

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
BENEFIT SYSTEMS S.A.**

ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY  
30 CZERWCA 2020 ROKU



## SPIS TREŚCI

1.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
2.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	6
3.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
5.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
6.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
6.1.	Informacje ogólne.....	10
6.2.	Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	11
6.3.	Znaczące zdarzenia i transakcje .....	15
6.4.	Sezonowość działalności .....	17
6.5.	Zysk / (strata) na akcję .....	17
6.6.	Przychody ze sprzedaży .....	17
6.7.	Przychody i koszty finansowe .....	18
6.8.	Efektywna stawka podatkowa .....	18
6.9.	Przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi .....	18
6.10.	Wartość firmy .....	19
6.11.	Leasing.....	20
6.11.1.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	20
6.11.2.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	20
6.11.3.	Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym .....	21
6.11.4.	Subleasing .....	22
6.12.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
6.13.	Należności i pożyczki .....	22
6.13.1.	Należności .....	22
6.13.2.	Pożyczki .....	23
6.14.	Instrumenty finansowe .....	24
6.15.	Kapitał podstawowy.....	27
6.16.	Zobowiązania finansowe .....	27
6.17.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne .....	28
6.18.	Programy płatności akcjami .....	28
6.19.	Dywidenda .....	29
6.20.	Emisja i wykup papierów dłużnych .....	29
6.21.	Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	29
6.22.	Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych .....	29
6.23.	Zobowiązania warunkowe .....	30
6.24.	Ryzyko stopy procentowej.....	31
6.25.	Ryzyko walutowe.....	31
6.26.	Ryzyko kredytowe .....	32
6.27.	Działalność zaniechana.....	34
6.28.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	34
6.29.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	35
6.30.	Zatwierdzenie do publikacji .....	37

## 1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	Noty	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	6.10	217 617	217 617
Wartości niematerialne		37 505	35 735
Rzeczowe aktywa trwałe	6.12	210 134	234 322
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.11.1	728 267	795 765
Inwestycje w jednostkach zależnych		83 360	82 959
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		8 192	8 192
Należności długoterminowe	6.13.1	4 149	3 976
Pożyczki	6.13.2	385 357	305 886
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		315	144
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21 660	11 339
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 696 556</b>	<b>1 695 935</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		2 549	4 136
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.13.1	78 103	80 004
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		245	245
Pożyczki	6.13.2	12 492	12 399
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		101	123
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 212	14 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		37 791	7 238
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>134 493</b>	<b>118 240</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 831 049</b>	<b>1 814 175</b>

## C.D.

<b>PASYWA</b>	Noty	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	6.15	2 859	2 859
Akcje własne (-)		(118 157)	(118 157)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		211 521	211 521
Kapitał rezerwowy		9 906	9 906
Pozostałe kapitały		550 788	383 375
Zyski zatrzymane:		(40 688)	162 105
- zysk / (strata) z lat ubiegłych		(4 237)	(4 237)
- zysk / (strata) netto		(36 451)	166 342
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>616 229</b>	<b>651 609</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.16	200 381	106 536
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.11.2	695 598	724 900
Pozostałe zobowiązania		5 048	7 239
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6.22	177	125
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		16	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>901 220</b>	<b>838 800</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		31 242	30 563
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 060	5 447
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.16	56 065	85 713
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.11.2	144 554	127 394
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6.22	23 218	17 371
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.17	48 461	57 278
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>313 600</b>	<b>323 766</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 214 820</b>	<b>1 162 566</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 831 049</b>	<b>1 814 175</b>

## 2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.04 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.04 do 30.06.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6.6</b>	<b>339 030</b>	<b>65 995</b>	<b>443 574</b>	<b>226 789</b>
Przychody ze sprzedaży usług		335 044	65 554	443 574	226 789
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 986	441	0	0
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>(284 606)</b>	<b>(75 921)</b>	<b>(344 713)</b>	<b>(167 897)</b>
Koszt sprzedanych usług		(281 162)	(75 148)	(344 713)	(167 897)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(3 444)	(773)	0	0
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>54 424</b>	<b>(9 926)</b>	<b>98 861</b>	<b>58 892</b>
Koszty sprzedaży		(17 728)	(7 166)	(13 577)	(7 138)
Koszty ogólnoadministracyjne		(31 825)	(15 143)	(21 687)	(10 114)
Pozostałe przychody operacyjne		6 670	3 533	613	148
Pozostałe koszty operacyjne		(11 768)	(11 138)	(896)	(634)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(227)</b>	<b>(39 840)</b>	<b>63 314</b>	<b>41 154</b>
Przychody finansowe	6.7	13 970	(1 337)	45 052	30 237
Koszty finansowe	6.7	(39 980)	3 285	(5 194)	(2 857)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(7 562)	(7 343)	3 559	3 559
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(33 799)</b>	<b>(45 235)</b>	<b>106 731</b>	<b>72 093</b>
Podatek dochodowy	6.8	(2 652)	(2 028)	(18 253)	(16 082)
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(36 451)</b>	<b>(47 263)</b>	<b>88 478</b>	<b>56 011</b>
<b>Zysk / (strata) netto</b>		<b>(36 451)</b>	<b>(47 263)</b>	<b>88 478</b>	<b>56 011</b>

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

	Noty	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	6.5	(13,30)	31,55
- rozwodniony		(13,15)	31,23
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	6.5	(13,30)	31,55
- rozwodniony		(13,15)	31,23

### 3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.04 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.04 do 30.06.2019
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(36 451)</b>	<b>(47 263)</b>	<b>88 478</b>	<b>56 011</b>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	0
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>	0	0	0	0
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>(36 451)</b>	<b>(47 263)</b>	<b>88 478</b>	<b>56 011</b>

#### 4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>2 859</b>	<b>(118 157)</b>	<b>211 521</b>	<b>9 906</b>	<b>383 375</b>	<b>162 105</b>	<b>651 609</b>
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	147	0	147
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	924	0	924
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	166 342	(166 342)	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167 413</b>	<b>(166 342)</b>	<b>1 071</b>
Zysk / (strata) netto za okres	0	0	0	0	0	(36 451)	(36 451)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(36 451)</b>	<b>(36 451)</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2020 roku</b>	<b>2 859</b>	<b>(118 157)</b>	<b>211 521</b>	<b>9 906</b>	<b>550 788</b>	<b>(40 688)</b>	<b>616 229</b>

	Kapitał własny						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>2 859</b>	<b>(61 157)</b>	<b>211 521</b>	<b>9 906</b>	<b>386 049</b>	<b>141 758</b>	<b>690 936</b>
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	410	0	410
Połączenie ze spółką zależną Fit Invest Sp. z o.o.	0	0	0	0	(32 579)	0	(32 579)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	145 995	(145 995)	0
Przebieganie kapitału zapasowego na rezerwowy	0	0	0	57 000	(57 000)	0	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57 000</b>	<b>56 826</b>	<b>(145 995)</b>	<b>(32 169)</b>
Zysk / (strata) netto za okres	0	0	0	0	0	88 478	88 478
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>88 478</b>	<b>88 478</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2019 roku</b>	<b>2 859</b>	<b>(61 157)</b>	<b>211 521</b>	<b>66 906</b>	<b>442 875</b>	<b>84 241</b>	<b>747 245</b>

## 5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(33 799)</b>	<b>106 731</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19 644	3 543
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 811	1 857
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	56 435	6 901
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	11 132	(3 559)
Zysk / (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(1 248)	(7)
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	24 365	546
Koszty odsetek	9 850	4 336
Przychody z odsetek i dywidend	(11 688)	(34 854)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	860	410
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	8 826	401
Inne korekty	118	0
<b>Korekty razem</b>	<b>121 105</b>	<b>(20 426)</b>
Zmiana stanu zapasów	1 587	0
Zmiana stanu należności	2 750	10 492
Zmiana stanu zobowiązań	678	11 599
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	7 794	(13 865)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>12 809</b>	<b>8 226</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(5 637)	(29 007)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>94 478</b>	<b>65 524</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(4 488)	(3 512)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(6 157)	(2 996)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	186	52
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	(3 740)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	10 082	8 676
Pożyczki udzielone	(92 771)	(78 431)
Otrzymane odsetki	845	1 982
Otrzymane dywidendy	565	8 899
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(91 738)</b>	<b>(69 070)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	(333)	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	(70 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	114 000	96 002
Spłaty kredytów i pożyczek	(44 904)	(17 621)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(32 839)	(15 204)
Odsetki zapłacone	(8 111)	(2 790)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>27 813</b>	<b>(9 613)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>30 553</b>	<b>(13 159)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 238	18 945
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>37 791</b>	<b>5 786</b>



## 6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKOWEGO

### 6.1. Informacje ogólne

#### 6.1.1. Informacje o jednostce

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

W styczniu 2019 roku utworzono Oddział Fitness, w ramach którego Spółka prowadzi działalność w zakresie prowadzenia klubów fitness.

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

Spółka posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach zależnych:

	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział Spółki w kapitale:	
		30.06.2020	31.12.2019
FitSport Polska Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	100,00%
Benefit IP Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	99,99%	99,99%
MyBenefit Sp. z o.o.	ul. Powstańców Śląskich 28/30, 53-333 Wrocław	100,00%	100,00%
MW Legal 24 Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%
Yes to move Sp. z o.o.*	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%
Benefit Partners Sp. z o.o.**	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	95,00%
Benefit Systems International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa	94,70%	94,70%
Fit Fabric Sp. z o.o.***	al. 1 Maja 119/121, 90-766 Łódź	52,50%	52,50%

\* Spółka Yes to move Sp. z o.o. powstała z przekształcenia spółki Fitness Academy Sp. z o.o. w dniu 22 czerwca 2020 roku.

\*\*W dniu 02.03.2020 roku została zrealizowana transakcja zakupu 5,00% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o., w wyniku której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów spółki.

\*\*\* Udziały w spółce Fit Fabric Sp. z o.o. zostały przejęte przez Benefit Systems S.A. wraz z połączeniem ze spółką Fit Invest Sp. z o.o. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Benefit Systems spółka konsolidowana przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości ze względu na zawarte umowy zobowiązujące udziałowców mniejszościowych do zbycia pozostałej części udziałów.

Spółka posiada również zaangażowanie kapitałowe w następujących jednostkach stowarzyszonych i pozostałych:

	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	30.06.2020
			Wartość bilansowa
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	49,95%	0
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	2 414
LangMedia Sp. z o.o.	ul. Skwierzyńska 25/3, 53-521 Wrocław	37,00%	4 102
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	0
X-code Sp. z o.o.	ul. Kludyny 21/ 4, 01-684 Warszawa	31,15%	1 675
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	1
<b>Bilansowa wartość inwestycji</b>			<b>8 192</b>

### 6.1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 19 sierpnia 2020 roku, wchodził:

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

W raportowanym okresie nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 19 sierpnia 2020 roku, wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia do 19 sierpnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### 6.1.3. Charakter działalności Spółki

Spółka dostarcza rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie sportu i rekreacji w Polsce (m.in. karta MultiSport, MultiActive, MultiSport Kids) oraz zarządza własnymi klubami fitness w ramach Oddziału Fitness.

## 6.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 6.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 19 sierpnia 2020 roku (nota 6.30).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w wersji skróconej i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2019 oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Benefit Systems za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku.

### 6.2.2. Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Informacje o wpływie pandemii COVID-19 na działalność Spółki oraz podmiotów od niej zależnych opisano w nocie 6.2.2. Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowania Grupy Kapitałowej Benefit Systems.

### 6.2.3. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz w analogicznym okresie śródrocznym poprzedniego roku, za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów opisanych w nocie 6.2.4.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem pozycji wycenianych w wartości godziwej, np. zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych za nabyte udziały.

### 6.2.4. Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę od 1 stycznia 2020 roku

*Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”*

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Nowy standard nie wpłynął na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

*Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”*

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,

- zawęży definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć, dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W pierwszym półroczu 2020 roku transakcje objęte zmianą nie wystąpiły. Na ten moment Spółka nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

#### *Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych w MSSF*

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki.

#### *Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7*

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

W związku z tym, że Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

### 6.2.5. Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały opublikowane następujące nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2020 roku:

#### *Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”*

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

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

### 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.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

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

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

### 6.2.6. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę MSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

#### 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.

Spółka posiada udziały w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, ale dotychczas nie dokonywała sprzedaży lub nie wносиła aportem udziałów w spółce zależnej do podmiotu wycenianego 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.

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

Dnia 28 maja 2020 roku Rada MSR opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, polegającą na zwolnieniu leasingobiorcy z obowiązku przeprowadzenia oceny, czy obniżka czynszu leasingowego związana z COVID-19 stanowi modyfikację umowy leasingu. Leasingobiorca, który skorzysta ze zwolnienia, zobowiązany jest ujmować wszelkie zmiany płatności leasingowych wynikające z obniżki czynszu związanej z COVID-19 w taki sam sposób, w jaki ujmowałby je zgodnie z tym standardem, gdyby nie stanowiły one modyfikacji umowy leasingu.

Uproszczenie ma zastosowanie wyłącznie do obniżek czynszu leasingowego będących bezpośrednim następstwem pandemii COVID-19 i wyłącznie po spełnieniu wszystkich warunków wskazanych poniżej:

- zmiana płatności leasingowych prowadzi do aktualizacji wynagrodzenia z tytułu leasingu w kwocie zasadniczo takiej samej lub niższej niż kwota wynagrodzenia z tytułu leasingu bezpośrednio przed dokonaniem takiej zmiany,
- zmniejszenie wysokości płatności leasingowych dotyczy wyłącznie kwot, których pierwotny termin zapłaty przypada w dniu 30 czerwca 2021 roku lub wcześniej oraz
- pozostałe warunki leasingu nie ulegają zasadniczej zmianie.

Zmiana standardu nie przewiduje żadnych zmian dotyczących rachunkowości po stronie leasingodawcy.

Spółka jest na etapie szacowania wpływu skorzystania z uproszczenia na sprawozdania finansowe.

Zmiana ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

### 6.2.7. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, a także w następujących notach niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego: 6.12 Leasing, 6.11 Wartość firmy, 6.19 Program płatności akcjami oraz 6.27 Ryzyko kredytowe.

Spółka przeanalizowała wyniki spółek zależnych, biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich działalności. W wyniku tej analizy nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości inwestycji w spółki zależne i udzielonych pożyczek na 30 czerwca 2020 roku z wyjątkiem pożyczek udzielonych na rzecz spółki Benefit Systems Greece MIKE, na które rozpoznano odpis w pełnej wysokości (5,9 mln zł).

### 6.2.8. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym **śródrocznym skróconym** sprawozdaniem **finansowym Spółki** nie miały miejsca korekty błędów ani zmiany zasad rachunkowości.

## 6.3. Znaczące zdarzenia i transakcje

*Zawarcie z BNP Paribas Bank Polska umowy o kredyt oraz umowy wielocelowej linii kredytowej*

W dniu 24 stycznia 2020 roku Spółka podpisała z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt nieodnawialny w wysokości 70 mln zł oraz umowę wielocelowej linii kredytowej w wysokości 30 mln zł. Kredyt nieodnawialny będzie dostępny w okresie 12 miesięcy od daty podpisania umowy i może być wykorzystany na cele inwestycyjne realizowane zgodnie ze strategią Grupy Benefit Systems. Okres kredytowania wynosi 48 miesięcy od daty podpisania umowy. Wielocelowa linia kredytowa może zostać wykorzystana w celu finansowania działalności bieżącej w okresie 12 miesięcy od daty podpisania umowy.

## *Epidemia COVID-19*

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię COVID-19 za pandemię, a w dniu 13 marca 2020 roku polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego a następnie epidemii. W celu złagodzenia potencjalnie istotnego zagrożenia jakie niesie dla zdrowia publicznego COVID-19, polskie władze podjęły działania mające na celu powstrzymanie epidemii, w tym wprowadzenie ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach, a w dalszej kolejności także ograniczenia w swobodzie poruszania się. Począwszy od 20 kwietnia 2020 roku poszczególne obostrzenia są sukcesywnie łagodzone i znoszone. Działalność basenów, siłowni i klubów fitness, czyli miejsc do korzystania z których uprawnieni są użytkownicy kart sprzedawanych przez Spółkę, pozostawała zawieszona w okresie od 14 marca do 5 czerwca 2020 roku. Wpływ zdarzenia na sytuację finansową i wyniki Spółki został opisany w nocie 6.2.2. Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowania Grupy Kapitałowej Benefit Systems.

### *Obniżenie kapitału zakładowego Benefit Systems S.A.*

W dniu 10 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Benefit Systems S.A. podjęło uchwałę dotyczącą obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2 859 142 zł do kwoty 2 795 900 zł poprzez umorzenie nabytych przez Spółkę 63 242 akcji własnych na okaziciela. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym umorzenie Akcji Własnych nastąpi zgodnie z art. 360 §4 Kodeksu spółek handlowych z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki, które nastąpi z chwilą wpisu obniżenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia publikacji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wpis nie został dokonany.

Przedmiotowe obniżenie kapitału zakładowego jest dokonywane w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki do łącznej wartości nominalnej akcji Spółki pozostałych po umorzeniu Akcji Własnych.

### *Zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% ogólnej liczby głosów w Spółce*

W dniu 3 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała od Invesco Ltd. z siedzibą w Atlancie, zawiadomienie o przekroczeniu przez Invesco Ltd. progu 10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

### *Podział zysku netto Spółki za 2019 rok*

W dniu 16 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o skierowaniu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji przeznaczenia zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2019 w wysokości 166 342 521,78 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki. Powyższa propozycja, pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki, stanowi odstępstwo od polityki dywidendowej Benefit Systems S.A. na lata 2020 – 2023, ma charakter jednorazowy i jest związana z niepewnością gospodarczą wywołaną epidemią COVID-19.

W dniu 10 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia powyższego zysku netto w całości na kapitał zapasowy.

### *Zawarcie aneksów do umowy kredytu oraz do umowy o limit na gwarancje bankowe z Santander Bank Polska S.A.*

W dniu 27 maja 2020 roku miało miejsce podpisanie aneksu do umowy z dnia 18 lipca 2012 roku o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz aneksu do umowy z dnia 2 kwietnia 2012 roku o limit na gwarancje bankowe z Bankiem. Przedmiotem aneksów jest wydłużenie okresu obowiązywania przedmiotowych umów do 31 maja 2021 roku. Limit na gwarancje bankowe wynosi 60.000.000,00 złotych. Ponadto, w dniu 27 maja 2020 roku Spółka zawarła z Bankiem umowę o limit na gwarancje do kwoty 5.000.000,00 złotych z okresem dostępności do 31 maja 2021 roku.

### Zawiadomienie o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

W dniu 15 maja 2020 roku Spółka otrzymała od Invesco Canada Ltd. z siedzibą w Toronto, zawiadomienie o przekroczeniu przez Invesco Canada Ltd. progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

### Zamknięcie czterech klubów własnych

W czerwcu 2020 roku miało miejsce zamknięcie czterech klubów fitness należących do Benefit Systems S.A. – dwóch z sieci Fitness Academy oraz dwóch z sieci My Fitness Place. W konsekwencji rozpoznano 10,4 mln zł negatywnego wpływu zdarzenia na wyniki pierwszego półrocza 2020 roku, wynikające ze spisania rzeczowych aktywów trwałych (-8,8 mln zł) oraz kosztu wynagrodzenia ryczałtowego za wcześniejsze wyjście z umowy (-4,8 mln zł) przy jednoczesnym pozytywnym efekcie zamknięcia umów leasingowych (+3,2 mln zł).

## 6.4. Sezonowość działalności

Cechą charakterystyczną dla branży, w której działa Spółka jest sezonowość. Tradycyjnie w trzecim kwartale roku kalendarzowego aktywność posiadaczy kart sportowych i karnetów jest niższa niż w I, II i IV kwartale roku, co przekłada się na przychody i rentowność działalności związanej ze sprzedażą kart sportowych oraz działalności związanej z prowadzeniem klubów fitness. Jednakże, w związku z trwającą pandemią oraz czasowym zamknięciem klubów fitness i innych obiektów sportowych dotychczasowy charakter sezonowości może ulec zmianie w wynikach w roku 2020.

## 6.5. Zysk / (strata) na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie z wyłączeniem akcji własnych Benefit Systems S.A.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Spółkę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 740 939	2 804 031
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	30 766	29 113
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 771 705	2 833 144
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk / (strata) netto	(36 451)	88 478
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (PLN)	(13,30)	31,55
Rozwodniony zysk / (strata) na akcję (PLN)	(13,15)	31,23

## 6.6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 (za wyjątkiem przychodów z leasingów, które prezentowane są zgodnie z MSSF 16). Ponad 99% przychodów ze sprzedaży dotyczy przychodów ze sprzedaży kart sportowych oraz działalności klubów fitness.



Przychody Spółki w podziale na kategorie prezentują się następująco:

		od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	280 157	435 282
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	56 716	0
Wynajem sprzętu fitness (MSSF 16)	B2B	1 011	5 163
Wynajem powierzchni (MSSF 16)	B2B	436	631
Pozostałe	B2B	710	2 498
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>339 030</b>	<b>443 574</b>

## 6.7. Przychody i koszty finansowe

Istotne pozycje składające się na przychody i koszty finansowe Benefit Systems S.A. zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
<b>Przychody finansowe, w tym:</b>	<b>13 970</b>	<b>45 052</b>
<i>Odsetki od pożyczek</i>	<i>7 016</i>	<i>10 100</i>
<i>Dywidendy</i>	<i>4 587</i>	<i>24 599</i>
<i>Aktualizacja wartości zobowiązań z tytułu nabycia udziałów</i>	<i>2 190</i>	<i>9 789</i>
<b>Koszty finansowe, w tym:</b>	<b>(39 980)</b>	<b>(5 194)</b>
<i>Ujemne różnice kursowe</i>	<i>(24 365)</i>	<i>(837)</i>
<i>Odsetki od zobowiązania z tyt. leasingu</i>	<i>(6 890)</i>	<i>(654)</i>
<b>Przychody i koszty finansowe razem</b>	<b>(26 010)</b>	<b>39 858</b>

Koszty finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku zawierają wpływ ujemnych różnic kursowych z wyceny zobowiązań leasingowych dotyczących umów najmu powierzchni (kluby fitness i biura) denominowanych w EUR.

## 6.8. Efektywna stawka podatkowa

W pierwszym półroczu 2020 roku nastąpił wzrost efektywnego obciążenia podatkiem dochodowym w stosunku do 2019 roku spowodowany m.in. wystąpieniem kosztów zaklasyfikowanych jako trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (wpływ rzędu ponad 6 mln zł), korektą obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (wpływ rzędu 3,6 mln zł) częściowo skompensowany przychodami niepodlegającymi opodatkowaniu (wpływ ok 0,9 mln zł).

## 6.9. Przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi

W 2020 roku Spółka nie objęła kontroli nad nowymi jednostkami zależnymi.

W dniu 2 marca 2020 roku Spółka podpisała umowę zakupu 5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. za kwotę 0,3 mln zł. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka stała się właścicielem 100% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o.

## 6.10. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	217 617	0
Połączenie jednostek gospodarczych	0	217 617
Wartość brutto na koniec okresu	217 617	217 617
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>217 617</b>	<b>217 617</b>

Na dzień bilansowy zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w postaci pogorszenia warunków operacyjnych w porównaniu do 2019 roku, a także wystąpienia istotnych zmian w otoczeniu grupy o charakterze rynkowym (spowolnienie gospodarcze) oraz prawnym (ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej). W związku z tym, w oparciu o najbardziej aktualne prognozy finansowe, dokonano oszacowania wartości odzyskiwanej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisana jest wartość firmy i porównano ją z wartością bilansową.

Na podstawie wyników testu przeprowadzonego na poziomie skonsolidowanym nie stwierdzono utraty wartości.

Ośrodek generujący środki pieniężne Polska, do którego zaalokowana została wartość firmy, wykazuje bardzo niską wrażliwość na zmianę poziomu średniego ważonego kosztu kapitału. Musiałby on wzrosnąć ponad dwu i pół krotnie, aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Jest on także odporny na niewielkie wahania poziomu przychodów, których spadek w całym okresie prognozy musiałby przekroczyć 10%, aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka.

Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o prognozowane wyniki operacyjne i finansowe, Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz, w szczególności spowodowaną dalszym rozwojem epidemii COVID-19.

Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie jego wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę na dzień dokonania oszacowania. Zarząd dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równe rzeczywistym wynikom.

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

Na szacunek wartości odzyskiwalnej aktywów 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 ekonomicznej użyteczności ośrodka dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stopy wzrostu w wysokości 1,7%,
- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach wyniosła 6,92%.

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

## 6.11. Leasing

### 6.11.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiany wartości bilansowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawiają się następująco:

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
<b>od 01.01 do 30.06.2020</b>				
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>703 527</b>	<b>89 437</b>	<b>2 801</b>	<b>795 765</b>
Nowe umowy leasingowe	627	7 705	2 148	10 480
Modyfikacje, zakończenie umów	(21 722)	(1 305)	1 484	(21 543)
Amortyzacja	(46 475)	(8 795)	(1 165)	(56 435)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 roku</b>	<b>635 957</b>	<b>87 042</b>	<b>5 268</b>	<b>728 267</b>

Modyfikacje umów leasingowych w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku wynikają przede wszystkim z renegotjacji warunków umów najmu powierzchni usługowych i biurowych na skutek pandemii COVID-19 w drugim kwartale 2020 roku. Zakończenie umów leasingu dotyczy wcześniejszego zamknięcia umów najmu w związku z zamknięciem czterech klubów fitness w czerwcu 2020 roku.

### 6.11.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zmiany salda zobowiązań z tytułu leasingu za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2020
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>852 294</b>
Nowe umowy leasingowe	10 480
Modyfikacje, zakończenie umów	(24 817)
Naliczone odsetki	6 890
Różnice kursowe	28 144
Płatności	(32 839)
<b>Saldo na dzień 30.06.2020 roku</b>	<b>840 152</b>
Długoterminowe	695 598
Krótkoterminowe	144 554

Modyfikacje umów leasingowych w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku wynikają przede wszystkim z renegotjacji warunków umów najmu powierzchni usługowych i biurowych na skutek pandemii COVID-19 w drugim kwartale 2020 roku. Zakończenie umów leasingu dotyczy wcześniejszego zamknięcia umów najmu w związku z zamknięciem czterech klubów fitness w czerwcu 2020 roku.

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

<b>Stan na 30.06.2020</b>	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	145 507	465 068	276 480	887 055
Koszty finansowe (-)	(953)	(20 716)	(25 234)	(46 903)
Wartość bieżąca	144 554	444 352	251 246	840 152

<b>Stan na 31.12.2019</b>	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	128 343	465 214	312 526	906 083
Koszty finansowe (-)	(949)	(21 619)	(31 221)	(53 789)
Wartość bieżąca	127 394	443 595	281 305	852 294

Spółka jest stroną nierozpoczętych jeszcze umów najmu lokali z przeznaczeniem na kluby fitness, nie ujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Potencjalne przyszłe wpływy pieniężne z tytułu tych umów szacowane były na dzień 30 czerwca 2020 roku na kwotę 105 395 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku na kwotę 100 441 tys. zł).

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

Kwoty rozpoznane w okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 i 2019 roku dotyczące umów leasingowych ujętych w bilansie przedstawiają się następująco:

	od 1.01.2020 do 30.06.2020	od 1.01.2019 do 30.06.2019
<b>Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku</b>		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(56 435)	(6 901)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	3 274	0
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w przychodach / kosztach finansowych)	(6 890)	(654)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w kosztach finansowych)	(28 144)	291
<b>Razem</b>	<b>(88 195)</b>	<b>(7 264)</b>

Koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w sprawozdaniu z wyniku w kosztach okresu, w okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 i 2019 roku wyniósł odpowiednio 347 tys. zł i 650 tys. zł. Koszt ten obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (odpowiednio 61 tys. zł i 568 tys. zł) i dzierżawę drobnego wyposażenia biur (odpowiednio 286 tys. zł i 82 tys. zł). W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 i 2019 roku zmienne opłaty leasingowe nie wystąpiły.

#### 6.11.4. Subleasing

Spółka jest subleasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów sportowych będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu operacyjnego na kwotę 1 011 tys. zł oraz przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 436 tys. zł. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku przychody te wynosiły odpowiednio 5 163 tys. zł i 631 tys. zł. Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu. W okresach objętych śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

#### 6.12. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 210,1 mln zł. Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 24,2 mln zł w porównaniu do końca 2019 roku wynika głównie z zamknięcia 4 klubów fitness w czerwcu (wpływ 8,8 mln zł) oraz ponoszenia niższych nakładów niż naliczona w okresie amortyzacja, w związku z niewielką liczbą otwarć nowych klubów oraz tymczasowym wstrzymaniem inwestycji w kluby istniejące.

#### 6.13. Należności i pożyczki

##### 6.13.1. Należności

Zmiany wartości bilansowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

	30.06.2020	31.12.2019
Kaucje wpłacone z innych tytułów	4 149	3 976
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>4 149</b>	<b>3 976</b>

Należności krótkoterminowe:

	30.06.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	52 576	61 174
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(7 377)	(9 090)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>45 199</b>	<b>52 084</b>
Kaucje wpłacone z innych tytułów	372	0
Inne należności	8 414	5 289
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>8 786</b>	<b>5 289</b>
<b>Należności finansowe</b>	<b>53 985</b>	<b>57 373</b>
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	24 118	22 631
Należności niefinansowe	<b>24 118</b>	<b>22 631</b>
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>78 103</b>	<b>80 004</b>

Uzgodnienie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług:

	Razem
Stan na początek okresu 31.12.2019	<b>9 090</b>
Zmiana ujęta w wyniku okresu	(1 713)
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>7 377</b>

### 6.13.2. Pożyczki

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę 92,8 mln zł, w tym 92,5 mln zł spółkom zależnym w Grupie Kapitałowej Benefit Systems oraz 0,3 mln zł dla Partnerów Programu MultiSport. Kwota pożyczek spłaconych przez pożyczkobiorców w tym okresie wyniosła 10,9 mln zł. Na zmianę salda wpływ miało ponadto umorzenie pożyczek udzielonych na rzecz Benefit Systems Greece MIKE wraz z odsetkami na łączną kwotę 1,3 mln EUR (5,9 mln zł), odniesione w całości koszty finansowe.

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

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	321 639	671 355
Połączenie jednostek gospodarczych	0	(436 513)
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	92 771	84 331
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	7 015	19 744
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(10 874)	(15 733)
Umorzenie ujęte jako koszt w okresie	(5 781)	0
Inne zmiany	(2 431)	(1 545)
Wartość brutto na koniec okresu	402 339	321 639
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo na początek okresu	3 354	8 990
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 136	340
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(5 976)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 490	3 354
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>397 849</b>	<b>318 285</b>

## 6.14. Instrumenty finansowe

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

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (AWGW-W).

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

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

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
	AZK	AWGW-W	
<b>Stan na 30.06.2020</b>			
<i>Aktywa trwałe:</i>			
Należności i pożyczki	389 506	0	389 506
<i>Aktywa obrotowe:</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	53 985	0	53 985
Pożyczki	12 492	0	12 492
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	101	101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 791	0	37 791
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>493 774</b>	<b>101</b>	<b>493 875</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>			
<i>Aktywa trwałe:</i>			
Należności i pożyczki	309 862	0	309 862
<i>Aktywa obrotowe:</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 373	0	57 373
Pożyczki	12 399	0	12 399
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	123	123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 238	0	7 238
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>386 872</b>	<b>123</b>	<b>386 995</b>



	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9			Razem
	ZZK	ZWZG-W	Poza MSSF 9	
<b>Stan na 30.06.2020</b>				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	200 381	0	0	200 381
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	695 598	695 598
Pozostałe zobowiązania	0	5 048	0	5 048
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 242	0	0	31 242
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	56 065	0	0	56 065
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	144 554	144 554
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>	<b>287 688</b>	<b>5 048</b>	<b>840 152</b>	<b>1 132 888</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	106 536	0	0	106 536
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	724 900	724 900
Pozostałe zobowiązania	0	7 239	0	7 239
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 563	0	0	30 563
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	85 713	0	0	85 713
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	127 394	127 394
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>	<b>222 812</b>	<b>7 239</b>	<b>852 294</b>	<b>1 082 345</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

*Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów – wycena na dzień bilansowy*

*Calypso Fitness S.A.*

Zgodnie z opisem transakcji nabycia udziałów Masovian Sports Center Sp. z o.o. oraz NewCo3 Sp. z o.o. w skonsolidowanym 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: *Wieloletowa transakcja nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu.*

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wycena w wartości godziwej została skalkulowana na 4 625 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wycena w wartości godziwej została skalkulowana na 3 118 tys. zł. Różnica w wycenie wynosząca 1 507 tys. zł została ujęta w bieżącym wyniku finansowym.

*Fabryka Formy S.A.*

Zapłata warunkowa za nabycie udziałów w spółce Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień 31 grudnia 2019 roku zostało wycenione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Benefit Systems w wartości godziwej równej 2 366 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zaktualizowano wartość zobowiązania do kwoty 1 683 tys. zł, co miało wpływ na wynik okresu sprawozdawczego w kwocie 683 tys. PLN.

Wycena księgowa aktywów i zobowiązań finansowych na 30 czerwca 2020 roku nie odbiega znacząco od ich wyceny w wartości godziwej z wyjątkiem skoncentrowanych pożyczek do spółki Calypso Fitness S.A. (i podmiotów z nią powiązanych). Wycena tych pożyczek została opisana w nocie 6.26.

## 6.15. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 859 tys. zł (stan na koniec 2019 roku: 2 859 tys. zł) i dzielił się na 2 859 142 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przy czym Spółka nie wykonuje prawa głosu z posiadanych 118 053 akcji własnych.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
Liczba akcji na początek okresu	2 858 842	2 858 842
Emisja akcji	300	0
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>2 859 142</b>	<b>2 858 842</b>

## 6.16. Zobowiązania finansowe

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania Razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
<b>Stan na 30.06.2020</b>						
Kredyt inwestycyjny	22 009	26 881	136 042	0	0	184 932
Kredyt bieżący	130	0	0	0	0	130
Pożyczki	0	7 045	21 135	43 204	0	71 384
Zobowiązania z tytułu leasingu	79 877	64 677	252 417	191 935	251 246	840 152
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	31 242	0	0	0	0	31 242
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>133 258</b>	<b>98 603</b>	<b>409 594</b>	<b>235 139</b>	<b>251 246</b>	<b>1 127 840</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>						
Kredyt inwestycyjny	20 415	20 795	92 925	11 440	0	145 575
Kredyt bieżący	298	926	0	0	0	1 224
Pożyczki	0	43 279	2 171	0	0	45 450
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	63 910	63 484	239 196	204 399	281 305	852 294
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30 563	0	0	0	0	30 563
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>115 186</b>	<b>128 484</b>	<b>334 292</b>	<b>215 839</b>	<b>281 305</b>	<b>1 075 106</b>

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

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie	
					krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 30.06.2020</b>						
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2022-05-31	32 500	11 250	21 250
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2021-08-31	29 896	6 563	23 333
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2022-06-30	50 000	9 783	40 217
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2023-03-18	72 592	21 351	51 241
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-09-01	127	127	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2023-01-31	7 996	0	7 996
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2023-12-31	26 646	0	26 646
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2023-12-31	16 568	0	16 568
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2023-01-31	13 129	0	13 129
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2020-12-31	6 939	6 939	0
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>				<b>256 393</b>	<b>56 013</b>	<b>200 380</b>

<b>Stan na 31.12.2019</b>						
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2023-03-18	76 862	17 080	59 782
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-09-01	380	380	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2022-05-31	36 250	15 000	21 250
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2021-08-31	32 083	8 750	23 333
Kredyt bieżący	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-05-31	296	296	0
Kredyt bieżący	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-08-21	928	928	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	stałe	2020-12-31	3 087	3 087	0
Pożyczka od podmiotów powiązanych	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	2020-12-31	33 519	33 413	106
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2020-12-31	8 844	6 779	2 065
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019</b>				<b>192 249</b>	<b>85 713</b>	<b>106 536</b>

## 6.17. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe Spółka wykazuje szacowaną wartość zobowiązań wobec obiektów sportowych (Partnerów), z których usług korzystali użytkownicy kart sportowych (10,5 mln zł), rozliczenia z tytułu zafakturowanych przychodów za karty sportowe, dotyczących przyszłych okresów (22,4 mln zł) (przychody przyszłych okresów stanowiące zobowiązanie z tytułu umów z klientami), a także rezerwę na wynagrodzenie ryczałtowe za wcześniejsze rozwiązanie umów najmu zamykanych klubów w kwocie 4,8 mln zł. Na pozostałą kwotę składają się przede wszystkim rezerwy na niezafakturowane koszty bieżącej działalności (np. energia i opłaty eksploatacyjne w wynajmowanych lokalach).

## 6.18. Programy płatności akcjami

Spółka nie ujęła kosztu Programu za 2020 rok, gdyż w ocenie Zarządu Spółki nie jest prawdopodobnym osiągnięcie progu 50% dla warunku skonsolidowanego zysku brutto Grupy Kapitałowej, niezbędnego do uruchomienia Programu.

Łączny koszt Programu ujęty w wynikach Benefit Systems S.A. w omawianym okresie sprawozdawczym wyniósł 924 tys. zł i dotyczy przeszacowania II transzy warrantów

przyznanych za 2019 rok z datą przyznania 9 stycznia 2020 roku (różnica pomiędzy kosztem ujętym w 2019 roku a rzeczywistym rozliczeniem w 2020 roku).

## 6.19. Dywidenda

W dniu 9 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki przyjął politykę dywidendową na lata 2020-2023, zgodnie z którą w każdym roku obowiązywania Polityki Dywidendowej Zarząd Spółki będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy o wartości co najmniej 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Spółki za poprzedni rok obrotowy. Rekomendacja Zarządu będzie uwzględniała sytuację finansową i płynnościową, perspektywy rozwoju oraz potrzeby inwestycyjne Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Polityka Dywidendowa obowiązuje i znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku i została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 9 grudnia 2019 roku.

W dniu 16 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o skierowaniu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji przeznaczenia zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2019 w wysokości 166 342 521,78 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Powyższa propozycja, pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki, stanowi odstępstwo od polityki dywidendowej Benefit Systems S.A. na lata 2020 – 2023, ma charakter jednorazowy i jest związana z niepewnością gospodarczą wywołaną epidemią koronawirusa COVID-19.

W dniu 10 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło powyższy zysk netto przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

## 6.20. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sześciu miesięcy 2020 roku Spółka nie dokonała emisji ani wykupu papierów dłużnych.

## 6.21. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie sześciu miesięcy 2020 roku Spółka nie naruszyła postanowień żadnej z umów kredytowych lub pożyczek.

## 6.22. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Wartość zobowiązań i rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawia się następująco:

Świadczenia pracownicze	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	496	26	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	10 885	4 453	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy, premie, prowizje	11 832	12 835	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	5	57	177	125
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>23 218</b>	<b>17 371</b>	<b>177</b>	<b>125</b>

Istotny wzrost zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych w stosunku do stanu na koniec 2019 roku wynika z uzyskania pozytywnej decyzji w sprawie odroczenia terminu płatności zobowiązań z tego tytułu do końca września 2020 roku.

## 6.23. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących jednostek powiązanych) przedstawia się następująco:

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Wobec jednostek stowarzyszonych i zależnych:</b>		
Gwarancje udzielone	15 337	8 618

### *Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A.*

W dniu 22 czerwca 2018 roku czynności wyjaśniające prowadzone od listopada 2015 roku przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("Prezes UOKiK") zostały przekształcone w postępowanie przeciwko Spółce.

W doręczonym Spółce dominującej 29 czerwca 2018 roku postanowieniu Prezes UOKiK poinformował o wszczęciu postępowania antymonopolowego przeciwko Benefit Systems S.A. oraz 15 innym przedsiębiorcom w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia, którego celem lub skutkiem mogło być ograniczenie konkurencji na lokalnym albo krajowym rynku usług fitness lub innych rynkach właściwych. Postępowanie objęło także 6 menedżerów, z których 1 pracuje w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems.

Zgodnie z polskimi przepisami maksymalna kara nałożona na Spółkę może sięgnąć równowartości 10% obrotów Spółki w poprzedzającym decyzję roku obrotowym. Dodatkowo, może zostać nałożona kara indywidualna dla wybranych byłych Członków Zarządu Spółki dominującej.

Spółka dominująca nie zgadza się ze sformułowanymi przez Prezesa UOKiK zastrzeżeniami i w dniu 27 lipca 2018 roku złożyła odpowiedź, w której poza szczegółowym odniesieniem się do poszczególnych zastrzeżeń, opisała pozytywną rolę jaką odegrała i odgrywa na polskim rynku fitness.

Termin wydania decyzji przez Prezesa UOKiK był pięciokrotnie przedłużany, a obecnie został wyznaczony na 29 grudnia 2020 roku. Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie nr 22/2020 z 7 sierpnia 2020 roku Spółka dominująca otrzymała szczegółowe uzasadnienie zarzutów ("SUZ") w odniesieniu do omawianego postępowania antymonopolowego. Otrzymany SUZ odnosi się do podejrzenia zawarcia przez Spółkę dominującą i spółki zależne porozumienia w sprawie podziału rynku, na którym działają przedsiębiorcy prowadzący kluby fitness. SUZ nie stanowi rozstrzygnięcia merytorycznego sprawy i ma m.in. umożliwić stronom, w tym Spółce dominującej, ustosunkowanie się do stawianych im zarzutów przed wydaniem przez Prezesa UOKiK decyzji kończącej postępowanie. Spółka dominująca nie zgadza się z zarzutami Prezesa UOKiK i przedłoży swoje stanowisko w niniejszej sprawie w terminach określonych przez Prezesa UOKiK. Nie można wykluczyć, że w toku postępowania zostanie nałożona kara, której na tym etapie nie można racjonalnie oszacować. Zarząd Spółki dominującej przeanalizował sytuację i w przypadku nałożenia kary Spółka dominująca ma zamiar odwołać się do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Spółka dominująca na bieżąco odpowiada na wszelkie pytania i wątpliwości Prezesa UOKiK. Zgodnie z dobrą praktyką i przepisami prawa Zarząd Spółki dominującej będzie informować rynek o ewentualnych kolejnych krokach w ramach trwającego postępowania.

### *Kontrola celno-skarbowa w Benefit Systems S.A.*

Ponadto, nadal trwa w Spółce kontrola celno-skarbowa prowadzona przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy w Krakowie dotycząca przestrzegania przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w latach 2012-2016. Do dnia publikacji niniejszego raportu Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie przedstawił wynik kontroli celno-

skarbowej w tym zakresie za lata 2012-2015 roku wskazując, że nieprawidłowości nie stwierdzono.

Na obecnym etapie kontroli Spółka udostępnia księgi podatkowe oraz dowody księgowe będące podstawą zapisów w tych księgach w roku 2016, zgodnie z otrzymywanymi wezwaniami od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego kontrola nie została zakończona.

## 6.24. Ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki udzielone,
- kredyty, pożyczki otrzymane

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

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów na potencjalne wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p. w odniesieniu do pozycji bilansowych na 30 czerwca 2020 r

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wzrost stopy procentowej	1%	730	1 325	0	0
Spadek stopy procentowej	-1%	(730)	(1 325)	0	0

## 6.25. Ryzyko walutowe

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

Aktywa Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco (w tys.):

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):			Wartość po przeliczeniu
	EUR	CZK	HRK	PLN
<b>Stan na 30.06.2020</b>				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Pożyczki	16 170	246 301	29 151	130 448
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu	(128 600)	0	0	(574 328)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>	<b>(112 430)</b>	<b>246 301</b>	<b>29 151</b>	<b>(443 880)</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Pożyczki	16 456	146 880	23 589	108 193
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu	(137 820)	0	0	(586 906)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>	<b>(121 364)</b>	<b>146 880</b>	<b>23 589</b>	<b>(478 713)</b>

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w zależności od potencjalnych wahań kursu CZK, EUR oraz HRK do PLN w górę oraz w dół o 10% w odniesieniu do pozycji bilansowych na 30 czerwca 2020 r

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy			
		EUR	CZK	HRK	Razem
<b>Stan na 30.06.2020</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	(50 211)	4 103	1 720	(44 388)
Spadek kursu walutowego	-10%	50 211	(4 103)	(1 720)	44 388
<b>Stan na 31.12.2019</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	(51 683)	2 462	1 350	(47 871)
Spadek kursu walutowego	-10%	51 683	(2 462)	(1 350)	47 871

Zmiana kursu walutowego nie ma wpływu na pozostałe całkowite dochody.

## 6.26. Ryzyko kredytowe

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

	30.06.2020	31.12.2019
Pożyczki	397 849	318 285
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	53 985	57 373
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 791	7 238
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 043	8 618
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>	<b>498 668</b>	<b>391 514</b>

Spółka 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 (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

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

tego, w związku z koncentracją pożyczek udzielonych przez Benefit Systems S.A. do spółki stowarzyszonej Calypso Fitness S.A. (i podmiotów z nią powiązanych) oraz jej głównego udziałowca (łącznie 34,4 mln zł) Spółka dokonuje odpisów związanych z oczekiwanymi stratami kredytowymi zgodnych z MSSF 9. Biorąc pod uwagę dotychczasową wieloletnią współpracę oraz przyszłe zamierzenia biznesowe obu stron Spółka ocenia to ryzyko jako umiarkowane. Wartość godziwa (poziom 2) pożyczek skoncentrowanych w grupie Calypso została oszacowana na 22,8 mln zł. Wartość godziwa została oszacowana przy zastosowaniu rynkowej stopy dyskonta (14%) odzwierciedlającej wyższe ryzyko związane z tymi pożyczkami.

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

	30.06.2020		31.12.2019	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<b>Należności krótkoterminowe:</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	25 186	27 390	38 287	22 887
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	(7 377)	(4 950)	(4 140)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>25 186</b>	<b>20 013</b>	<b>33 337</b>	<b>18 747</b>
Pozostałe należności finansowe	8 786	0	5 289	0
Pozostałe należności finansowe netto	<b>8 786</b>	<b>0</b>	<b>5 289</b>	<b>0</b>
Należności finansowe	<b>33 972</b>	<b>20 013</b>	<b>38 626</b>	<b>18 747</b>

	30.06.2020		31.12.2019	
	Należności z tytułu dostaw i usług		Należności z tytułu dostaw i usług	
<b>Należności krótkoterminowe zaległe:</b>				
do 1 miesiąca		6 708		14 687
od 1 do 6 miesięcy		8 439		2 412
od 6 do 12 miesięcy		2 490		1 645
powyżej 12 miesięcy		2 376		3
Zaległe należności finansowe		<b>20 013</b>		<b>18 747</b>

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W przypadku jednego podmiotu koncentracja ryzyka kredytowego jest wyższa od pozostałych, ale biorąc pod uwagę dotychczasową wieloletnią współpracę oraz przyszłe zamierzenia biznesowe obu stron Spółka ocenia to ryzyko jako umiarkowane. Łączna wartość należności na dzień 30 czerwca 2020 roku 7,8 mln zł. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem indywidualnym nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągalności.

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 30 czerwca 2020 następująco:



	Należności z tytułu dostaw i usług					Razem
	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 6 miesięcy	Od 6 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	
<b>Należności krótkoterminowe:</b>						
Wartość brutto	25 337	6 868	9 405	4 076	6 890	<b>52 576</b>
Odpis aktualizujący (-)	151	160	966	1 586	4 514	<b>7 377</b>
Należności netto	<b>25 186</b>	<b>6 708</b>	<b>8 439</b>	<b>2 490</b>	<b>2 376</b>	<b>45 199</b>

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

## 6.27. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy 2020 roku Spółka nie zaniechała żadnego typu działalności.

## 6.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a podmiotami powiązаныmi dotyczą głównie rozliczeń z tytułu kart sportowych i zostały zawarte na warunkach rynkowych. Ponadto Spółka udzieliła pożyczek jednostkom powiązаныm na finansowanie bieżącej działalności, w tym związanej z działalnością inwestycyjną w obszarze fitness.

Poniżej zestawiono transakcje z podmiotami powiązаныmi, które ujęte zostały w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki:

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Sprzedaż do:</b>				
Jednostek zależnych	41 343	66 669	4 177	3 732
Jednostek stowarzyszonych	1 478	1 946	7 836	5 909
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>42 821</b>	<b>68 615</b>	<b>12 013</b>	<b>9 641</b>
	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Zakup od:</b>				
Jednostek zależnych	20 813	108 549	12 418	16 516
Jednostek stowarzyszonych	5 820	8 711	222	0
<b>Razem</b>	<b>26 633</b>	<b>117 260</b>	<b>12 640</b>	<b>16 516</b>
	od 01.01 do 30.06.2020		od 01.01 do 31.12.2019	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki udzielone:</b>				
Jednostkom zależnym	0	331 123	0	245 011
Jednostkom stowarzyszonym	0	28 406	3 000	31 056
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>359 529</b>	<b>3 000</b>	<b>276 067</b>

	od 01.01 do 30.06.2020		od 01.01 do 31.12.2019	
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki otrzymane od:</b>				
Jednostek zależnych	0	71 278	45 343	2 346
Jednostkom stowarzyszonym	0	106	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>71 384</b>	<b>45 343</b>	<b>2 346</b>

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Zakup udziałów od:</b>				
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	2 600	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>2 600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

	W Benefit Systems S.A.		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
<b>Okres od 01.01 do 30.06.2020</b>					
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	858	27	0	0	885
<b>Okres od 01.01 do 30.06.2019</b>					
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	1 550	44	0	0	1 594

## 6.29. Zdarzenia po dniu bilansowym

### Przesunięcie terminu zakończenia postępowania antymonopolowego

W dniu 30 lipca 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, na mocy którego nowy przewidywany termin zakończenia postępowania antymonopolowego przewidziano na 29 grudnia 2020 roku.

Zgodnie z komunikatem z dnia 7 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała szczegółowe uzasadnienie zarzutów ("SUZ") w odniesieniu do postępowania antymonopolowego wszczętego 22 czerwca 2018 roku. SUZ nie stanowi rozstrzygnięcia merytorycznego sprawy i w ramach wewnętrznej procedury UOKiK ma m.in. umożliwić stronom, w tym Spółce, ustosunkowanie się do stawianych im zarzutów przed wydaniem przez Prezesa UOKiK decyzji kończącej postępowanie. Opis postępowania znajduje się w nocie 6.23 niniejszego sprawozdania.

### Przedłużenie umowy z PKO BP

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Spółka oraz bank Powszechna Kasa Oszczędnościowa Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie podpisały aneks do umowy o limit kredytowy wielocelowy. Przedmiotem aneksu jest przedłużenie do 21 sierpnia 2021 roku udzielonego Spółce przez bank limitu na kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 50 000 000 zł.

### Ustanowienie programu emisji obligacji oraz zawarcie umowy agencyjnej

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie utworzenia programu emisji obligacji Spółki 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”). Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu będą zabezpieczone na udziałach wybranych spółek zależnych z Grupy Kapitałowej Benefit Systems, na sprzęcie fitness oraz na znaku towarowym Benefit Systems. Na ustanowienie Programu wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki.

Intencją Spółki jest przeprowadzenie emisji obligacji w ramach Programu w trzecim kwartale 2020 roku, z zastrzeżeniem występowania odpowiednich warunków rynkowych oraz po ustanowieniu zabezpieczeń przewidzianych w Programie.

Zgodnie z warunkami Programu, pod warunkiem zawarcia pomiędzy Spółką a Haitong Bank umowy o gwarantowanie emisji (umowa ta nie będzie umową o gwarancję emisji w rozumieniu art. 14a Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) oraz spełnienia wskazanych w niej warunków, Haitong Bank zobowiązał się objąć obligacje o wartości nominalnej wynoszącej do 100 000 000 zł. Obligacje będą emitowane zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach; przy czym oferta zostanie skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych bez obowiązku udostępnienia prospektu albo memorandum informacyjnego zgodnie art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego. Spółka będzie ubiegała się o wprowadzenie wszystkich obligacji emitowanych w ramach Programu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

Zgodnie z warunkami Programu, Spółka będzie mogła dokonać emisji dwóch serii obligacji (A, B) z terminem wykupu wynoszącym odpowiednio 18 miesięcy lub 4 lata, których oprocentowanie wyniesie odpowiednio WIBOR 6M +225,00 pb (średnio w całym okresie dla obligacji 18-miesięcznych) oraz WIBOR 6M +368,75 pb (średnio w całym okresie dla obligacji 4-letnich). Odsetki płatne będą w cyklach półrocznych.

Program przewiduje amortyzację obligacji Serii B w łącznej wysokości 20 000 000 zł w trzecim roku. Obie serie będą zawierały opcję wcześniejszego wykupu dla Spółki.

Warunki Programu nie określają celu emisji poszczególnych serii obligacji, jednakże może on zostać wskazany w warunkach emisji obligacji danej serii. Intencją Spółki przy ustanowieniu Programu jest zdywersyfikowanie źródeł finansowania Grupy Kapitałowej Benefit Systems w warunkach zwiększonej niepewności rynkowej związanej z COVID-19. Środki z emisji mogą zostać przeznaczone na rozwój Grupy Kapitałowej Benefit Systems, w tym na rynkach zagranicznych.

### 6.30. Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 19 sierpnia 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
19 sierpnia 2020	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
19 sierpnia 2020	Adam Radzki	Członek Zarządu	
19 sierpnia 2020	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
19 sierpnia 2020	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
19 sierpnia 2020	Katarzyna Beuch	Dyrektor Finansowy i analiz	