) Spółka nie objęta konsolidacją z powodu nieprzewodzenia działalności.

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

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 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 do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Pomimo istniejącej niepewności w zakresie ryzyka wystąpienia potencjalnie istotnego negatywnego wpływu pandemii na działalność Grupy, w przypadku wprowadzania kolejnych obostrzeń w prowadzeniu działalności gospodarczej, w efekcie pojawienia się nowych wariantów COVID, Zarząd Spółki dominującej nie dostrzega istotnej niepewności wynikającej z tych okoliczności, która budziłaby poważne wątpliwości, co do kontynuacji działalności dla Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej.

Dodatkowo, w otoczeniu gospodarczym, w którym funkcjonuje Grupa występuje niepewność związana z rozwojem sytuacji w Ukrainie. W ocenie Zarządu Spółki dominującej sytuacja ta nie będzie miała istotnego wpływu na założenie kontynuacji działalności przez Spółkę dominującą i Grupę Kapitałową. Informacja dotycząca wpływu agresji zbrojnej w Ukrainie na działalność Grupy została przedstawiona w nocie 33.

2.2. Informacje o wpływie pandemii COVID-19 na działalność Grupy

W roku zakończonym 31 grudnia 2021 działalność operacyjna Grupy pozostawała pod wpływem pandemii COVID-19, w tym przede wszystkim działalność klubów sportowych podlegała czasowym ograniczeniom nałożonym przez rządy krajów, w których Grupa prowadzi działalność. Klienci i użytkownicy kart sportowych Grupy korzystali z możliwości zawieszenia kart sportowych, a Grupa nie pobierała z tego tytułu opłat. Spółki Grupy Kapitałowej, zarówno w Polsce jak i za granicą, nie notowały wypowiedzeń umów z klientami kart sportowych w istotnej skali.

W konsekwencji powyższych zjawisk kierownictwo Grupy i jej spółek zależnych podjęło szereg działań zabezpieczających poziom przychodów oraz ograniczających koszty działalności. Zarządzanie płynnością Grupy ma najwyższy priorytet, m.in. poprzez zabezpieczenie zróżnicowanych źródeł finansowania, bieżące monitorowanie spłat należności, ograniczenie inwestycji, wykorzystywanie pomocy publicznej, a w uzasadnionych przypadkach wydłużanie terminów zobowiązań oraz utrzymywanie zadłużenia netto i wskaźników płynności na bezpiecznych poziomach.

Liczba aktywnych kart sportowych w segmencie Polska na koniec grudnia 2021 wynosiła 842,1 tys. szt., zaś liczba kart na rynkach zagranicznych, które pozostawały aktywne w grudniu 2021 wynosiła 284,7 tys. szt.

Działalność obiektów sportowych na wszystkich rynkach, na których operuje Grupa była sukcesywnie wznawiana począwszy od lutego 2021 roku. Jako ostatnia działalność obiektów sportowych została wznawiana w Polsce 28 maja 2021 roku.

Pandemia COVID-19 w ocenie Grupy nie wpłynęła znacząco na długoterminowe perspektywy w zakresie potencjału rynku oraz czynników wspierających sprzedaż kart sportowych.

Grupa intensywnie rozwija ofertę produktów on-line (np. sportowe, rekreacyjne i zdrowotne zajęcia online, platformę treningową oraz sklep internetowy Yes2Move czy nową kartę MultiLife) oraz usług dodatkowych (poradniki, diety, rowery miejskie, specjalna oferta wakacyjna), a także kontynuuje prace nad rozbudową sieci partnerskiej, która ma strategiczne znaczenie dla Grupy. Ponadto prowadzone były działania optymalizacyjne w zakresie: (i) nowych procesów utrzymania klienta oraz sprzedaży usług, wdrożenia abonamentów lepiej dostosowanych do preferencji konsumentów, (ii) wdrożenia nowej struktury zarządzania i centralizacji funkcji dla wszystkich sieci (zakupy, administracja, back office), (iii) wdrożenia programów naprawczych w klubach sportowych o najmniejszym potencjale.

Liczba aktywnych kart sportowych w segmencie Polska na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 940,5 tys. szt., a w segmencie Zagranica 316,3 tys. szt.

Płynność i zadłużenie

Według stanu na 31 grudnia 2021 roku wskaźnik płynności bieżącej kształtował się na poziomie 0,66 w porównaniu do 31 grudnia 2020 roku, kiedy wynosił 0,77. Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA był negatywny i wyniósł (0,15). Zadłużenie finansowe netto zostało skalkulowane jako suma zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji pomniejszona o saldo środków pieniężnych. EBITDA została skalkulowana jako zysk/strata z działalności operacyjnej za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku powiększony o amortyzację za ten sam okres. Grupa spełniała warunki umów kredytowych.

Pomimo wykazania straty netto Grupa wygenerowała w 2021 roku dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 250 mln zł (w porównaniu do 237 mln w roku 2020). Wyprawy pieniężne dotyczące działalności inwestycyjnej zwiększyły się w stosunku do poprzedniego roku o 92 mln zł, a wyprawy z działalności finansowej o 49 mln zł. Stan środków pieniężnych Grupy na koniec 2021 roku wzrósł o 29 mln zł w stosunku do końca 2020 roku i wynosił 253 mln zł.

Na 31 grudnia 2021 roku Grupa dysponowała 253 mln zł środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz 125,3 mln zł dostępnych i niewykorzystanych kredytów w rachunkach bieżących.

2.3. Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Grupę od 1 stycznia 2021 roku

- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 – reforma IBOR (Faza 2)*

Zmiany wprowadzone w ramach Fazy 2 dostarczają rozwiązań księgowych dla ujmowania zmian w kontraktowych przepływach pieniężnych lub zmian w powiązaniach zabezpieczających, wynikających z zastosowania nowej stopy referencyjnej na etapie wdrożenia reformy IBOR oraz wymogów w zakresie ujawnień dotyczących wpływu reformy. Rada MSR wprowadziła do MSSF 9 praktyczne uproszczenia dotyczące ujęcia zmian w przepływach pieniężnych wymaganych przez reformę. Zmiany te ujmuje się poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej. Z praktycznego uproszczenia można skorzystać tylko wtedy, gdy zmiana stopy referencyjnej wynika bezpośrednio z reformy i gdy nowa stopa referencyjna kontraktu jest ekonomicznie ekwiwalentna do poprzedniej stopy sprzed reformy.

Zaproponowano również umożliwienie wprowadzenia zmian wymaganych przez reformę IBOR w wyznaczaniu pozycji zabezpieczających i w dokumentacji dotyczącej pozycji zabezpieczanych zgodnie z MSSF 9 i MSR 39, nie powodując zaprzestania stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Wprowadzono nowe wymogi ujawnień, w tym m.in. w odniesieniu do: sposobu w jaki jednostka zarządza przejściem na nowe stopy; wartości bilansowej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które nadal stanowią punkt odniesienia dla wskaźników referencyjnych będących przedmiotem reformy; sposobu w jaki jednostka ustaliła, które modyfikacje kwalifikują się do praktycznego zastosowania.

W związku z tym, że Grupa posiada dług oprocentowany zmiennym oprocentowaniem, praktyczne rozwiązanie przedstawione w zmianie do standardu może umożliwić ograniczenie ujęcia jednorazowego zysku lub straty, który może powstać w związku ze zmianą stóp referencyjnych. Zmiana pozostaje bez istotnego wpływu na Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok.

W związku z tym, że Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, ani nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe w tym zakresie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

- *Zmiana MSSF 16 „Leasing: Obniżki czynszu leasingowego związane z COVID-19”*

Grupa skorzystała z możliwości wcześniejszego 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. Zmiana standardu nie przewiduje żadnych zmian dotyczących rachunkowości po stronie leasingodawcy.

Grupa zastosowała zmianę retrospektywnie, po raz pierwszy w 2020 roku, bez wpływu na saldo zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2020 roku. Wpływ zastosowania zmiany w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym został przedstawiony w nocie 9. W marcu 2021 roku okres stosowania uproszczenia został przedłużony o rok, tj. w odniesieniu do płatności leasingowych należnych do 30 czerwca 2022 roku.

▪ *Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”*

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Nowy standard pozostaje bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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 2021 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane przez Radę MSR, ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską:

▪ *Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”*

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

W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

▪ *Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”*

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 MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

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

Grupa posiada udziały w Grupach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, ale dotychczas nie dokonywała sprzedaży lub nie wносиła aportem udziałów w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traciła nad nią kontrolę. W związku z tym zmiana standardów nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.

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

2.4. Zasady rachunkowości

Segmenty operacyjne

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

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej oraz EBITDA (miary niewynikające ze standardów, przez którą Grupa rozumie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację).

Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

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

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku. Grupa ocenia czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach, gdy jest to konieczne w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

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

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

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

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

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

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

Połączenia przedsięwzięć

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

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

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

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

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

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

W przypadku gdy powyższa suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk na okazijnym nabyciu z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Opcje call i put na udziały niekontrolujące

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

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

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

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

Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Znaki towarowe	15 - 20 lat
Patenty i licencje	1 - 3 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 - 5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	2 - 5 lat

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

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

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

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

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

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

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów ujmowane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe amortyzowane są liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 4 lata.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

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

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

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po tym, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Okresy użytkowania oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

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.

Grupa nie posiada gruntów, budynków ani budowli. Nie posiada również części składowych innych środków trwałych, które spełniają warunek istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Prawo do użytkowania jest początkowo wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingobiorcę, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów oraz opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

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

Okresy amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania są następujące:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dla umów najmu nieruchomości, Grupa zastosowała praktyczne rozwiązanie wprowadzone Zmianą do MSSF 16 w 2020 roku w następstwie pandemii COVID-19. Praktyczne rozwiązanie daje leasingobiorcy możliwość nieprzeprowadzania oceny czy ulga w czynszu, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu, i ujęcia wszelkich zmian opłat leasingowych wynikających z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu. Praktyczne rozwiązanie opisane powyżej stosuje się jedynie do ulg w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku pandemią COVID-19 i tylko wtedy, gdy spełniono wszystkie poniższe warunki:

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

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

Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe

przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

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

Instrumenty finansowe

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

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

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot. Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług Grupa ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych, zaś straty z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. W obydwu przypadkach wykazywane straty pomniejszane są o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno 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 Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

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

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania i typu odbiorcy (B2B, B2C). Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością na bazie dostępnych danych historycznych.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości sięgającej do 100% ich wartości.

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

- składnik aktywów jest przeterminowany powyżej 360 dni,
- nastąpiła upadłość lub likwidacja dłużnika,
- nastąpiła niewypłacalność dłużnika.

Zobowiązania finansowe

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

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- zobowiązania z tytułu leasingu,
- inne zobowiązania finansowe.

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zapasy

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

W ramach szczegółowej analizy ustalono klasyfikację 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.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

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

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

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

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

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

Pozostałe kapitały obejmują:

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

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje także wynik finansowy bieżącego roku.

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

Płatności w formie akcji

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne

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

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

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

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje

konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania mogą być niepewne.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

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

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w notce nr 29.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, 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 przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 (za wyjątkiem przychodów z leasingów osiąganych przez spółkę Benefit Partners Sp. z o.o. oraz przez spółkę dominującą, które prezentowane są zgodnie z MSSF 16). Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa 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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

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

Pełnienie roli pośrednika (agenta)

W części swojej działalności Grupa pełni rolę pośrednika (agenta), dostarczając dobra i usługi innych podmiotów i otrzymując od nich wynagrodzenie w formie prowizji od sprzedaży. W takim przypadku przychody są rozpoznawane jedynie w kwocie 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. Ten model rozliczenia dotyczy sprzedaży świadczeń będących przedmiotem obrotu w Segmencie Kafeterii (spółka MyBenefit Sp. z o.o.). Marża ze sprzedaży bonów własnych (jak MultiBilet, MultiTeatr, MultiZoo) również zostały zaliczone do modelu prowizyjnego ze względu na przypisanie spółce MyBenefit Sp. z o.o. roli agenta w tych transakcjach. Różnica między wpływami z tytułu sprzedaży tych świadczeń oraz kosztami bezpośrednimi usługi (prowizja agenta) kwalifikowane są jako przychód Segmentu Kafeterii.

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

Dochody z tytułu odsetek i dywidend

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

Koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

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

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

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

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

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

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

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

3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 7, 8 i 9.

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

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem

w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal 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 Grupy zatwierdzonym przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli planowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych, w tym dla wartości firmy

W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne. Grupa identyfikuje ośrodki wypracowujące środki pieniężne dla działalności polegającej na sprzedaży kart sportowych oraz prowadzeniu klubów fitness na poziomie poszczególnych krajów, z uwagi na komplementarny charakter tych dwóch rodzajów działalności. Działalność kafeteryjna została określona jako osobny ośrodek generujący przepływy pieniężne. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych przyjmowane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w notcie 6.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd spółki dominującej dokonuje ustalenia odpisu aktualizującego wartość należności i pożyczek. Od 1 stycznia 2018 roku polityka tworzenia odpisów aktualizujących bazuje na wytycznych MSSF 9.

W odniesieniu do należności handlowych Grupa stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Grupa stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Grupa wyodrębniła cztery przedziały:

1. Nieprzeterminowane do 1 miesiąca
2. Przeterminowane od 1 do 6 miesięcy,
3. Przeterminowane od 6 do 12 miesięcy,
4. Przeterminowane powyżej 12 miesięcy.

Dla każdego z powyższych przedziałów Grupa szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania w każdej ze spółek Grupy.

W odniesieniu do należności handlowych Grupa dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy. Wpływ pandemii COVID-19 został już uwzględniony we wskaźnikach zastosowanych do oszacowania odpisów.

Grupa stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypelnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, 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 w oparciu o prawdopodobieństwo niewypelnienia zobowiązania w ciągu całego umownego okresu życia aktywa;
- Stopień 3 – salda z obiektywną przesłanką utratą wartości.

Grupa przeanalizowała wyniki spółek stowarzyszonych, biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich działalności. W wyniku tej analizy pozostawione zostały odpisy aktualizujące wartości inwestycji w spółki stowarzyszone a także dokonano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek oraz należności na dzień 31 grudnia 2021 roku od jednostek stowarzyszonych.

Leasing

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

Kluczowe osady przy ujmowaniu umów leasingowych dotyczą:

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

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

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej. W odniesieniu do wyceny funkcjonującego programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników 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. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, uwzględniane są nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba opcji, do których pracownicy nabędą prawo, różni się od wcześniejszych szacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu; nie dokonuje się korekt poprzednich okresów. Dalsze informacje na temat założeń przyjętych przy wycenie programu płatności opartych na akcjach przedstawiono w notcie 16.

Wycena wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy

Zarząd Spółki dominującej dokonuje identyfikacji i wyceny nabywanych aktywów, zobowiązań oraz wartości firmy. Wycena uwzględnia szereg istotnych założeń, takich jak m.in.: wybór odpowiedniej metody wyceny czy prognozy finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy. Rozliczenie nabycia jednostek zostało przedstawione w notcie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów

Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu płatności warunkowych za akcje w spółce Fabryka Formy S.A. Wycena zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego dokonywana jest przy zastosowaniu modelu Monte-Carlo, przy wykorzystaniu założeń odnośnie zmienności ceny akcji Spółki dominującej Grupy, stopy wolnej od ryzyka oraz stopy dyskonta. Faktyczne płatności zrealizowane przez Grupę mogą przyjąć inne wartości niż te wynikające z aktualnych wycen.

Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym

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

Rezerwy

W przypadkach, w których występuje niepewność co do terminu poniesienia lub kwoty przyszłych nakładów niezbędnych do uregulowania zobowiązania Grupa zawiązuje rezerwy na zobowiązania. Wartość rezerwy opiera się o szacunki zarządu Spółki dominującej, dokonane na bazie aktualnie dostępnych informacji. Istotne pozycje o charakterze rezerw występujące na saldzie na dzień 31 grudnia 2021 to rezerwa związana z postępowaniem antymonopolowym (noty 19 i 34.1) oraz rezerwa na rozliczenia z tyt. zafakturowanych przychodów (nota 23). Szacunki dokonane w kolejnych okresach sprawozdawczych, na skutek pojawienia się nowych informacji, a także końcowa kwota, którą Grupa będzie zobowiązana zapłacić mogą istotnie różnić się od szacunków dokonanych dla potrzeb sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Korekty prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości

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

5. Segmenty operacyjne

Informacje o segmentach operacyjnych

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

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

1. Polska
2. Zagranica
3. Kafeterie.

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

Grupa posiada dostępne oddzielne informacje finansowe dotyczące wyżej wymienionych segmentów.

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

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

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

Segmenty operacyjne obejmują następującą działalność:

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

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami. Od 2020 roku dane segmentów są prezentowane do poziomu wyniku operacyjnego z uwagi na fakt, iż decyzje dotyczące finansowania podejmowane są z perspektywy całej Grupy Kapitałowej.

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

Wyniki segmentów operacyjnych

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

	Polska	Zagranica	Kafeterie	Uzgodnienia	Ogółem
od 01.01 do 31.12.2021					
Przychody ze sprzedaży	646 171	255 912	59 130	(6 275)	954 938
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	642 032	255 912	53 766	3 228	954 938
<i>w tym ze sprzedaży międzysegmentowej</i>	4 139	0	5 364	(9 503)	0
Koszt własny sprzedaży	(547 167)	(210 100)	(25 318)	8 547	(774 038)
<i>w tym praktyczne rozwiązanie MSSF16</i>	19 446	2 624	0	0	22 070
Zysk brutto ze sprzedaży	99 004	45 812	33 812	2 272	180 900
Koszty sprzedaży	(55 240)	(24 811)	(2 935)	1 097	(81 889)
Koszty ogólnoadministracyjne	(73 625)	(35 342)	(11 544)	(1 261)	(121 772)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(524)	19 612	(280)	(57)	18 751
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(30 385)	5 271	19 053	2 051	(4 010)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	956	0	0	0	956
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(10 015)	(1 348)	(99)	53	(11 409)
Amortyzacja	169 650	33 572	7 191	(1 315)	209 098
EBITDA	139 265	38 843	26 244	736	205 088
Aktywa segmentu	1 944 330	271 845	213 287	(248 664)	2 180 798
Zobowiązania segmentu	1 258 613	426 846	144 917	(251 255)	1 579 121
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	5 367	0	0	0	5 367

	Polska	Zagranica	Kafeterie	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku					
Przychody ze sprzedaży	702 962	295 969	40 404	(5 599)	1 033 736
w tym od klientów zewnętrznych	700 814	295 969	35 313	1 641	1 033 736
w tym rezerwa na rozliczenia z tyt. zafakturowanych przychodów	(11 000)	0	0	0	(11 000)
w tym ze sprzedaży międzysegmentowej	2 148	0	5 091	(7 239)	0
Koszt własny sprzedaży	(568 386)	(234 163)	(25 911)	13 245*	(815 215)
w tym praktyczne rozwiązanie MSSF16	13 294	2 601	0	0	15 895
Zysk brutto ze sprzedaży	134 576	61 806	14 493	7 646	218 521
Koszty sprzedaży	(46 849)	(27 769)	(5 434)	(3)	(80 055)
Koszty ogólnoadministracyjne	(72 213)	(33 371)	(6 070)	(729)	(112 383)
w tym program motywacyjny	0	0	0	(923)	(923)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(30 751)	4 430	(2 865)	(284)	(29 470)
w tym spisanie wartości niematerialnych	0	0	(3 424)	0	(3 424)
w tym wynik na zamknięciu klubów fitness w Polsce**	(8 635)	0	0	0	(8 635)
w tym rezerwa na ryzyko prawne	(10 767)	0	0	0	(10 767)
w tym odpis aktualizujący wartość należności z tyt. dzierżaw	(12 101)	0	0	0	(12 101)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(15 236)	5 095	124	6 630	(3 387)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	68	0	0	1 700	1 768
Wynik na sprzedaży udziałów w jedn. stowarzyszonych	0	0	0	(1 180)	(1 180)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(13 095)	(1 596)	(154)	231	(14 614)
Amortyzacja	177 037	35 436	6 161	(7 411)	211 223
EBITDA	161 801	40 531	6 285	(782)	207 836
Aktywa segmentu	1 855 516	246 984	190 272	(248 469)	2 044 303
Zobowiązania segmentu	1 234 597	386 811	147 823	(247 928)	1 521 303
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	4 411	0	0	0	4 411

*w tym 4,4 mln zł eliminacji amortyzacji znaku towarowego na poziomie Grupy

** całkowity wpływ zamknięcia na wynik to 12,4 mln, z których 8,6mln to efekt niepieniężny

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	961 213	1 039 334
Przychody nie przypisane do segmentów	3 228	1 641
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(9 503)	(7 239)
Przychody ze sprzedaży	954 938	1 033 736
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	(6 061)	(10 016)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami (MSSF 16)	901	836
Wynik nie przypisany do segmentu*	1 150	5 793
Zysk z działalności operacyjnej	(4 010)	(3 387)
Amortyzacja	209 098	211 223
EBITDA	205 088	207 837
Przychody finansowe	14 782	9 928

Koszty finansowe (-)	(21 955)	(63 815)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(6 913)	(35 126)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	956	1 768
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(17 140)	(90 632)

*w okresie porównawczym 4,4 mln zł dotyczy eliminacji amortyzacji znaku towarowego na poziomie Grupy

	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	2 429 462	2 292 772
Aktywa nie alokowane do segmentów	0	0
Wyłączenie sald/rozrachunków	(248 664)	(248 469)
Aktywa razem	2 180 798	2 044 303

	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania segmentów		
Łączne zobowiązania segmentów operacyjnych	1 830 376	1 769 231
Zobowiązania nie alokowane do segmentów	0	0
Wyłączenie sald/rozrachunków	(251 255)	(247 928)
Zobowiązania razem	1 579 121	1 521 303

Przychody oraz aktywa trwałe segmentów

	Polska	Zagranica	Kafeterie	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 i na dzień 31.12.2021					
Przychody od klientów zewnętrznych:	642 032	255 912	53 766	3 228	954 938
Polska	642 032	210	53 766	3 228	699 236
Czechy	0	129 044	0	0	129 044
Bułgaria	0	89 757	0	0	89 757
Pozostałe	0	36 901	0	0	36 901
za okres od 01.01 do 31.12.2021 i na dzień 31.12.2021					
Aktywa trwałe*:	1 412 651	198 971	55 726	(532)	1 666 816
Polska	1 412 651	3 919	55 726	(532)	1 471 764
Czechy	0	117 766	0	0	117 766
Bułgaria	0	55 312	0	0	55 312
Pozostałe	0	21 974	0	0	21 974

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

	Polska	Zagranica	Kafeterie	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku i na dzień 31.12.2020					
Przychody od klientów zewnętrznych:	700 814	295 969	35 313	1 641	1 033 736
<i>Polska</i>	700 814	251	35 313	1 641	738 018
<i>Czechy</i>		184 431			184 431
<i>Bułgaria</i>		71 559			71 559
<i>Pozostałe</i>		39 728			39 728
Aktywa trwałe*:	1 317 981	185 655	57 907	(3 353)**	1 558 190
<i>Polska</i>	1 317 981	4 775	57 907	(3 353)	1 377 310
<i>Czechy</i>		114 902			114 902
<i>Bułgaria</i>		54 806			54 806
<i>Pozostałe</i>		11 172			11 172

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

** Uzgodnienia zawierają aktywa z tyt. udziałów w spółkach LangMedia Sp. z o.o. oraz X-Code Sp. z o.o. oraz wyłączenia z tyt. dzierżaw pomiędzy segmentami.

		od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie:			
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	540 079	574 195
Sprzedaż kart sportowych za granicą	B2B	237 683	273 062
Sprzedaż świadczeń kafeteryjnych	B2B	53 766	35 313
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	95 350	119 123
Sprzedaż klubów fitness za granicą	B2C	18 128	22 807
Inne rozliczenia	B2B	3 229	1 490
Przychody z umów z klientami (MSSF15)		948 235	1 025 990
Przychody z tyt. MSSF16		6 703	7 746
Przychody ze sprzedaży łącznie		954 938	1 033 736
Należności z tyt. dostaw i usług		144 979	98 086
Zobowiązania z tyt. umów z klientami		12 975	21 134

W ramach przychodów z umów z klientami grupę przychodów rozliczanych w czasie reprezentują przychody ze sprzedaży kart sportowych w Polsce i za granicą oraz sprzedaż klubów fitness w Polsce i za granicą z wyłączeniem przychodów ze sprzedaży towarów w klubach. Przychody ze sprzedaży świadczeń kafeteryjnych oraz ze sprzedaży towarów w klubach ujmowane są w dacie transakcji.

Koszty rodzajowe wg segmentów

	Nota	Polska	Zagranica	Kafeterie	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2021						
Amortyzacja	7, 8, 9	169 650	33 572	7 192	(1 316)	209 098
<i>w tym amortyzacja MSSF16</i>	9	108 641	20 590	1 868	(1 316)	129 783
Świadczenia pracownicze	18	127 222	56 689	17 088	(1 179)	199 820
Zużycie materiałów i energii		17 545	5 876	413	0	23 834
Usługi obce		337 556	163 299	12 798	(5 888)	507 765
Podatki i opłaty		4 158	209	168	0	4 535
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych		0	0	0	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe		15 968	9 228	868	0	26 064

Koszty według rodzaju razem		672 099	268 873	38 527	(8 383)	971 116
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 933	1 380	1 270	0	6 583
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		0	0	0	0	0
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		676 032	270 253	39 797	(8 383)	977 699

	Nota	Polska	Zagranica	Kafeterie	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku						
Amortyzacja	7,8, 9	177 037	35 436	6 161	(7 410)	211 223
w tym amortyzacja MSSF16	9	109 113	22 456	1 978	(3 016)	130 531
Świadczenia pracownicze	18	125 780	53 927	18 376	923*	199 007
Zużycie materiałów i energii		21 015	4 094	546	0	25 656
Usługi obce		342 589	195 976	11 344	(6 025)	543 884
Podatki i opłaty		3 332	260	222	0	3 814
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych		0	0	0	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe		12 550	4 601	750	0	17 901
Koszty według rodzaju razem		682 302	294 294	37 399	(12 512)	1 001 483
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 145	973	0	0	6 118
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		0	36	16	0	52
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		687 447	295 303	37 415	(12 512)	1 007 653

*koszt Programu Motywacyjnego

Największymi pozycjami w kosztach Usług obcych są koszty wizyt Użytkowników kart sportowych w obiektach Partnerów uczestniczących w programie MultiSport, koszty informatyczne, obsługi prawnej, doradztwa podatkowego i usług marketingowych. Uzgodnienia zawierają przede wszystkim wyłączenia kosztów prowizji z tyt. udostępniania platform kafeteryjnych jako kanałów sprzedaży kart sportowych, odwrócenie kosztów amortyzacji znaku towarowego oraz wyłączenie amortyzacji z tyt. dzierżawy sprzętu ze spółki Benefit Partners Sp. z o.o. do spółek zagranicznych.

6. Wartość firmy i przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi

6.1. Przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi

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

▪ Nabycie YesIndeed Sp. z o.o.

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

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

wypracowana pozycja na rynku grywalizacji, pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska.

▪ *Nabycie Focusly Sp. z o.o.*

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

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

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

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

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

▪ *Nabycie Total Fitness Sp. z o.o.*

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

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

Rozliczenie ceny na mocy umowy następuje w następujących ratach:

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

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

Grupa w ramach tymczasowego rozliczenia nabycia spółki Total Fitness sp. z o.o. zaalokowała nadwyżkę ceny nad nabytymi aktywami netto na wartości niematerialne w kwocie 1 787 tys. zł, a kwota 71 357 tys. zł. została zaalokowana na wartość firmy.

W efekcie nabycia Total Fitness Sp. z o.o., baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 14 klubów fitness, ulokowanych w najważniejszych dzielnicach Warszawy, Piasecznie, Pruszkowie, Gdańsku oraz w Radomiu, co czyni główny produkt Grupy – karty sportowe – bardziej atrakcyjnymi dla aktualnych i przyszłych klientów. Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia dla wyżej opisanych transakcji nie został przez Grupę zakończony, w szczególności wartość przyszłych płatności będących elementem ceny nabycia spółki Total Fitness opiera się na szacunkach dotyczących przyszłych wyników nabywanej spółki. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu Total Fitness Sp. z o.o., Focusly Sp. z o.o. oraz YesIndeed Sp. z o.o. może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dat nabycia poszczególnych spółek. Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości prowizoryczne zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki przedstawiają się następująco:

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

6.2. Wartość firmy

Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne. Grupa identyfikuje ośrodki wypracowujące środki pieniężne dla działalności polegającej na sprzedaży kart sportowych oraz prowadzeniu klubów fitness na poziomie poszczególnych krajów, z uwagi na komplementarny charakter tych dwóch rodzajów działalności. Działalność kafełkowna została określona jako osobny ośrodek generujący przepływy pieniężne.

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	363 330	363 330
Nabycia i połączenia jednostek, w tym:	83 065	0
Total Fitness Sp. z o.o.	71 727	0
Focusly Sp. z o.o.	4 924	0
YesIndeed Sp. z o.o.	6 414	0
Wartość brutto na koniec okresu	446 395	363 330

Odpisy z tytułu utraty wartości

Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	446 395	363 330

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

	31.12.2021	31.12.2020
Polska	380 542	303 891
Kafeterie	37 124	30 710
Czechy	28 340	28 340
Bułgaria	389	389
Razem wartość firmy	446 395	363 330

Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

	31.12.2021	31.12.2020
Polska	380 542	303 891
Zagranica	28 729	28 729
Kafeterie	37 124	30 710
Razem wartość firmy	446 395	363 330

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

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

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

Polska - najistotniejszy ośrodek generujący środki pieniężne, do którego zaalokowana została zarazem najwyższa wartość firmy, wykazuje niską wrażliwość na zmianę poziomu średniego ważonego kosztu kapitału. Musiałby on wzrosnąć o blisko 7 pkt proc., aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka generującego środki pieniężne. Jest on także odporny na niewielkie wahania poziomu przychodów, których spadek w całym okresie prognozy musiałby wynieść nieomal 5% (bez odpowiedniego pomniejszenia kosztu własnego sprzedaży), aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka.

Odporność na wahania średniego ważonego kosztu kapitału wykazuje również ośrodek Kafeterie. Jego poziom musiałby wzrosnąć o 24 pkt proc., aby doprowadzić do wystąpienia nadwyżki wartości bilansowej aktywów ośrodka Kafeterie nad ich wartością odzyskiwalną, co mogłoby skutkować koniecznością rozpoznania częściowej utraty wartości firmy alokowanej do tego ośrodka. Wycena wykazuje również odporność na wahania poziomu przychodów, gdzie spadek o ponad 12% będzie skutkował utratą wartości firmy rozpoznanej w segmencie Kafeterie.

Wartość odzyskiwalna najistotniejszego ośrodka generującego przepływy pieniężne w ramach segmentu Zagranica: Czech jest istotnie wyższa od jego wartości bilansowej. Aby wartość odzyskiwalna z testu zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka generującego środki pieniężne sprzedaż musiałaby być mniejsza o 16% (bez odpowiedniego pomniejszenia kosztu własnego sprzedaży). Przeprowadzony test nie wykazuje wrażliwości na zmiany poziomu stóp dyskonta. Przeprowadzony test nie wskazuje także na utratę wartości aktywów w przypadku opóźnienia w stopniowym dochodzeniu do poziomu marż operacyjnych notowanych przed wybuchem pandemii COVID-19 do roku 2024.

Odporność na wahania średniego ważonego kosztu kapitału wykazuje również ośrodek Bułgaria. Jego poziom musiałby istotnie wzrosnąć, aby doprowadzić do wystąpienia nadwyżki wartości bilansowej aktywów ośrodka Bułgaria nad ich wartością odzyskiwalną, co mogłoby skutkować koniecznością rozpoznania utraty wartości aktywów alokowanych do tego ośrodka. Wycena wykazuje większą wrażliwość na wahania poziomu przychodów, gdyż w ich przypadku spadek o 8% spowoduje zrównanie wartości testowanej aktywów z ich wartością odzyskiwalną. Grupa monitoruje na bieżąco wartość odzyskiwalną aktywów poprzez regularne dokonywanie analizy przesłanek utraty wartości aktywów oraz przeprowadzanie testów na utratę wartości.

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

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

W wyliczeniach przyjęto następujące uznane za najbardziej istotne założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat,
- dla pozostałego okresu dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stóp wzrostu zaprezentowanych poniżej. Stopy te nie przekraczają średniej długoterminowej stopy wzrostu dla poszczególnych produktów, branż i krajów, a oparte są na posiadanych przez Grupę analizach potencjału rynków, na których Grupa jest obecna lub planuje dalszy rozwój,
- stopy dyskonta wykorzystane w obliczeniach zaprezentowano poniżej.

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów:

Dla segmentów Polska oraz Kafeteria:

Stopa dyskonta WACC na poziomie 8,24% (w 2020 roku 7,3%)

Stopa wzrostu po okresie prognozy: 1,7% (w 2020 roku 1,7%)

Dla zagranicznych ośrodków generujących przepływy pieniężne:

Stopa dyskonta WACC na poziomie 6,87% dla Czech (w 2020 roku 8,4%), 8,2% dla Bułgarii (w 2020 roku 7,9%).

Stopa wzrostu po okresie prognozy: 0,5% dla obu ośrodków (w 2020 roku 0,5%).

Prognozy zakładają stopniowe dochodzenie do poziomu sprzedaży i wyników operacyjnych sprzed pandemii. Przekroczenie poziomu sprzedaży z roku 2019 zakładane jest w 2023 r.

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

7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

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

Stan na 31.12.2021

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

Stan na 31.12.2020

Wartość bilansowa brutto	5 420	159	5 790	60 007	23 822	14 631	109 829
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(829)	(93)	(5 126)	(23 030)	(7 753)	0	(36 831)
Wartość bilansowa netto	4 591	66	664	36 977	16 069	14 631	72 998

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 31.12.2021

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	4 591	66	664	36 977	16 069	14 631	72 998
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	90	0	140	35 736	35 966
Objęcie kontroli w wyniku nabycia przedsięwzięcia	0	0	1 595	0	6 627	34	8 256
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	104	(23)	(200)	(119)
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	1 223	249	13 300	163	(14 935)	0
Odpisy (+/-)	0	0	(8)	20	0	0	12
Amortyzacja (-)	(195)	(555)	(617)	(11 099)	(3 342)	0	(15 808)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	0	19	0	19
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	4 396	734	1 973	39 302	19 653	35 266	101 324

za okres od 01.01 do 31.12.2020

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	4 591	119	1 215	27 947	16 280	15 118	65 270
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	216	484	177	22 932	23 809
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	(17)	(149)	0	(370)	(536)
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	(138)	18 721	1 664	(20 247)	0
Odpisy (+/-)	0	0	0	(622)	0	(2 802)	(3 424)
Amortyzacja (-)	0	(53)	(671)	(9 404)	(2 073)	0	(12 201)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	59	0	21	0	80
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	4 591	66	664	36 977	16 069	14 631	72 998

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są koszty ukończonych prac rozwojowych 39,3 mln zł, wartości niematerialne w trakcie wytwarzania 35,3 mln zł. oraz pozostałe wartości niematerialne 19,6 mln zł. Koszty prac rozwojowych stanowią głównie zakończone prace związane z wytworzeniem we własnym zakresie systemów informatycznych (m.in. system ERP, eMultiSport, platforma strefa użytkownika, systemy biznesowo- sprzedażowe Runner, CRM, optymalizacja systemów sprzedażowych oraz system kafeteryjny. W pozycji wartości niematerialne w trakcie wytwarzania największe pozycje to: prace nad stworzeniem kompleksowego, a zarazem bardziej atrakcyjnego systemu nowej Kafeterii, prace związane z optymalizacją i integracją pomiędzy systemami i dostosowaniem do obowiązujących standardów komunikacji (3,2 mln zł), prace nad platformą internetową do obsługi klientów MultiSport i strefą użytkownika (1,7 mln zł), prace nad rozwojem systemu sprzedażowego (2,8 mln zł), prace związane z dalszym rozwojem systemu ERP (1,9 mln zł) oraz wdrożenie systemów i/lub aplikacji do obsługi oraz sprzedaży produktu Wellness. W pozostałych wartościach niematerialnych kwota 10,5 mln zł odzwierciedla wartości niematerialne rozpoznane na dzień przejęcia jednostek w działalności Fitness (m.in. BBC, Fitness Place, Wesolandia, NewCo i Masovian), głównie bazy klientów, umowy najmu, a także 4 mln zł., które dotyczą wartości niematerialnych rozpoznanych na nabyciu spółki YesIndeed oraz relacje z klientami, które zostały rozpoznane w ramach rozliczenia ceny nabycia spółki Total Fitness sp. z o.o. (wartość na dzień bilansowy: 1,6 mln zł).

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów w trakcie wytwarzania poprzez weryfikację przesłanek utraty wartości tych aktywów, a także na poziomie odpowiedniego ośrodka wypracowującego środki pieniężne w ramach przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów jak opisano w nocy 6. W wyniku tej analizy Grupa doszła do wniosku, że nie ma podstaw do utworzenia odpisu aktualizującego wartość wartości niematerialnych będących w trakcie wytwarzania. W okresie porównawczym Grupa ujęła odpis aktualizujący w wysokości 2,8 mln zł, który dotyczył projektu: Moduł Kart Sportowych.

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Koszt własny sprzedaży	11 445	9 222
Koszty ogólnoadministracyjne	2 956	2 197
Koszty sprzedaży	1 407	772
Inne	0	10
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	15 808	12 201

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

W okresie porównawczym Grupa ujęła odpis aktualizujący w wysokości 0,6 mln zł z tytułu wcześniejszego umorzenia niektórych wartości niematerialnych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku żadne wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocy nr 22.4. Grupa nie korzysta z finansowania zewnętrznego przy wytwarzaniu wartości niematerialnych.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Stan na 31.12.2021

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

Stan na 31.12.2020

Wartość bilansowa brutto	721	308 065	50 690	1 466	184 555	17 523	563 020
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(116 511)	(34 655)	(829)	(77 298)	0	(229 293)
Wartość bilansowa netto	721	191 554	16 035	637	107 257	17 523	333 727

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 31.12.2021

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

za okres od 01.01 do 31.12.2020

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	721	217 350	23 278	887	122 967	13 406	378 609
Objęcie kontroli w wyniku nabycia przedsięwzięcia							0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	12 527	4 377	0	3 804	14 406	35 114
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(10 891)	(991)	(8)	(1 112)	(824)	(13 826)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	0	3 155	(3 588)	(6)	9 516	(9 077)	0
Odpisy (+/-)	0	0	(26)	0	(123)	0	(149)
Amortyzacja (-)	0	(32 665)	(7 286)	(242)	(27 834)	(464)	(68 491)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	2 078	271	6	39	76	2 470
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	721	191 554	16 035	637	107 257	17 523	333 727

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

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Koszt własny sprzedaży	57 023	64 073
Koszty ogólnoadministracyjne	2 408	3 365
Koszty sprzedaży	4 076	1 053
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	63 507	68 491

Na dzień 31 grudnia 2021 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 22.4.

9. Leasing

9.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia się następująco:

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2021				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	757 623	15 705	9 543	782 871
Nowe umowy leasingowe	39 246	0	3 236	42 482
Rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przejętych Spółkach	62 912	2 018	165	65 095
Modyfikacje, zakończenie umów	28 242	(5 178)	(321)	22 743
Amortyzacja	(121 708)	(3 720)	(4 355)	(129 783)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3 036	0	9	3 045
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	769 351	8 825	8 277	786 453

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	860 118	24 968	11 752	896 838
Nowe umowy leasingowe	29 168	0	5 028	34 196
Modyfikacje, zakończenie umów	(16 168)	(3 413)	(3 033)	(22 614)
Amortyzacja	(120 533)	(5 850)	(4 148)	(130 531)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 038	0	(56)	4 982
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	757 623	15 705	9 543	782 871

9.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Saldo na początek okresu	931 698	956 128
Nowe umowy leasingowe	41 122	34 196
Rozpoznanie zobowiązań leasingowych w przejętych Spółkach	65 095	0
Modyfikacje, zakończenie umów	28 277	(22 670)
Efekt zastosowania praktycznego rozwiązania COVID-19	(22 070)	(15 895)
Naliczone odsetki	11 409	14 614
Różnice kursowe	(4 006)	49 937
Rozliczenie zobowiązań	(117 874)	(89 931)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3 184	5 319
Saldo na koniec okresu	936 835	931 698
Długoterminowe	748 500	752 853
Krótkoterminowe	188 335	178 845

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

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

Stan na 31.12.2020	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	179 901	502 841	298 557	981 299
Koszty finansowe (-)	(1 056)	(20 628)	(27 917)	(49 601)
Wartość bieżąca	178 845	482 213	270 640	931 698

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Grupa jest stroną nierozpoczętych jeszcze umów najmu lokali z przeznaczeniem na kluby fitness, nie ujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Potencjalne przyszłe wypływy pieniężne z tytułu tych umów szacowane są na kwotę 99 710 tys. zł (2020: 94 614 tys. zł).

W 2021 roku rozpoznano 65 095 tys. zł aktywów i zobowiązań leasingowych z tytułu umów leasingowych w Spółce Total Fitness Sp. z o.o., w której nabyto udziały w 2021 roku.

Pozostałe ujawnienia dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane poniżej w nocie 30.1 i 30.2.

9.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(129 783)	(130 531)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	1 563	3 848
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	22 070	15 895
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w kosztach finansowych)	(11 409)	(14 614)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w kosztach finansowych)	4 006	(49 937)
Razem	(113 553)	(175 340)
Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej)	(112 180)	(89 931)

W 2021 roku koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w kosztach okresu, wyniósł 833 tys. zł i obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (186 tys. zł) i dzierżawę drobnego wyposażenia klubów i biur (647 tys. zł). Zmienne opłaty leasingowe w 2021 roku nie wystąpiły.

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

W 2021 roku, w związku z trwającą pandemią COVID-19 Grupa renegotjowała warunki umów najmu, co wpłynęło na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu. Grupa zastosowała uproszczenie wprowadzone zmianą do MSSF 16 (patrz 2.4 Zasady rachunkowości), zgodnie z którym obniżki opłat leasingowych, powstałe w wyniku renegotjacji umów nie stanowią zmiany leasingu, a efekty przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu są ujmowane w wyniku okresu. W przypadku każdej umowy dokonano oceny, czy spełnione zostały kryteria warunkujące zastosowanie tegoż uproszczenia (opisane w sekcji *Zmiana leasingu: ulgi w czynszach przyznawane leasingobiorcy bezpośrednio w związku pandemią COVID-19*, w notce 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 jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w 2021 roku wynosi 22 070 tys. zł.

9.4. Subleasing

Grupa jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów sportowych będących partnerami Grupy, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej, która jest przedmiotem subleasingu. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W 2021 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu/leasingu operacyjnego na kwotę 6 265 tys. zł (2020 rok: 7 495 tys. zł). Dodatkowo, Grupa ujęła przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 450 tys. zł (2020 rok: 250 tys. zł). Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu/leasingu. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Grupy w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności (patrz nota 2.4. Zasady rachunkowości).

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych względem Grupy:

	Główne miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2021	Udział w prawach głosu na 31.12.2021	Wartość bilansowa wg metody praw własności na 31.12.2021	Wartość bilansowa wg metody praw własności na 31.12.2020
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%	5 367	4 411
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	33,33%	0	0
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	20,00%	0	0
Wartość bilansowa razem				5 367	4 411

Poniżej zaprezentowano kwoty dotyczące udziału w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności odniesione w wynik okresu, a także łączny wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych, która miała miejsce w 2020 roku.

Sprawozdanie z wyniku	31.12.2021	31.12.2020
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	956	1 768
<i>Przychód ze sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych</i>	0	9 181
<i>Wartość bilansowa wg MPW na dzień sprzedaży udziałów*</i>	0	(10 361)
Wynik na sprzedaży udziałów w jedn. stowarzyszonych (koszty finansowe)	0	(1 180)
Wynik ujęty w skonsolidowanym Sprawozdaniu z wyniku	956	588

*w tym korekta otrzymanej dywidendy (0,6mln)

Rozpoznany w roku 2020 udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności dotyczy udziału Grupy w zyskach spółek LangMedia Sp. z o.o. oraz X-Code Sp. z o.o. za okres od początku roku do dnia ich sprzedaży udziałów oraz zyskach spółki Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. Skumulowana strata Calypso Fitness S.A., Baltic Fitness Center Sp. z o.o. oraz Get Fit Katowice II Sp. z o.o. przyczyniła się do powstania ujemnych kapitałów własnych tych spółek, w związku z tym Grupa wykazuje je w wartości 0.

Stan na 31.12.2021*	Kapitał Własny	Wynik Netto	Przychody ze sprzedaży
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	10 087	2 058	8 476

*zestawienie przygotowane na podstawie wstępnych wyników jednostki stowarzyszonej. Dane nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

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

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe:

	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	0	467
Kaucje wpłacone z innych tytułów	8 583	6 138
Koszty opłacone z góry	26	853
Pozostałe należności	1 603	1 390
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	10 212	8 848

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	168 646	120 998
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(23 667)	(22 912)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	144 979	98 086
Kaucje wpłacone z innych tytułów	890	83
Inne należności	8 011	4 594
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	(515)	0
Pozostałe należności finansowe netto	8 386	4 677
Należności finansowe	153 365	102 763
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	12 335	30 814
Magazyn zakupionych kodów kafeteryjnych	11 925	39 754
Niezafakturowane przychody	4 472	295
Koszty opłacone z góry	10 682	9 365
Pozostałe należności niefinansowe	644	827
Należności niefinansowe	40 058	81 055
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	193 423	183 818

Na saldo innych należności, składa się m.in. kwota 5,6 mln złotych zrealizowanych przez Benefit Systems International Sp. z o.o. płatności w ramach umowy zakupu udziałów w MultiSport Benefit S.R.O. od akcjonariuszy mniejszościowych.

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

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz punkt 2.4 w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2021 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 275 tys. zł (2020 rok: 9 292 tys. zł).

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	22 912	12 389
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	275	9 292
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 678)	0
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	2 158	1 231
Stan na koniec okresu	23 667	22 912

Grupa stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, opisaną w części *Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych* polityki rachunkowości (punkt 2.4).

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością na bazie dostępnych danych historycznych. Grupa przyjmuje, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni.

Analiza przeprowadzana jest osobno dla każdej spółki wchodzącej w skład grupy. W celu wyliczenia wartości odpisów poszczególne spółki stosują matrycę, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do odpowiednich przedziałów przeterminowania. Każda spółka wyodrębnia wartość należności uznanych za nieściągalne oraz objętych postępowaniem sądowym i upadłościowym z okresu podlegającego analizie. Na tej podstawie ustalane są współczynniki nieściągalności dla następujących przedziałów przeterminowania:

należności do 30 dni, 31-90 dni, 91-180 dni, 181-360 dni i powyżej 360 dni, które następnie wykorzystuje się do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej na całkowitych należnościach na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Saldo na dzień 31.12.2021 roku	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	2 051	0	20 861	22 912
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	120	0	155	275
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 501)	0	(177)	(1 678)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	2 158	0	0	2 158
Stan na koniec okresu	2 828	0	20 839	23 667

Saldo na dzień 31.12.2020 roku	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	4 947	0	7 442	12 389
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	7 002	0	12 200	19 202
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(9 861)	0	(49)	(9 910)
Odpisy wykorzystane (-)	(37)	0	1 268	1 231
Stan na koniec okresu	2 051	0	20 861	22 912

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 2021 roku żadne należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 22.4.

12. Pożyczki udzielone

Najistotniejszą pozycją wchodzącą w skład pozycji Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy stanowią pożyczki udzielone. Poniższa tabela przedstawia podział pożyczek udzielonych na część długo- i krótkoterminową.

	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki długoterminowe	20 522	26 842
Pożyczki krótkoterminowe	1 376	8 393
Pożyczki razem	21 898	35 235

Na saldo pożyczek udzielonych przez Grupę składają się przede wszystkim pożyczki udzielone przez Spółkę dominującą podmiotom świadczącym usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart Programu MultiSport (18,5 mln zł). Celem programu pożyczkowego jest zapewnienie miejsc do ćwiczeń o odpowiedniej jakości użytkownikom kart MultiSport oraz wsparcie Partnerów w dalszym rozwoju ich działalności. Wśród pożyczkobiorców znajdują się ponadto spółki stowarzyszone (0,9 mln zł) oraz pozostałe podmioty niepowiązane (2,6 mln zł). Udzielane pożyczki zabezpieczone są wekslem in blanco oraz prawem potrącenia wzajemnych zobowiązań (pożyczki do Partnerów), zastawem na aktywach pożyczkobiorców (pozostałe spółki, którym Grupa udziela pożyczek) lub też nie podlegają dodatkowym zabezpieczeniom (pożyczki udzielone osobom fizycznym). Ponadto w roku 2021 Spółka dominująca udzieliła 5,6 mln zł pożyczek dla pracowników Spółki dominującej i jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki dominującej poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych przez uprawnionych pracowników w ramach Programu płatności akcjami realizowanego w latach ubiegłych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku cała kwota tych pożyczek została spłacona. Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Test SPPI został przeprowadzony dla każdej z pożyczek indywidualnie. Przy wycenie Grupa bierze pod uwagę wycenę instrumentu do końca jego życia, tj. przez porównanie wartości według umowy (kapitał oraz łączna kwota odsetek do momentu spłaty) do wartości modelu bazowego (z kapitalizacją odsetek).

Na dzień bilansowy przeprowadzono analizę udzielonych pożyczek, pożyczki zaklasyfikowane jako zagrożone zostały objęte odpisem pełnym, pożyczki o podwyższonym ryzyku objęto odpisem w wysokości 25%, zaś dla pozostałych pożyczek zastosowano odpis statystyczny w wysokości od 0,5% do 2,7%. Analizę odpisów aktualizujących pożyczki, pod kątem klasyfikacji do poszczególnych stopni utraty wartości zaprezentowano w nocie 31.2.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 21 898 tys. zł (2020 rok: 35 235 tys. zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,75 do 4 p.p. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2022, a 2030 rokiem.

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

	od 01.01 do 31.12.201	od 01.01 do 31.12.2020
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	73 028	81 608
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	137	9 037
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 759	2 007
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(2 176)	(16 157)
Kompensaty i inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia, wyceny wg SCN)	(6 144)	(3 467)
Wartość brutto na koniec okresu	66 604	73 028
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	37 793	2 667
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	6 913	35 126
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	44 706	37 793
Wartość bilansowa na koniec okresu	21 898	35 235

Wszystkie pożyczki zostały wycenione metodą zamortyzowanego kosztu.

W 2021 roku Grupa udzieliła pożyczek na łączną kwotę 4,2 mln zł. Kwota pożyczek spłaconych przez pożyczkobiorców w tym okresie wyniosła 5,1 mln zł. Inne zmiany obejmują przede wszystkim kompensaty pożyczek udzielonych z zobowiązaniami wobec partnerów (7,1 mln zł).

13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy

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

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		27 649	15 116
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 151	2 335
Podatek odroczony netto na początek okresu		25 498	12 781
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	26	1 751	12 717
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		27 249	25 498
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		30 312	27 649
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 063	2 151

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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

Stan na 31.12.2021

<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	33	17	0	0	50
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20 585	2 242	0	0	22 827
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 589	(560)	0	0	3 029
Inne aktywa	0	81	0	0	81
<i>Zobowiązania:</i>					0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 006	484	0	0	964
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami i pozostałe	5 285	2 794	0	0	8 079
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 152	865	0	0	4 017
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	102	0	0	102
Inne zobowiązania	481	386	0	0	867
<i>Inne:</i>					
Nierozliczone straty podatkowe		34			34
Razem	34 131	6 445	0	0	40 050
Kompensata z rezerwą na podatek odroczony					(9 738)
Saldo aktywa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					30 312

Stan na 31.12.2020

<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	11	22	0	0	33
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	967	19 618	0	0	20 585
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	0	3 589	0	0	3 589
Inne aktywa	188	(188)	0	0	0
<i>Zobowiązania:</i>					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	840	166	0	0	1 006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami i pozostałe	4 552	733	0	0	5 285
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 872	1 280	0	0	3 152
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 310	(10 310)	0	0	0
Inne zobowiązania	3 356	(2 875)	0	0	481
Razem	22 096	12 035	0	0	34 131
Kompensata z rezerwą na podatek odroczony					(6 482)
Saldo aktywa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					27 649

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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

Stan na 31.12.2021

<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 146	911	0	0	3 057

Pożyczki	3 184	3 720	0	0	6 904
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	0	0	0	0	0
Inne aktywa	3	(112)	0	0	(109)
Zobowiązania:	0	0	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	127	0	0	127
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 210	(478)	0	0	732
Inne zobowiązania	2 090	0	0	0	2 090
Razem	8 633	4 168	0	0	12 801
Kompensata z aktywem na podatek odroczony					(9 738)
Saldo rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					3 063

Stan na 31.12.2020

Aktywa:					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 277	(131)	0	0	2 146
Pożyczki	3 563	(379)	0	0	3 184
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	91	(91)	0	0	0
Inne aktywa	74	(71)	0	0	3
Zobowiązania:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14	(14)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 177	33	0	0	1 210
Inne zobowiązania	2 119	(29)	0	0	2 090
Razem	9 315	(682)	0	0	8 633
Kompensata z aktywem na podatek odroczony					(6 482)
Saldo rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					2 151

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

14. Zapasy

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

	31.12.2021	31.12.2020
Materiały	389	118
Wyroby gotowe	0	80
Towary	3 988	3 942
Wartość bilansowa zapasów razem	4 377	4 140

W 2021 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 6 583 tys. zł (2020 rok: 6 118 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2021 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły 15 tys. zł (2020 rok: 1 tys. zł).

Jako koszt bieżącego okresu ujęto materiały, które nie spełniały warunków kwalifikacji do pozycji zapasów (5,3 mln PLN).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 22.4.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	242 770	202 781
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	9 017	19 038
Środki pieniężne w kasie	1 151	247
Depozyty krótkoterminowe	45	991
Inne	32	723
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	253 015	223 780

Na dzień 31 grudnia 2021 roku środki pieniężne na rachunkach bankowych stanowiły zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie 22.4.

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

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

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

Odpis na oczekiwane straty kredytowe nie uległ zmianie w porównaniu do roku ubiegłego (299 tys. zł) i oznacza utworzenie średniego odpisu na poziomie 0,1%.

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2 934 tys. zł (2020 rok: 2 894 tys. zł) i dzielił się na 2 934 tys. akcji (2020 rok: 2 894 tys. zł) o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Kwota kapitału podstawowego nie może być przeznaczona do podziału.

Zbycie (dalsza odsprzedaż) akcji własnych Spółki dominującej

W dniu 8 lipca 2021 roku Spółka dominująca dokonała sprzedaży w formie transakcji pakietowych w ramach rynku regulowanego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 118 053 tys. akcji własnych Spółki dominującej, stanowiących ok. 4,08% kapitału zakładowego Spółki dominującej i uprawniających do wykonywania ok. 4,08% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej („Akcje Własne”). Łączne wpływy ze sprzedaży akcji własnych wyniosły 92 460 tys. zł. Po dokonaniu Sprzedaży Akcji Własnych Spółka dominująca nie posiada jakichkolwiek akcji własnych.

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	2 894 287	2 858 842
Emisja akcji	39 255	35 445
Liczba akcji na koniec okresu	2 933 542	2 894 287

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.

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

16.2. Pozostałe kapitały

Spółka dominująca zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych przeznacza 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 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 Osoby Uprawnione praw z warrantów subskrypcyjnych serii H przyznanych m.in. tym osobom w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020. Cena akcji zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego wyniosła 491,93 zł. Wpływ z opisanej emisji akcji wyniósł 19,3 mln zł.

16.3. Programy płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w spółce Benefit Systems S.A. funkcjonuje Program Motywacyjny, który skierowany jest do wyższego i średniego kierownictwa Spółki dominującej oraz do spółek zależnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems. W ramach tego programu uprawnieni pracownicy uzyskują warranty 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 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej przyjęło Program Motywacyjny na lata 2021-2025. Celem programu jest stworzenie systemu motywacyjnego, który będzie sprzyjał efektywnej i lojalnej pracy nastawionej na osiąganie wysokich wyników finansowych oraz długoterminowy wzrost wartości Spółki dominującej. W czasie trwania Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025 jego uczestnicy (maksymalnie 149 osób) będą mogli uzyskać maksymalnie łącznie 125 tysięcy warrantów subskrypcyjnych, które uprawniać będą do objęcia analogicznej liczby akcji Spółki dominującej.

Warunkiem nabycia uprawnień do objęcia warrantów jest spełnienie trzech kryteriów:

- lojalnościowego - pozostanie w niewypowiedzianym stosunku pracy na koniec roku kalendarzowego, za który są przyznawane opcje,
- jakościowego – ocenianego po osiągnięciu przez Grupę uzgodnionego poziomu skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kosztów Programu Motywacyjnego)
- indywidualnego – rozumianego jako pozytywna ocena pracy uczestnika Programu na podstawie przyjętych wewnętrznych regulaminów w Spółce oraz założonych celów rocznych.

Warunkiem obligatoryjnym uruchomienia Programu w danym roku jest osiągnięcie określonego poziomu skonsolidowanego zysku brutto, skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy.

Założenia Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025 zostały przyjęte w formie uchwały na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 3 lutego 2021 roku. Progi realizacji przedstawia tabela poniżej:

	Udział w maksymalnej puli warrantów za dany rok		Skonsolidowany znormalizowany zysk z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kosztów Programu Motywacyjnego)				
			2021	2022	2023	2024	2025
Progi realizacji w mln PLN – Skonsolidowany znormalizowany zysk z działalności operacyjnej (bez kosztów PM)	100%	25 000	140	180	195	230	265
	75%	18 750	115	160	185	215	245
	50%	12 500	90	135	175	195	230

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

Decyzją Rady Nadzorczej nieprzyznane 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.

16.4. Udziały niedające kontroli

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

	31.12.2021	31.12.2020
MultiSport Benefit S.R.O.	602	891
Benefit Systems Bulgaria EOOD	856	536
Benefit Systems, storitve, d.o.o.	2	3
Fit Invest Slovakia s.r.o.	(192)	(102)
Fit Invest International Sp. z o.o.	(319)	(140)
Form Factory S.R.O.	(537)	(474)
Beck Box Club Praha S.R.O.	(453)	(444)
Fit Invest Bulgaria EOOD	(607)	(476)
Benefit Systems International Sp. z o.o.	174	(233)
Benefit Systems d. o. o. HR	(1 380)	(825)
Benefit Systems Slovakia S.R.O	(466)	(260)
Benefit Systems Spor hizmetleri limited sirketi	219	0
BSI Investments Sp. z o.o.	31	0
Udziały niedające kontroli razem	(2 070)	(1 527)

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

Rozliczenia z udziałami niedającymi kontroli prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Saldo na początek okresu	(1 527)	1 703
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):		
Zmiana stanu udziałów niedających kontroli	9	(3 707)
Udziały niedające kontroli razem	(1 518)	(2 004)
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	1 285	1 342
Różnice kursowe	(108)	(95)
Dywidenda	(1 729)	(770)
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	(2 070)	(1 527)

16.5. Zmiana stanu udziałów niekontrolujących

Spółka	MultiSport Benefit S.R.O.	Benefit Systems d. o. o. HR	Benefit Systems d. o. o. HR
Data transakcji	01.04.2021	13.07.2021	25.10.2021
Odsetek, o jaki wzrosły udziały Grupy w kapitale spółki zależnej	1,94%	(3,40%)	1,94%
Wartość bilansowa nabytych udziałów mniejszości	388	(767)	(462)
Rozpoznana wartość wynagrodzenia za udziały	5 367	246	143
Wpływ środków pieniężnych	(5 367)	246	(143)

16.6. Utrata kontroli

W roku 2021 nie odnotowano utraty kontroli nad żadną ze spółek Grupy.

W dniu 30 czerwca 2020 roku nastąpiła sprzedaż spółki Benefit Systems Greece MIKE powołanej do prowadzenia działalności na rynku greckim. Spółka nie posiadała istotnego majątku, a skala jej działalności była niewielka. W okresie do dnia sprzedaży spółka wypracowała 0,1 mln zł przychodów oraz rozpoznawała 0,1 mln zł straty na sprzedaży. Na dzień sprzedaży spółka dysponowała aktywami w wysokości 0,4 mln zł.

17. Inwestycje w jednostkach zależnych (z istotnymi udziałami niekontrolującymi)

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

18. Świadczenia pracownicze

18.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Koszty wynagrodzeń	166 125	163 890
Koszty ubezpieczeń społecznych	33 428	33 597
Koszty programów płatności akcjami	15	923
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	252	597
Koszty świadczeń pracowniczych razem	199 820	199 007

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

18.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020

Świadczenia pracownicze:

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 070	3 555	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	17 552	13 260	0	0
Rezerwy na premie, prowizje i inne*	21 450	9 257	0	0

Rezerwy na odprawy emerytalne	9	2	270	379
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2 692	3 219	0	0
Świadczenia pracownicze	49 773	29 293	270	379

* rezerwy na świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

Niski poziom salda rezerw świadczeń pracowniczych na koniec 2020 roku związany był przede wszystkim ze spadkiem salda premii, prowizje i innych, w efekcie ograniczenia poziomu sprzedaży przez spółki wchodzące w skład Grupy, w następstwie ograniczeń nakładanych na działalność klubów sportowych w związku z pandemią COVID-19. Wzrost salda na koniec 2021 roku odzwierciedla odbudowę skali działalności Grupy w drugiej połowie 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa wykazała zobowiązanie długoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych w kwocie 270 tys. zł. (w 2020: 379 tys. zł). Wartość bieżącą rezerwy ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuarium, który przyjął przy wycenie świadczeń następujące założenia: stopa dyskonta 3,7% oraz przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń 5,8% w 2022 roku, 3,6% w 2023 roku i 2,5% w kolejnych latach. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz rezerwy na premie, prowizje i inne zostały wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (nota nr 20). Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy zawiera pozycja rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych.

19. Pozostałe rezerwy

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

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwy na sprawy sądowe	0	0	0	0
Inne rezerwy	5	77	10 767	10 767
Pozostałe rezerwy razem	5	77	10 767	10 767

Rezerwy na:		Razem
sprawy sądowe	Inne	

za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku

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

za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku

Stan na początek okresu	0	684	684
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	10 811	10 811
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(27)	(27)
Wykorzystanie rezerw (-)	0	(624)	(624)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku	0	10 844	10 844

Najistotniejszą pozycją wchodzącą w skład rezerw na dzień 31 grudnia 2021 roku jest 10,8 mln zł rezerwy na zobowiązanie związane z postępowaniem antymonopolowym. Szczegóły postępowania opisano w notce 34.1.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 260	0
Kaucje otrzymane	352	14
Dotacje otrzymane	0	10
Inne zobowiązania niefinansowe	667	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	2 279	24

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	100 749	105 094
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	16 992	3 998
Kaucje otrzymane	8 836	9 034
Zobowiązania finansowe	126 577	118 126
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 932	3 218
Rozliczenia międzyokresowe bierne	52 274	28 405
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych świadczeń kafejnych	83 433	55 641
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	47 072	26 072
Zaliczki pobrane w związku z wykonaniem prac adaptacyjnych w klubach fitness	7 840	2 924
Inne zobowiązania niefinansowe	2 409	333
Zobowiązania niefinansowe	194 960	116 593
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	321 537	234 719

W pozycji zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęto zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych, a także rezerwy na premie i prowizje. Więcej informacji przedstawiono w notce 18.2. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota nr 30.2).

21. Inne zobowiązania finansowe

Na zobowiązania finansowe wykazane w bilansie Grupy składają się przede wszystkim zobowiązania z tytułu opcji dotyczących zakupu udziałów mniejszościowych w spółkach segmentu Zagranica. W pozycji tej wykazane zostały ponadto zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o. oraz Yesindeed Sp. z o.o. Specyfikacje po tytułach zobowiązań przedstawiają poniższe tabele:

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Total fitness Sp. z o.o.</i>	13 503	0
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Yesindeed Sp. z o.o.</i>	2 663	0
<i>Benefit Systems Bulgaria EOOD</i>	6 081	5 519
<i>Benefit Systems International Sp. z o.o.</i>	13 604	5 451
<i>Benefit Systems Slovakia SRO</i>	1 027	459
<i>Benefit Systems d.o.o (Croatia)</i>	1 455	271

Zobowiązanie z tytułu warunkowego wynagrodzenia Calypso Fitness S.A.	0	1 565
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fabryki Formy Sp. z o.o.	61	1 652
Inne	0	261
Pozostałe zobowiązania długoterminowe finansowe	38 394	15 178

	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów Fit Fabric Sp. z o.o.	3 000	12 536
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o.	15 889	0
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Focusly Sp. z o.o.	2 000	0
Multisport Benefit SRO	4 613	15 193
Inne	0	2 155
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	25 502	29 884

Zobowiązania z tytułu płatności od nabytych udziałów

▪ *YesIndeed Sp. z o.o.*

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

▪ *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., należącej do grupy technologicznej Daftcode. Na cenę nabycia w wartości godziwej w wysokości 6,5 mln zł składa się kwota 4,5 mln zł płatna przy podpisaniu umowy oraz odroczone płatność w wysokości 2 mln zł, do zapłaty po spełnieniu warunków określonych w umowie, nie później niż w ciągu 9 miesięcy od daty nabycia (ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe).

▪ *Total Fitness Sp. z o.o.*

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

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

Pierwsza rata ceny w wysokości 50 mln zł została zapłacona w dniu 4 listopada 2021 roku. 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 zł), a płatność trzeciej raty ma nastąpić w dacie 3 kwietnia 2023 roku. W związku z tym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia rozpoznano zobowiązanie krótkoterminowe 15,9 mln zł i zobowiązanie długoterminowe 13,4 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zaktualizowano wartość zobowiązania o koszt dyskonta 0,1 mln zł do kwoty 13,5 mln zł.

Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów – wycena na dzień sprawozdania▪ *Fabryka Formy*

W dniu 2 stycznia 2018 roku 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. Zapłata warunkowa za nabycie udziałów w spółce Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień 31 grudnia 2020 roku zostało wycenione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Benefit Systems w wartości godziwej równej 1 652 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zaktualizowano wartość zobowiązania do kwoty 61 tys. zł, co miało wpływ na wynik okresu sprawozdawczego i spowodowało rozpoznanie przychodów finansowych w kwocie 1 591 tys. zł. Do oszacowania wartości zobowiązania Spółka stosuje model Monte-Carlo.

▪ *Calypso Fitness*

Zgodnie z opisem transakcji nabycia udziałów Masovian Sports Center Sp. z o.o. oraz NewCo3 Sp. z o.o. w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok ujęte zostało zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych. Szczegóły transakcji zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Benefit Systems za rok 2018 – str. 42-43: *Wieloetapowa transakcja nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu.*

Zgodnie z zawartą umową sprzedającemu przysługują dodatkowe kwoty (earn-out) w formie premii zależnej od wartości kapitalizacji Spółki w latach 2017-2021. Wypłata premii za dany rok następuje do końca stycznia kolejnego roku kalendarzowego. Do oszacowania wartości przyszłego zobowiązania Spółka stosuje model Monte-Carlo. W związku z nieosiągnięciem progów przewidzianych w umowie, płatność earn-out za rok 2021 nie przysługuje. W bieżącym wyniku finansowym został rozpoznany przychód finansowy w wysokości 1 565 tys. zł, w związku z zaprzestaniem rozpoznawania przez Spółkę zobowiązania z tego tytułu.

▪ *Fit Fabric*

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.

▪ *Zobowiązania z tytułu opcji*

Zarząd Spółki dominującej dokonuje wyceny opcji put i call na akcje i udziały w spółkach zależnych posiadane przez udziałowców niekontrolujących. Transakcje warunkowego nabycia akcji lub udziałów rozliczane są zgodnie z poniższymi zasadami:

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

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

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

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

Opcja call – zakup udziałów od udziałowca niekontrolującego (żądanie Spółki)

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

- *MultiSport Benefit S.R.O.*

W trakcie 2021 roku nabyto 2% udziałów w kapitale zakładowym jednostki zależnej. W związku z uzgodnieniami z udziałowcami mniejszościowymi odnośnie ustalenia ceny nabycia pozostałych udziałów (płatnej w styczniu 2022 roku). Grupa skorygowała wycenę zobowiązania na dzień 31 grudnia 2021 roku. Wartość zobowiązania na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 4,6 mln zł (wobec 15,2 mln zł na koniec roku 2020).

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

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Zarząd oraz Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A. na mocy uchwały postanowiły o przyjęciu założeń programu umów wspólników z osobami kluczowymi w celu rozwoju spółek z segmentu Zagranica, w ramach którego kluczowe osoby zostaną mniejszościowymi wspólnikami poszczególnych spółek. W ramach wykonania uchwalonego programu Spółka dominująca zadeklarowała, że dołoży starań, aby do końca 2026 roku pozyskać inwestora zewnętrznego dla spółek z segmentu Zagranica, nie wyłączając przeprowadzenia oferty publicznej akcji Benefit Systems International Sp. z o.o. (po jej odpowiednim przekształceniu). W wyniku zawartych umów zawarto umowy z członkami kierownictwa następujących spółek zależnych:

- Benefit Systems International sp. z o.o.,
- Benefit Systems Greece MIKE,
- Benefit Systems d.o.o.,
- Benefit Systems Bulgaria EOOD,
- Benefit Systems Slovakia S.R.O.,

którzy objęli udziały w poszczególnych spółkach w roku 2019.

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

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

Wycena przyznanych opcji put na 31 grudnia 2021 roku została oszacowana na poziomie 22,2 mln zł (vs. 11,7 mln zł w na 31 grudnia 2020 roku).

Uzgodnienie wyceny zobowiązań pomiędzy początkiem a końcem okresu sprawozdawczego dla roku 2021:

- odsetki i różnice kursowe ujęte w kosztach finansowych od opcji zakładającej realizację wg stałej kwoty 0,3 mln zł;
- zmiana wyceny opcji put zakładających realizację według przyszłych wyników spółek zależnych 10,1 mln zł;
- ujęte jako zmniejszenie kapitału rezerwowego.

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zmniejszenie zysków zatrzymanych w kwocie 14,5 mln zł dotyczy wyceny zobowiązania dotyczącego MultiSport Benefit S.R.O. (4,4 mln zł) oraz programu umów wspólników z osobami kluczowymi w celu rozwoju spółek z Segmentu Zagranica (10,1 mln zł).

22. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

22.1. Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

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

Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:

Kredyty inwestycyjne	65 801	72 830	29 334	90 147
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowy	12 860	3	5 357	0
Pożyczki	1 567	0	7 205	0
Dłużne papiery wartościowe	50 264	584	49 547	97 937
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	130 492	73 417	91 443	188 084
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	130 492	73 417	91 443	188 084

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Saldo na początek okresu	261 501	177 659
Splata - kredyt w rachunku bieżącym	0	(1 670)
Zaciągnięcie - kredyt w rachunku bieżącym	0	3
Splata obligacji	0	(30 250)
Emisja obligacji	0	97 937
Splata rat kredytu inwestycyjnego i obrotowego	(54 618)	(32 596)
Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego	0	50 000
Zamiana stanu kredytów na przejęciu kontroli	4 988	0
Zmiana stanu pożyczek	8 772	(14)
Splata odsetek	(6 492)	(4 307)
Naliczone odsetki	7 784	4 740
Saldo na koniec okresu	221 935	261 501

22.2. Emisja i wykup papierów dłużnych

W marcu 2020 roku spółka Benefit Partners Sp. z o.o. dokonała spłaty wyemitowanych obligacji w kwocie 30,2 mln zł.

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie utworzenia programu emisji obligacji Spółki dominującej o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100 000 000 zł („Program”) oraz zawarł umowę agencyjną dotyczącą Programu z Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („Haitong Bank”). Na ustanowienie Programu wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki dominującej.

W dniu 21 września 2020 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwały ws. 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. W tym samym dniu, na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 5 października 2020 roku, obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Każda z emisji obejmowała 50 tys. obligacji o łącznej wartości 50 mln zł.

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu zostały zabezpieczone na udziałach wybranych spółek zależnych z Grupy, na sprzęcie fitness oraz na znaku towarowym Benefit Systems.

Warunki Programu nie określiły celu emisji poszczególnych serii obligacji. Intencją Spółki dominującej przy ustanowieniu Programu było zdywersyfikowanie źródeł finansowania Grupy w warunkach zwiększonej niepewności rynkowej związanej z COVID-19. Środki z emisji zostaną przeznaczone na rozwój Grupy, w tym na rynkach zagranicznych.

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

Wykup obligacji

Informacja na temat wykupu obligacji w nocy nr 33.

22.3. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych, prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 31 dotycząca ryzyk):

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

Stan na 31.12.2021

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

Stan na 31.12.2020

Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	18.03.2023	59 782	17 081	42 701
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2022	28 750	15 000	13 750
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.08.2021	27 708	27 708	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	30.06.2022	46 740	13 044	33 696
Obligacje Seria A	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	08.04.2022	49 202	234	48 968
Obligacje Seria B	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	08.10.2024	49 319	350	48 969
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020				261 501	73 417	188 084

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M. Stopa ta według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku kształtowały się na poziomie 2,23%. WIBOR 6M, o który oparte jest oprocentowanie obligacji wyniósł 2,84%.

22.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (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 KPC;
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych;
- środki trwale użytkowane na podstawie leasingu finansowego.

W zakresie emisji obligacji zrealizowanych przez Spółkę zabezpieczeniem spłaty zobowiązań są:

- zastaw rejestrowy na udziałach spółki MultiSport Benefit S.R.O.;
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki Beck Box Club Praha S.R.O.;
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki Form Factory S.R.O.;
- zastaw rejestrowy na udziałach Benefit Partners Sp. z o.o.;
- zastaw rejestrowy na aktywach spółki Benefit Partners Sp. z o.o., w postaci sprzętu fitness;
- zastaw rejestrowy na prawie ochronnym do znaku towarowego Benefit Systems;
- dwa weksle in blanco, dla których deklaracja wekslowa przewiduje, że maksymalna kwota, na jaką mogą być wypełnione łącznie wszystkie weksle nie może przekroczyć 150 mln zł.

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe oraz umowa emisji obligacji nakładają na Grupę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania, między innymi: dotyczące maksymalnej wysokości wskaźnika zadłużenia w stosunku do wyników oraz stosunku wysokości kapitałów własnych do sumy bilansowej, liczonych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Umowy kredytowe oraz warunki emisji obligacji obowiązujące na dzień 31 grudnia 2021 roku nakładają na Grupę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania. W zależności od umowy wymogi dotyczą między innymi utrzymania przez Grupę wskaźnika zadłużenia liczonego jako zobowiązania finansowe netto (z uwzględnieniem środków pieniężnych na koniec okresu, od 2019 roku bez zobowiązań wynikających z MSSF 16) do EBITDA za 12 miesięcy (bez uwzględnienia skutków wdrożenia MSSF 16 i bez uwzględnienia kosztów zdarzeń o charakterze jednorazowym) na poziomie nie wyższym niż 3,0 oraz utrzymania udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej, pomniejszonej o zobowiązania wynikające MSSF 16, na poziomie nie niższym niż 20%. Zarówno Grupa, jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

Zgodnie z postanowieniami niektórych umów kredytowych Spółka dominująca zobowiązała się m.in. do utrzymywania wskaźnika obsługi długu (DSCR) na poziomie nie niższym niż 1,2. Spółka dominująca otrzymała pismo, w którym Bank będący stroną tych umów poinformował Spółkę dominującą o odstąpieniu od weryfikacji wskaźnika obsługi (DSCR) długu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

23. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Długoterminowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	107	0
<i>Krótkoterminowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	12 868	10 134
Rezerwa na rozliczenia z tyt. zafakturowanych przychodów	0	11 000
Pasywa – rozliczenia międzyokresowe razem	12 975	21 134

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. W roku 2020 Grupa rozpoznała w tej pozycji 11 mln zł rezerwy na ewentualne rozliczenia z tytułu zafakturowanych przychodów, w związku z jesiennym zamknięciem klubów w 4 kwartale 2020 roku. Rezerwa została rozwiązana w 2021 roku. Rozwiązanie rezerwy zostało ujęte jako zwiększenie przychodów ze sprzedaży.

24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

24.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	1 174
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności		1 678	0
Wynik na zmianie umów leasingowych	9	1 563	3 848
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	19	35	27
Otrzymane odszkodowania i kary umowne		2 624	133
Dotacje otrzymane		21 852	12 431
Inne przychody		4 754	668
Pozostałe przychody operacyjne razem		32 506	18 281

Otrzymane dotacje w 2021 i 2020 roku uzyskane zostały przez spółki z Grupy w ramach tarcz antykrzysowych wprowadzonych w związku pandemią COVID-19 i dotyczyły przede wszystkim dofinansowania do kosztów wynagrodzeń.

24.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2 464	757
Wynagrodzenie ryczałtowe z tytułu wyjścia z umów najmu		3 100	4 211
Likwidacje i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	7, 8	3 887	14 944
Odpisy z tytułu utraty wartości należności finansowych	11	275	9 292
Spisanie nieściągalnych należności		2 410	4 169
Utworzenie rezerw	19	5	10 811
Zapłacone kary i odszkodowania		244	281
Inne koszty		1 370	3 286
Pozostałe koszty operacyjne razem		13 755	47 751

Wynagrodzenie ryczałtowe z tytułu wyjścia z umów najmu w 2021 roku związane jest z zamknięciem 6 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 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Odsetki z tytułu lokat	15	223	142
Odsetki od pożyczek i należności	12	2 771	1 912
Zyski (+/-) z tytułu różnic kursowych		8 543	0
Aktualizacja zobowiązania z tyt. nabycia udziałów w spółce zależnej	21	0	3 900
Wycena zobowiązań z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów	21	3 092	3 774
Inne przychody finansowe		153	200
Przychody finansowe razem		14 782	9 928

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

25.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Odsetki z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu	9	11 409	14 614
Odsetki z tytułu kredytów w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	22	3 862	4 051
Odsetki z tytułu pożyczek	22	189	0
Odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	22	3 965	689
Odsetki z tytułu zobowiązań handlowych i pozostałych		795	157
(Straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		0	41 294
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	12	6 913	35 126
Wynik na sprzedaży udziałów w spółkach stowarzyszonych	10	0	1 180
Inne koszty finansowe		1 735	1 831
Koszty finansowe razem		28 868	98 941

26. Podatek dochodowy

Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
------	------------------------	------------------------

Podatek:

Podatek bieżący		8 466	20 777
Podatek odroczony	13	(1 751)	(12 717)
Podatek dochodowy razem		6 715	8 060

Uzgodnienie efektywnej stawki procentowej przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Wynik przed opodatkowaniem		(14 914)	(90 632)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		(2 834)	(17 220)

Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:

Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		(1 192)	(314)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)		(1 581)	(477)
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		4 734	15 096
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		(23)	(791)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)		2 575	601
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)		6 616	7 528
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		(1 580)	3 637
Podatek dochodowy		6 715	8 060
Efektywna stawka podatkowa		-45%	-9%

Efektywna stawka podatkowa w roku 2021 ukształtowała się na poziomie -45%, w wyniku nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od części ujemnych różnic przejściowych i strat podatkowych oraz korekt rozliczeń podatkowych za poprzednie okresy.

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Polska	19%	19%
Czechy	19%	19%
Słowacja	21%	21%
Bułgaria	10%	10%
Chorwacja	18%	20%
Turcja	25%	n/a

27. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

27.1. Zysk na akcję

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

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

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

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 836 812	2 746 296
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	13 719	26 822
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 850 531	2 773 118
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(25 140)	(100 034)
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	(8,86)	(36,43)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(8,82)	(36,07)

27.2. Dywidendy

W dniu 9 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki dominującej przyjął politykę dywidendową na lata 2020-2023, zgodnie z którą w każdym roku obowiązywania Polityki Dywidendowej Zarząd Spółki dominującej będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy o wartości co najmniej 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Spółki za poprzedni rok obrotowy. 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 2019 roku i została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki dominującej w dniu 9 grudnia 2019 roku.

W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę, w której postanowiło stratę netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 81 661 936,84 zł pokryć z zysków z lat przyszłych.

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

28.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

W roku 2021 udzielona została pożyczka w wysokości 5,6 mln zł dla pracowników Spółki dominującej i jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki dominującej poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych przez uprawnionych pracowników w ramach Programu płatności akcjami realizowanego w latach ubiegłych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku cała kwota tych pożyczek została spłacona.

28.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

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

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Sprzedaż do:		
Jednostki stowarzyszonej	9 370	1 803
Pozostałych podmiotów powiązanych	43	0
Razem	9 412	1 803

	Należności	
	31.12.2021	31.12.2020
Sprzedaż do:		
Jednostki stowarzyszonej	9 521	1 884
Pozostałych podmiotów powiązanych	1	0
Razem	9 522	1 884

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

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

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Zakup od:		
Jednostki stowarzyszonej	5 572	10 089
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	5 572	10 089

Zobowiązania	
31.12.2021	31.12.2020

Zakup od:

Jednostki stowarzyszonej	394	40
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	394	40

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa udzieliła pożyczki podmiotom powiązanym:

31.12.2021			31.12.2020		
Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe

Pożyczki udzielone:

Jednostce stowarzyszonej	0	944	4	0	1 940	42
Razem	0	944	4	0	1 940	42

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

Warunki powyższych pożyczek zostały zaprezentowane w nocie nr 12.

29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

31.12.2021	31.12.2020
------------	------------

Wobec jednostek stowarzyszonych:

Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań	7 752	9 038
Zobowiązania warunkowe razem	7 752	9 038

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

30. Instrumenty finansowe**30.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych**

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

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

Grupa nie posiada:

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

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii aktywów finansowych, których rodzajów Grupa nie wykazuje na 31 grudnia 2021 roku:

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

Stan na 31.12.2021

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

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

Stan na 31.12.2020

Aktywa trwałe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	0	8 848	8 848
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	26 939	0	26 939
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	102 763	81 055	183 818
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	8 393	101	8 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	223 780	0	223 780
Razem		361 875	90 004	451 879

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

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGW-O),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

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

Stan na 31.12.2021

Zobowiązania długoterminowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	91 443	0	0	91 443
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	0	0	748 500	748 500
Inne zobowiązania finansowe	21	1 614	38 394	0	40 780
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	126 577	0	0	337 263
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	130 492	0	0	130 492
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	0	0	188 335	188 335
Inne zobowiązania finansowe	21	0	25 502	0	25 502
Razem		350 126	63 896	936 835	211 458
					1 562 315

Stan na 31.12.2020

Zobowiązania długoterminowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	188 084	0	0	188 084
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	0	0	752 853	752 853
Inne zobowiązania finansowe	21	24	15 178	0	15 202
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	118 126	0	0	234 719
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	73 417	0	0	73 417
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	0	0	178 845	178 845
Inne zobowiązania finansowe	21	0	29 884	0	29 884
Razem		379 651	45 062	931 698	116 593
					1 473 004

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 niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W ocenie Grupy wartość bilansowa instrumentów finansowych jest dobrym przybliżeniem ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, w przypadku których wartość bilansowa jest niższa od wartości godziwej. Odchylenie takie występuje np. w przypadku wyemitowanych obligacji, w przypadku których różnica pomiędzy wartością bilansową (99,8 mln zł), a wartością godziwą (100,7 mln zł) wynosi 0,9 mln zł.

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

30.3. Przekwalifikowanie

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

31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

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

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

31.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Transakcjami walutowymi są pożyczki w EUR i CZK udzielone jednostkom konsolidowanym w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems, więc podlegających eliminacji oraz koszty umów najmu biur oraz klubów sportowych wyrażone w EUR i wykazane na 31.12.2021 w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu.

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

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

Stan na 31.12.2021

<i>Aktywa finansowe (+):</i>						
Środki pieniężne	15	197	5 017	0	0	17
Pożyczki	12	30	543	0	0	0
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Zobowiązania z tytułu leasingu		(128 503)	0	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(128 276)	5 560	0	0	17

Stan na 31.12.2020

<i>Aktywa finansowe (+):</i>						
Środki pieniężne	15	130	79 548	1 500	950	16
Pożyczki	12	0	0	0	0	0
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Zobowiązania z tytułu leasingu		(145 208)	0	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(145 079)	79 548	1 500	950	16

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

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:
---------------	---------------------------

Stan na 31.12.2021

Wzrost kursu walutowego	10%	(58 889)
Spadek kursu walutowego	-10%	58 889

Stan na 31.12.2020

Wzrost kursu walutowego	10%	(65 138)
Spadek kursu walutowego	-10%	65 138

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki udzielone,
- kredyty, pożyczki otrzymane.
- instrumenty dłużne

W analizie nie uwzględniono środków pieniężnych na rachunkach bankowych w związku z oceną niskiego ryzyka negatywnego wpływu zmian stopy procentowej – obecnie minimalne oprocentowanie środków na rachunkach bankowych.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów na skutek potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p. w odniesieniu do pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych na dzień bilansowy.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2021	31.12.2020
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	(2 000)	(2 263)
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	2 000	2 263

Pozostałe całkowite dochody są niewrażliwe na zmianę stóp procentowych.

31.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki udzielone	12	21 898	35 235
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	11	161 948	110 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	253 015	223 780
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	29	9 152	9 038
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		446 013	378 344

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko

kredytowe. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami B2B o potwierdzonej wiarygodności.

Grupa dokonuje odpisów związanych z oczekiwanymi stratami kredytowymi zgodnych z MSSF 9.

Wartość należności finansowych i pożyczek w podziale ze względu na stopnie klasyfikacji aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości została zaprezentowana poniżej:

Grupa stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, opisaną w części *Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych* noty 3.

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	411 770	3 653	73 141	488 564
Należności handlowe	138 901	0	29 745	168 646
Pożyczki udzielone	19 555	3 653	43 396	66 604
Środki pieniężne	253 314	0	0	253 314
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-3 524	-913	-64 235	-68 672
Należności handlowe	-2 828	0	-20 839	-23 667
Pożyczki udzielone	-397	-913	-43 396	-44 706
Środki pieniężne	-299	0	0	-299
Wartość netto (MSSF 9)	408 246	2 740	8 906	419 892

Saldo na dzień 31.12.2020 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	(Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	356 826	5 312	55 968	418 106
Należności handlowe	100 853	0	20 145	120 998
Pożyczki udzielone	31 893	5 312	35 823	73 028
Środki pieniężne	224 080	0	0	224 080
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(2 987)	(1 334)	(56 684)	(61 005)
Należności handlowe	(2 051)	-	(20 861)	(22 912)
Pożyczki udzielone	(636)	(1 334)	(35 823)	(37 793)
Środki pieniężne	(300)	0	0	(300)
Wartość netto (MSSF 9)	353 839	3 978	(716)	357 101

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

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

	31.12.2021		31.12.2020	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	111 083	57 563	87 435	33 563
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(7 416)	(16 251)	(8 409)	(14 503)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	103 667	41 312	79 026	19 060
Pozostałe należności finansowe	8 901	0	4 677	0

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(515)	0	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	8 386	0	4 677	0
Należności finansowe	112 053	41 312	83 703	19 060

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Zaległe należności z tytułu dostaw i usług (netto):</i>		
do 1 miesiąca	23 621	11 167
od 1 do 6 miesięcy	10 707	5 373
od 6 do 12 miesięcy	4 767	1 648
powyżej roku	2 217	873
Zaległe należności finansowe netto	41 312	19 060

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje, zaległe należności finansowe netto nie wykazują znacznego pogorszenia jakości – większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca, a w przypadku zaległości z pozostałych przedziałów przeterminowania prowadzone są odpowiednie procesy windykacyjne.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz współczynniki, które zastosowała Grupa do obliczenia odpisów na środki pieniężne w odniesieniu do ratingu banków opisane są w notcie nr 15.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 11 i 12.

31.3. Ryzyko płynności

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

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

Nota	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	

Stan na 31.12.2021

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

Stan na 31.12.2020

Kredyt inwestycyjny	22	26 937	45 896	90 147	0	0	162 980
Kredyt bieżący i obrotowy	22	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	22	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	22	0	584	48 968	48 969	0	98 521
Zobowiązanie z tytułu leasingu	9	102 636	76 209	268 175	214 038	270 640	931 698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	118 126	0	0	0	0	118 126
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		247 699	122 689	407 290	263 007	270 640	1 311 325

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

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2021	31.12.2020
Przyznane limity kredytu w rachunku bieżącym	125 000	125 000
Przyznane limity kredytu inwestycyjnego	0	70 000
Wykorzystane limitu kredytowego w rachunku bieżącym (-)	(157)	0
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	124 843	125 000
Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	0	70 000

Aktywa obrotowe Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły 452,8 mln zł. Zobowiązanie krótkoterminowe to 684,3 mln zł. Posiadane limity przyznaczonych a niewykorzystanych linii kredytowych na kwotę 124,8 mln zł stanowią w ocenie Spółki zabezpieczenie płynności. Limit kredytowy w wysokości 45 mln zł wygasa w maju 2023 roku, limit w wysokości 30 mln zł wygasa w lutym 2023 roku, a w wysokości 50 mln zł w sierpniu 2022 roku. Limit w kredycie inwestycyjnym 70 mln zł wygaś w styczniu 2021 roku.

32. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia wiarygodności kredytowej i bezpiecznych wskaźników kapitałowych oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

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

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

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

	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał własny	601 677	523 000
Kapitał	601 677	523 000
Kapitał własny	601 677	523 000
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	221 935	261 501
Zobowiązania z tytułu leasingu	936 835	931 698
Źródła finansowania ogółem	1 760 447	1 716 199
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,34	0,30
Zysk netto	(23 855)	(98 692)
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych MPW	956	1 768
Wynik na działalności finansowej	(14 086)	(89 013)

Podatek dochodowy	6 715	8 060
Amortyzacja	209 098	211 223
EBITDA	205 595	207 836

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	221 935	261 501
Środki pieniężne na koniec okresu	253 015	223 780
Dług (Zobowiązania finansowe netto)	(31 080)	37 721

Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA	(0,15)	0,18
--	---------------	-------------

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 2021 przyjmuje wartość ujemną. Skorygowanie wartości EBITDA o wpływ MSSF 16 nie spowodowałoby zmiany znaku wskaźnika.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Informacja dotycząca wpływu konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy na działalność Grupy

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się zbrojna ofensywa Rosji na terytorium Ukrainy. Grupa nie posiada aktywów w Ukrainie, ani w Rosji, nie prowadzi także działalności na terenie żadnego z tych krajów, ani nie świadczy usług na rzecz podmiotów tam zlokalizowanych. Na dzień sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie odnotowano zauważalnego wpływu wojny na działalność operacyjną Grupy. Zarząd nie wyklucza ryzyka negatywnego wpływu trwającego konfliktu na kontrahentów Grupy, jednakże z uwagi na brak występowania koncentracji sprzedaży i należności od pojedynczych odbiorców, wpływ ewentualnych problemów z płynnością innych podmiotów nie powinien przekładać się w istotny sposób na sytuację finansową Grupy.

Pomimo, iż konflikt zbrojny w Ukrainie nie wpływał w istotnym stopniu na bieżącą działalność Grupy to w dalszej perspektywie może przełożyć się negatywnie na sytuację gospodarczą w krajach, w których operuje Grupa m.in. poprzez wzrost cen paliw, surowców i energii, dalszy wzrost inflacji czy osłabienie walut lokalnych, co może przełożyć się na spadek popytu na usługi i produkty Grupy oraz wzrost kosztów operacyjnych.

Zawarcie umowy finansowania z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oraz Santander Bank Polska S.A.

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.

Przedmiotem Umowy jest udzielenie Spółce Finansowania przez Banki, które może być wykorzystane na wydatki inwestycyjne związane z rozwojem organicznym grupy kapitałowej Emitenta, rozwojem platformy MultiLife, przejęciami, inwestycjami ekologicznymi, refinansowaniem istniejącego zadłużenia Spółki w postaci kredytów bankowych w Polsce oraz na ogólne cele korporacyjne.

Wykup obligacji serii A

W dniu 7 kwietnia 2022 roku nastąpił terminowy wykup 50 tys. obligacji serii A wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł.

Wykup obligacji serii B

W dniu 24 marca 2022 roku odbyło się zgromadzenie obligatariuszy wyemitowanych przez Benefit Systems S.A. obligacji zwykłych na okaziciela serii B („Obligacje”) („Zgromadzenie Obligatariuszy”). Uchwała nr 3/03/2022 Zgromadzenia Obligatariuszy zmieniła treść warunków emisji Obligacji („Warunki Emisji”) w ten sposób, że Emitent mógł dokonać ich wcześniejszego wykupu, poza przypadkami dotąd przewidzianymi w Warunkach Emisji, także na koniec trzeciego okresu odsetkowego, to jest w dniu 7 kwietnia 2022 roku. Emitent mógł dokonać wcześniejszego całkowitego wykupu także 14 kwietnia 2022 roku poprzez złożenie, najpóźniej w dniu 5 kwietnia 2022 roku, stosownego oświadczenia obligatariuszom Obligacji w sposób przewidziany w Warunkach Emisji. W

obu wymienionych wyżej przypadkach, Emitent zobowiązany był do zapłaty, poza świadczeniami wynikającymi z Obligacji (tj. ich wartością nominalną oraz odsetkami) także premii w wysokość 2,6%.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku nastąpił przedterminowy wykup 50 tys. obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł.

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. Grupa rozpoczęła proces alokacji ceny nabycia oraz identyfikacji i wyceny nabytych aktywów i zobowiązań w najkrótszym możliwym terminie. Nabyty podmiot jest właścicielem platformy i aplikacji do zamawiania jedzenia z dostawą do miejsca pracy. Lunching to rozwiązanie stworzone, by ułatwiać pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu finansowania. Nowa inwestycja poszerzy ofertę Grupy w rosnącym segmencie rynku świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników. Ponadto nabycie udziałów w Lunching.pl znacząco zwiększy kompetencje Grupy w obszarze zdrowego odżywiania i dofinansowywania posiłków dla pracowników. Wiedza i doświadczenie w tym zakresie będą wykorzystywane m.in. przy budowie i wzmacnianiu oferty programu MultiLife.

Liczba aktywnych kart sportowych

Szacowana liczba aktywnych kart sportowych w segmencie Polska w kwietniu 2022 roku wyniosła 969,9 tys. sztuk, a w segmencie Zagranica 333,2 tys. sztuk.

34. Pozostałe informacje

34.1. Informacje o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A.

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

4 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa UOKiK („Decyzja”), która dotyczy jednego z trzech podejrzewanych naruszeń, w związku z którymi zostało wszczęte Postępowanie. Prezes UOKiK uznał za praktykę ograniczającą konkurencję na krajowym rynku świadczenia usług fitness w klubach udział m.in. Spółki w porozumieniu polegającym na podziale rynku w okresie pomiędzy 2012 - 2017, co stanowi naruszenie art. 6 ust. 1 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz art. 101 ust. 1 lit c Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej.

Prezes Urzędu nałożył kary pieniężne na strony Postępowania, w tym: na Spółkę w wysokości 26 915 218,36 zł (z uwzględnieniem sukcesji wynikającej z połączenia Spółki ze spółkami zależnymi będącymi stronami Postępowania) oraz na jej spółkę zależną (Yes To Move Sp. z o.o., dawniej: Fitness Academy Sp. z o.o.) w wysokości 1 748,74 zł. Kierując się m.in. analizą znanych spraw dotyczących stosowania praktyk ograniczających konkurencję, pokazującą, że sądy często decydowały się na istotne redukcje kar pieniężnych nakładanych na przedsiębiorców (w niektórych przypadkach obniżka wynosiła nawet 60 – 90%) czy opinią prawników, Spółka utworzyła w 2020 roku rezerwę na karę w wysokości 10,8 mln zł. W związku z brakiem nowych okoliczności w sprawie wartość rezerwy na 31 grudnia 2021 roku została utrzymana na niezmiennym poziomie.

Spółka nie zgadza się z Decyzją i złożyła odwołanie od Decyzji w terminie określonym 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) w dniu 8 grudnia 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa UOKiK („Decyzja II”) wydaną w dniu 7 grudnia 2021 roku („Data Decyzji”) na podstawie art. 12 ust.1 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów.

W związku z wydaną Decyzją II Prezes UOKiK nie nałożył kary pieniężnej na Spółkę. Decyzja II ma charakter zobowiązujący, a jej wydanie kończy Postępowanie w zakresie dotyczącym dwóch z trzech podejrzeń. Zgodnie z Decyzją II Spółka jest zobowiązana do:

1. zaoferowania przynajmniej jednemu przedsiębiorcy spoza grupy kapitałowej Spółki, który w 2018 roku 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.

34.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2021*				
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%
Stan na 31.12.2020				
James van Bergh	527 195	527 195	527	18,22%
Benefit Invest Ltd.	300 421	300 421	300	10,38%
Invesco Ltd.	288 577	288 577	289	9,97%
Marek Kamola	245 000	245 000	245	8,46%
MetLife OFE	240 000	240 000	240	8,29%
Fundacja Drzewo i Jutro**	239 628	239 628	240	8,28%
Nationale-Nederlanden OFE	159 000	159 000	159	5,49%
Pozostali	894 466	894 466	894	30,90%
<i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i>	<i>118 053</i>	<i>Nie dotyczy**</i>	<i>118</i>	<i>4,08%</i>
Razem	2 894 287	2 894 287	2 894	100%

* Informacje m.in. na podstawie rejestracji na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 listopada 2021 oraz rocznej struktury aktywów OFE

** Poprzednia nazwa (do 5 sierpnia 2019 roku): Fundacja Benefit Systems.

34.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółkę dominującą

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

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

Okres od 01.01 do 31.12.2021

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

Okres od 01.01 do 31.12.2020

Członkowie Zarządu Spółki dominującej	2 467	55	0	0	2 523
---------------------------------------	-------	----	---	---	-------

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

Członkowie Zarządu nie osiągnęli korzyści w postaci warrantów za 2021 rok, a korzyści osiągnięte w postaci należnych oraz potencjalnie należnych warrantów serii G, H oraz I według stanu posiadania na 31 grudnia 2021 roku przedstawiały się następująco:

Członek Zarządu	Warranty serii G, H, I przyznane i wykorzystane za lata 2017-2019	Warranty serii K1 i K2 przyznane za 2021 rok
Bartosz Józefiak	500	0
Emilia Rogalewicz	8 000	0
Wojciech Szwarc	6 400	0
RAZEM	14 900	0

W okresie sprawozdawczym Spółka nie poniosła kosztów Programu motywacyjnego. 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 dominującej wyniosła:

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

Okres od 01.01 do 31.12.2021

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	397	1	398
---	-----	---	-----

Okres od 01.01 do 31.12.2020

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	356	1	357
---	-----	---	-----

34.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Badanie i przegląd sprawozdania finansowego	1 122	967
Inne usługi doradcze, w tym Sprawozdanie o wynagrodzeniach	19	1
Razem	1 141	968

Na kwotę 1 141 tys. zł składa się wynagrodzenie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., a także 468 tys. zł wynagrodzenia podmiotów badających sprawozdania finansowe spółek segmentu zagranica w tym dla podmiotów sieci KPMG w kwocie 308 tys. zł oraz 160 tys. zł dla innych podmiotów.

34.5. Zatrudnienie

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

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Pracownicy umysłowi	1 363	1 366
Pracownicy fizyczni	11	81
Razem	1 374	1 447

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
Liczba pracowników przyjętych	425	365
Liczba pracowników - odejścia (-)	(369)	(501)
Razem	56	(136)

34.6. Zmiana statutu spółki

W dniu 31 grudnia 2021 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o rejestracji zmiany statutu Spółki uchwalonej przez nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki uchwałą nr 5/30.11.2021 z dnia 30 listopada 2021 roku. W wyniku postanowienia statut Spółki otrzymał następujące brzmienie:

„Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów w obecności, co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, chyba że Statut stanowi inaczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na żądanie członka Rady Nadzorczej”

35. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2021 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 kwietnia 2022 roku za pomocą kwalifikowanego podpisu elektronicznego. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15 kwietnia 2022	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
15 kwietnia 2022	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
15 kwietnia 2022	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15 kwietnia 2022	Katarzyna Beuch	Dyrektorka Finansowa	