

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.**
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2022 ROKU



SPIS TREŚCI

1.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
2.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
3.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ...	6
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
5.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
6.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
6.1.	INFORMACJE OGÓLNE	9
6.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
6.3.	ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE	11
6.4.	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	12
6.5.	JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	13
6.6.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14
6.7.	LEASING.....	15
6.8.	POŻYCZKI UDZIELONE.....	18
6.9.	EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA.....	18
6.10.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	18
6.11.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	19
6.12.	KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	19
6.13.	EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH	20
6.14.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	20
6.15.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	21
6.16.	ZYSK / (STRATA) NA AKCJĘ I POKRYCIE STRATY ZA 2021 ROK	21
6.17.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	21
6.18.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	22
6.19.	REZERWY I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	24
6.20.	INSTRUMENTY FINANSOWE	25
6.21.	RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
6.22.	NARUSZENIA POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY, POŻYCZKI)	30
6.23.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	30
	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	31

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.

1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Noty	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021
Wartość firmy		277 555	277 555
Wartości niematerialne	6.6	93 787	84 352
Rzeczowe aktywa trwałe	6.6	176 898	193 771
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.7	611 395	625 542
Inwestycje w jednostkach zależnych	6.5	164 662	137 668
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		2 415	2 415
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		4 601	4 780
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.8	328 637	322 947
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 327	28 082
Aktywa trwałe		1 685 277	1 677 112
Zapasy		3 218	2 887
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		132 711	159 670
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	147
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6.8	13 755	6 907
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		60 665	195 699
Aktywa obrotowe		210 349	365 310
Aktywa razem		1 895 626	2 042 422

C.D.

	Noty	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021
Kapitał podstawowy	6.10	2 934	2 934
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		230 792	230 792
Zyski zatrzymane		532 779	488 417
Kapitał własny razem		766 505	722 143
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6.11	180	209
Pozostałe rezerwy	6.19	10 767	10 767
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		0	2
Inne zobowiązania finansowe		4 437	7 871
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	70 148	108 476
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	578 257	595 970
Zobowiązania długoterminowe		663 789	723 295
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6.11	3 063	1 622
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		218 449	271 118
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 314	0
Inne zobowiązania finansowe		18 371	21 188
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	59 252	127 764
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	155 719	167 776
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		9 164	7 516
Zobowiązania krótkoterminowe		465 332	596 984
Zobowiązania razem		1 129 121	1 320 279
Pasywa razem		1 895 626	2 042 422

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.04 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2021 (niebadane)	od 01.04 do 30.06.2021 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6.14	573 208	304 785	183 857	111 829
Przychody ze sprzedaży usług		565 165	300 573	183 115	111 097
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 043	4 212	742	732
Koszt własny sprzedaży		(443 040)	(223 942)	(165 804)	(81 771)
Koszt sprzedanych usług		(439 072)	(221 795)	(165 408)	(81 402)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(3 968)	(2 147)	(396)	(369)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		130 168	80 843	18 053	30 058
Koszty sprzedaży		(35 691)	(19 474)	(17 553)	(8 581)
Koszty ogólnoadministracyjne		(37 155)	(20 068)	(24 032)	(12 634)
Pozostałe przychody operacyjne		2 665	1 881	6 603	716
Pozostałe koszty operacyjne		(3 510)	(2 938)	(3 607)	(2 420)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		56 477	40 244	(20 536)	7 139
Przychody finansowe	6.15	13 189	13 644	16 055	12 769
Koszty finansowe	6.15	(19 323)	(14 325)	(10 379)	(1 294)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(19)	(18)	(44)	5
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		50 324	39 545	(14 904)	18 619
Podatek dochodowy	6.9	(5 962)	(4 991)	5 485	(1 834)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		44 362	34 554	(9 419)	16 785
Zysk / (strata) netto		44 362	34 554	(9 419)	16 785

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

	Noty	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2021 (niebadane)
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	6.16	15,12	(3,39)
- rozwodniony	6.16	15,12	(3,37)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	6.16	15,12	(3,39)
- rozwodniony	6.16	15,12	(3,37)

3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.04 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2021 (niebadane)	od 01.04 do 30.06.2021 (niebadane)
Zysk / (strata) netto	44 362	34 554	(9 419)	16 785
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Całkowite dochody razem	44 362	34 554	(9 419)	16 785

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	2 934	0	230 792	488 417	722 143
Zysk / (strata) netto za okres	0	0	0	44 362	44 362
Razem całkowite dochody	0	0	0	44 362	44 362
Saldo na dzień 30.06.2022 roku (niebadane)	2 934	0	230 792	532 779	766 505

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	2 894	(118 157)	211 521	504 737	600 995
Zysk / (strata) netto za okres	0	0	0	(9 419)	(9 419)
Razem całkowite dochody	0	0	0	(9 419)	(9 419)
Saldo na dzień 30.06.2021 roku (niebadane)	2 894	(118 157)	211 521	495 318	591 576

5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2021 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		50 324	(14 904)
Korekty:			
Amortyzacja niefinansowych aktywów trwałych		81 763	77 100
Zmiana stanu odpisów aktualizujących oraz spisanie aktywów		573	44
Efekt zmiany umów leasingowych		(4 859)	(13 467)
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	6.15	(61)	(1 866)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych		1 871	66
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	6.15	6 974	(10 336)
Koszty odsetek	6.15	11 559	9 712
Przychody z odsetek	6.15	(11 669)	(3 853)
Przychody z dywidend		(1 598)	0
Zmiana stanu zapasów		(331)	413
Zmiana stanu należności		34 141	(3 412)
Zmiana stanu zobowiązań		(41 610)	15 263
Zmiana stanu rezerw		1 412	1 332
Inne korekty		(1 735)	294
Zapłacony podatek dochodowy		(995)	(16 520)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		125 759	39 866
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(17 603)	(8 543)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(21 027)	(4 927)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 084	104
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	6.3, 6.5.1	(33 365)	(13 307)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	6.8	9 932	14 270
Pożyczki udzielone	6.8	(13 200)	(6 345)
Otrzymane odsetki	6.8	153	455
Otrzymane dywidendy		1 493	3 999
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(72 533)	(14 294)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(100 000)	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		51 983	4 000
Spłaty kredytów i pożyczek		(58 478)	(32 937)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	6.7	(75 405)	(35 430)
Odsetki zapłacone		(6 360)	(4 205)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(188 260)	(68 572)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(135 034)	(43 000)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		195 699	170 560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		60 665	127 560

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

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 – XIII 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, 00-844 Warszawa. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Spółkę.

6.1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 16 sierpnia 2022 roku, wchodzili:

- Bartosz Józefiak – 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. 16 sierpnia 2022 roku, wchodzili:

- 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 16 sierpnia 2022 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6.1.3. Charakter działalności Spółki

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

6.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

6.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 16 sierpnia 2022 roku.

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).

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 2021.

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 sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

6.2.2. 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 2021 roku oraz w analogicznym okresie śródrocznym poprzedniego roku.

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.

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

Od dnia opublikowania Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

6.2.4. 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 2021 rok, a także w następujących notach niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego: 6.7 Leasing, 6.19 Zobowiązania warunkowe, 6.20 Instrumenty finansowe oraz 6.21.1 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 2022 roku.

6.2.5. Korekty prezentacji oraz zmiany zasad rachunkowości

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

6.3. Znaczące zdarzenia i transakcje

Informacja dotycząca wpływu konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy na działalność Spółki

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się zbrojna ofensywa Rosji na terytorium Ukrainy. Spółka 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie odnotowano zauważalnego wpływu wojny na działalność operacyjną Spółki. Zarząd nie wyklucza ryzyka negatywnego wpływu trwającego konfliktu na kontrahentów Spółki, 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 Spółki.

Pomimo iż konflikt zbrojny w Ukrainie nie wpływał w istotnym stopniu na bieżącą działalność Spółki, w dalszej perspektywie może on się przełożyć negatywnie na sytuację gospodarczą w krajach, w których operuje Spółka, 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 Spółki oraz wzrost kosztów operacyjnych.

Wykup obligacji serii A i serii B

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

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 w ten sposób, że Spółka mogła dokonać ich wcześniejszego wykupu w dniu 7 kwietnia 2022 roku lub 14 kwietnia 2022 roku.

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

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

W dniu 1 kwietnia 2022 roku Spółka 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, rozwojem platformy MultiLife, przejęciami, inwestycjami ekologicznymi, refinansowaniem istniejącego zadłużenia Spółki w postaci kredytów bankowych w Polsce oraz na ogólne cele korporacyjne.

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

W dniu 13 kwietnia 2022 roku została podpisana umowa, na mocy której Benefit Systems S.A. nabył 75% udziałów w spółce Lunching.pl Sp. z o.o. za kwotę 12,6 mln zł płatną przy podpisaniu umowy, a następnie wpłacił 0,75 mln zł na podwyższenie kapitału spółki, w rezultacie obejmując 73,97% udziałów w spółce. Ze względu na opcje zawarte w umowie, Spółka rozpoznała zobowiązania do nabycia pozostałej części udziałów. Łączna cena nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zostanie wyliczona zgodnie z postanowieniami umowy i stanowi kwotę zależną od wartości przychodów i EBITDA spółki Lunching.pl Sp. z o.o. Rozliczenie ceny za pozostałe 26,03% udziałów nastąpi zgodnie z warunkami opcji w latach 2023-2026.

Transakcja nabycia udziałów w spółce została przedstawiona w nocie 6.5.1. 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 Spółki w rosnącym segmencie rynku świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników. Ponadto nabycie udziałów w Lunching.pl znacząco zwiększy kompetencje Spółki 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.

Podpisanie porozumień z PKO BP S.A.

W dniu 5 maja 2022 roku zostały podpisane porozumienia pomiędzy bankiem PKO BP S.A. oraz Benefit Systems S.A. Na mocy porozumień rozwiązane zostały umowa z dnia 22 sierpnia 2017 roku wielocelowego limitu kredytowego w wysokości 50 mln zł oraz umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 19 marca 2018 roku w wysokości 100 mln zł. Rozwiązanie umowy wielocelowego limitu kredytowego nastąpiło z dniem 5 maja 2022 roku. Umowa kredytu inwestycyjnego została rozwiązana z dniem 13 maja 2022 roku. W tej samej dacie nastąpiła pełna spłata pozostałego salda wynoszącego 37 mln zł.

Pokrycie straty netto Spółki za 2021 rok

W dniu 29 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 15,6 mln zł z zysków lat przyszłych.

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 pierwszym, drugim i czwartym kwartale roku, co przekłada się na przychody i rentowność działalności związanej ze sprzedażą kart sportowych oraz działalności związanej z prowadzeniem klubów fitness. Z kolei sezonowość sprzedaży kafeterijnej przejawia się wzrostem obrotów w ostatnim miesiącu roku m.in. w związku z okresem świątecznym.

6.5. Jednostki zależne i stowarzyszone

6.5.1. Przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi

Transakcja nabycia udziałów w Lunching.pl Sp. z o.o.

W dniu 13 kwietnia 2022 roku została podpisana umowa, na mocy której Benefit Systems S.A. nabył 75% udziałów w spółce Lunching.pl Sp. z o.o. za kwotę 12,6 mln zł płatną przy podpisaniu umowy, a następnie wpłacił 0,75 mln zł na podwyższenie kapitału spółki, w rezultacie obejmując 73,97% udziałów w spółce.

Ze względu na opcje zawarte w umowie, Spółka rozpoznała zobowiązania do nabycia pozostałej części udziałów. Łączna cena nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zostanie wyliczona zgodnie z postanowieniami umowy i stanowi kwotę zależną od wartości przychodów i EBITDA spółki Lunching.pl Sp. z o.o. Rozliczenie ceny za pozostałe 26,03% udziałów nastąpi zgodnie z warunkami opcji w latach 2023-2026.

Na dzień objęcia kontroli, według najlepszych szacunków Spółki co do realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 18,5 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosi 19,3 mln). W związku z tym, w sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia rozpoznano inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe 1,8 mln zł i długoterminowe 3,3 mln zł.

Spółka Lunching.pl Sp. z o.o. jest właścicielem platformy i aplikacji do zamawiania jedzenia z dostawą do miejsca pracy. Lunching to rozwiązanie stworzone by ułatwić pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu finansowania. Nowa inwestycja poszerzy ofertę Spółki w rosnącym segmencie rynku świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników. Ponadto nabycie udziałów w Lunching.pl znacząco zwiększy kompetencje Spółki 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.

6.5.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji Spółki w jednostkach zależnych:

	Główne miejsce prowadzenia działalności	30.06.2022			31.12.2021		
		Udział w liczbie głosów	Wartość bilansowa	Utrata wartości	Udział w liczbie głosów	Wartość bilansowa	Utrata wartości
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	3 994	0	100,00%	3 994	0
Benefit IP Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	5	0	100,00%	5	0
Benefit IP Sp. z o.o. sp. k.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	99,99%	551	0	99,99%	551	0
MW Legal 24 Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	98	0	100,00%	98	0
Yes to Move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	1	0	100,00%	1	0
Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	5 617	0	100,00%	5 617	0
Fit Fabric Sp. z o.o.	ul. 1go Maja 119/121, 90-766 Łódź	100,00%	30 554	0	100,00%	30 554	0
YesIndeed Sp. z o.o.	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa	100,00%	10 941	0	100,00%	10 941	0
Focusly Sp. z o.o. ⁽¹⁾	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	6 895	0	100,00%	6 865	0
Benefit Systems International Sp. z o.o.	Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa	94,70%	7 254	0	94,70%	7 254	0

Total Fitness Sp. z o.o. ⁽²⁾	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa	88,23%	80 124	0	88,23%	71 754	0
Zdrowe Miejsce Sp. z o. o.	ul. Odyńca 71, 02-644 Warszawa	80,00%	34	0	80,00%	34	0
Lunching.pl Sp. z o.o. ⁽³⁾	ul. Fabryczna 20A, 31-553 Kraków	73,97%	18 594	0	-	-	-
Razem			164 662	0		137 668	0
Wartość bilansowa inwestycji			164 662			137 668	

(1) Zmiana wartości bilansowej udziałów w Focusly Sp. z o.o. w pierwszym półroczu 2022 roku wynika z aktualizacji wyceny warunkowej części płatności za udziały, zgodnie z postanowieniami umowy nabycia udziałów.

(2) Zmiana wartości bilansowej udziałów Total Fitness Sp. z o.o. w pierwszym półroczu 2022 roku wynika z aktualizacji wyceny warunkowej części płatności za udziały, zgodnie z postanowieniami umowy nabycia udziałów. Na dzień 30 czerwca 2022 roku, wartość bilansowa udziałów zawiera 8,4 mln zł w tytułu wyceny opcji do nabycia pozostałych 11,77% udziałów.

(3) W dniu 13 kwietnia 2022 roku nastąpiło nabycie 75% udziałów w spółce Lunching.pl Sp. z o.o., a następnie podwyższenie kapitału, w wyniku którego udział Benefit Systems S.A. spadł do 73,97%. Na dzień 30 czerwca 2022 roku, wartość bilansowa udziałów zawiera 5,1 mln zł w tytułu wyceny opcji do nabycia pozostałych 26,03% udziałów.

6.5.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka posiada zaangażowanie kapitałowe w następujących jednostkach stowarzyszonych i pozostałych:

				30.06.2022	31.12.2021
	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	49,95%	49,95%	0	0
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	48,10%	2 414	2 414
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	33,33%	0	0
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	20,00%	1	1
Wartość bilansowa inwestycji				2 415	2 415

6.6. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 176,9 mln zł. Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 16,9 mln zł w porównaniu do końca 2021 roku wynika głównie z naliczenia amortyzacji. Nakłady ponoszone w pierwszym półroczu 2022 roku w kwocie 17,0 mln zł są związane przede wszystkim z inwestycjami w nowe i istniejące kluby fitness, które w kwocie 7,7 mln zostały rozliczone z wynajmującymi.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 93,8 mln zł i była o 9,4 mln zł wyższa niż na dzień 31 grudnia 2021 roku. Wzrost wartości wynika głównie z nakładów w kwocie 17,1 mln zł ponoszonych na rozwój, integrację i optymalizację systemów biznesowo-sprzedazowych i platform internetowych dla klientów oraz rozwój systemu ERP

6.7. Leasing

6.7.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
od 01.01 do 30.06.2022				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	566 959	57 132	1 451	625 542
Nowe umowy leasingowe	37 409	7 390	505	45 304
Modyfikacje, zakończenie umów	289	(3 713)	(15)	(3 440)
Amortyzacja	(46 334)	(8 544)	(1 134)	(56 012)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	558 323	52 265	807	611 395

Modyfikacje umów leasingowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku wynikają przede wszystkim z renegocjacji warunków umów najmu powierzchni usługowych i biurowych oraz zmian innych warunków umownych

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
od 01.01 do 30.06.2021				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	612 924	76 660	1 654	691 238
Nowe umowy leasingowe	328	1 574	1 071	2 973
Modyfikacje, zakończenie umów	13 847	(870)	27	13 004
Amortyzacja	(44 900)	(8 939)	(1 577)	(55 416)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2021 roku	582 199	68 425	1 175	651 799

6.7.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zmiany salda zobowiązań z tytułu leasingu za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Saldo na początek okresu	763 746	828 770
Nowe umowy leasingowe	39 734	2 973
Modyfikacje, zakończenie umów	(3 849)	13 001
Efekt praktycznego rozwiązania COVID-19	(4 507)	(13 523)
Naliczone odsetki	4 590	5 463
Różnice kursowe	9 668	(11 555)
Rozliczenie zobowiązań	(75 406)	(39 750)
Saldo na koniec okresu	733 976	785 379
Długoterminowe	578 257	618 671
Krótkoterminowe	155 719	166 708

Modyfikacje umów leasingowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku wynikają przede wszystkim z renegocjacji warunków umów najmu powierzchni usługowych i biurowych na skutek pandemii COVID-19 oraz zmian innych warunków umownych.

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

Stan na 30.06.2022	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Opłaty leasingowe	156 754	420 732	187 327	764 813
Koszty finansowe (-)	(1 035)	(15 668)	(14 134)	(30 837)
Wartość bieżąca	155 719	405 064	173 193	733 976

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	168 695	423 535	203 518	795 748
Koszty finansowe (-)	(919)	(15 610)	(15 473)	(32 002)
Wartość bieżąca	167 776	407 925	188 045	763 746

Spółka 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 były na dzień 30 czerwca 2022 roku na kwotę 100 199 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku na kwotę 90 856 tys. zł).

6.7.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

Kwoty rozpoznane w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 i 2021 roku dotyczące umów leasingowych ujętych w bilansie przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(56 012)	(55 416)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	352	(56)
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	4 507	13 523
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w przychodach / kosztach finansowych)	(4 589)	(5 463)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w kosztach finansowych)	(9 668)	11 555
Razem	(65 410)	(35 857)
Kwoty ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych w działalności finansowej)	(75 405)	(35 430)

Koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w sprawozdaniu z wyniku w kosztach okresu, w okresach sześciu miesięcy zakończonych

30 czerwca 2022 i 2021 roku wyniósł odpowiednio 278 tys. zł i 42 tys. zł. Koszt ten obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (odpowiednio 9 tys. zł i 4 tys. zł) i dzierżawę drobnego wyposażenia biur (odpowiednio 269 tys. zł i 38 tys. zł). W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 i 2021 roku zmienne opłaty leasingowe nie wystąpiły.

W pierwszym półroczu 2022 roku trwały renegecje warunków umów najmu, w związku z pandemią COVID-19, co wpłynęło na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu. Zastosowano uproszczenie wprowadzone zmianą do MSSF 16 w 2020 roku w następstwie pandemii COVID-19, zgodnie z którym obniżki opłat leasingowych powstałe w wyniku renegecji umów nie stanowią zmiany leasingu, a efekty przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku.

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.

W przypadku każdej umowy dokonano oceny, czy spełnione zostały kryteria warunkujące zastosowanie uproszczenia. Praktyczne rozwiązanie zostało zastosowane w przypadku obniżek czynszów najmu nieruchomości (kluby sportowe, biura) oraz powierzchni reklamowych. Kwota przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu, wynikająca z wynegocjowanych ulg, ujęta w wyniku z działalności operacyjnej jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosła 4 507 tys. zł.

6.7.4. Subleasing

Spółka jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą 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 sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu operacyjnego na kwotę 1 942 tys. zł oraz przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 1 180 tys. zł. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku przychody te wynosiły odpowiednio 3 465 tys. zł i 538 tys. zł. Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu. W okresach objętych śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

6.8. Pożyczki udzielone

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę 13,2 mln zł, w całości spółkom zależnym w Grupie Kapitałowej Benefit Systems. Kwota pożyczek spłaconych przez pożyczkobiorców w tym okresie wyniosła 10,1 mln zł.

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

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	375 724	374 518
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	13 200	6 345
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	11 398	3 754
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(10 086)	(14 725)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe, kompensaty)	(1 974)	(2 912)
Wartość brutto na koniec okresu	388 262	366 980
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	45 904	38 701
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	44
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	45 904	38 745
Wartość bilansowa na koniec okresu	342 358	328 235

6.9. Efektywna stawka podatkowa

W pierwszym półroczu 2022 roku efektywna stawka podatku dochodowego kształtowała się na poziomie 12%. Złożył się na to pozytywny wpływ korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy 3,9 mln zł (w tym 2,4 mln zł z tytułu ulgi B+R za lata 2017-2020 i 1,5 mln zł z tytułu rozliczenia połączenia z MyBenefit Sp. z o.o. na 31 grudnia 2021 roku) oraz przychodów nie podlegających opodatkowaniu 0,5 mln zł, częściowo skompensowany przez koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w wysokości 0,8 mln zł.

6.10. Kapitał podstawowy

W okresie sześciu miesięcy 2022 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze kapitału podstawowego Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 934 tys. zł (stan na koniec 2021 roku: 2 934 tys. zł) i dzielił się na 2 933 542 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.

Kapitał podstawowy przedstawiał się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	2 933 542	2 894 287
Zmiany w liczbie akcji	0	0
Liczba akcji na koniec okresu	2 933 542	2 894 287

6.11. 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	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 276	3 719	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 146	13 103	0	0
Rezerwy na premie, prowizje, inne	12 649	14 947	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 026	1 616	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	36	6	180	209
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	24 133	33 391	180	209

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz rezerwy na premie, prowizje i inne wykazywane są w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy ujmowane są w pozycji rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych.

6.12. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Informacje dotyczące zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie krótkoterminowe	Zobowiązanie długoterminowe
Stan na 30.06.2022						
Kredyt inwestycyjny/konsorcjalny	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	01.04.2027	88 887	18 739	70 148
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2023	11 717	11 717	0
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.01.2023	15 867	15 867	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.01.2023	8 711	8 711	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.01.2023	4 215	4 215	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 30.06.2022				129 400	59 252	70 148
Stan na 31.12.2021						
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	18.03.2023	42 701	17 080	25 621
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2022	13 750	13 750	0

Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2023	18 214	12 857	5 357
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	30.06.2022	33 696	33 696	0
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	0
Obligacje Seria A	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	08.04.2022	49 906	49 906	0
Obligacje Seria B	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	08.10.2024	49 906	359	49 547
Pożyczki od podmiotów powiązanych	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	31.12.2022	114	114	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.12.2023	15 408	0	15 408
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.01.2023	8 439	0	8 439
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	31.01.2023	4 104	0	4 104
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2021				236 240	127 764	108 476

6.13. Emisja i wykup papierów dłużnych

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

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 w ten sposób, że Spółka mogła dokonać ich wcześniejszego wykupu w dniu 7 kwietnia lub 14 kwietnia 2022 roku.

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

6.14. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią niemal wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Wyjątkiem są przychody z umów dzierżaw sprzętu i wynajmu powierzchni, które prezentowane są zgodnie z MSSF 16. Prawie 96% przychodów ze sprzedaży dotyczy sprzedaży kart sportowych oraz działalności klubów fitness.

Przychody Spółki w podziale na kategorie prezentują się następująco:

		od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	457 130	167 464
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	92 764	10 518
Sprzedaż kafeterii*	B2B	18 852	0
Pozostałe	B2B	1 340	1 872
Przychody MSSF 15		570 086	179 854
Wynajem sprzętu fitness	B2B	1 942	3 465
Wynajem powierzchni	B2B	1 180	538
Przychody MSSF 16		3 122	4 003
Przychody łącznie		573 208	183 857

* Od 1 stycznia 2022 roku przychody Benefit Systems S.A. obejmują sprzedaż kafeterii w wyniku połączenia ze spółką zależną MyBenefit Sp. z o.o. w dniu 31 grudnia 2021 roku.

6.15. 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 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Przychody finansowe, w tym:	13 189	16 055
<i>Odsetki od pożyczek</i>	11 398	3 754
<i>Dywidendy</i>	1 598	0
<i>Aktualizacja wartości zobowiązań z tytułu nabycia udziałów</i>	61	1 866
<i>Dodatnie różnice kursowe</i>	0	10 336
Koszty finansowe, w tym:	(19 323)	(10 379)
<i>Ujemne różnice kursowe</i>	(6 974)	0
<i>Koszty kredytów i obligacji</i>	(6 180)	(3 255)
<i>Odsetki od zobowiązania z tyt. leasingu</i>	(4 589)	(5 463)
Przychody i koszty finansowe razem	(6 134)	5 676

6.16. Zysk / (strata) na akcję i pokrycie straty za 2021 rok

6.16.1. 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 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 776 234
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	0	16 698
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 792 932
Działalność kontynuowana		
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	44 362	(9 419)
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (PLN)	15,12	(3,39)
Rozwodniony zysk / (strata) na akcję (PLN)	15,12	(3,37)

6.16.2. Pokrycie straty za 2021 rok

W dniu 29 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 15,6 mln zł z zysków lat przyszłych.

6.17. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy 2022 roku Spółka nie zaniechała żadnego typu działalności.

6.18. 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, a także otrzymywała pożyczki od podmiotów powiązanych.

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Sprzedż do:		
Jednostek zależnych	3 933	3 727
Jednostek stowarzyszonych	4 672	3 435
Pozostałych podmiotów powiązanych	31	17
Razem	8 636	7 179

	Należności	
	30.06.2022	31.12.2021
Sprzedż do:		
Jednostek zależnych	4 528	4 732
Jednostek stowarzyszonych	12 941	9 521
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	1
Razem	17 469	14 255

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Zakup od:		
Jednostek zależnych	22 506	5 109
Jednostek stowarzyszonych	7 182	179
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	0
Razem	29 700	5 288

Niski poziom zakupów dotyczących transakcji z jednostkami zależnymi w pierwszym półroczu 2021 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku, wynika przede wszystkim ze zmiany stawki umowy licencyjnej na korzystanie ze znaków towarowych która miała miejsce w pierwszym półroczu 2021 roku, mającej zastosowanie począwszy od 1 stycznia 2020 roku. Z kolei poziom kosztów transakcji z jednostkami stowarzyszonymi w 2021 roku ukształtował się na niskim poziomie, w związku z okresowym zamknięciem klubów fitness w pierwszym półroczu 2021 roku.

Zobowiązania	
30.06.2022	31.12.2021

Zakup od:

Jednostek zależnych	17 446	14 744
Jednostek stowarzyszonych	270	392
Pozostałych podmiotów powiązanych	6	
Razem	17 722	15 136

od 01.01 do 30.06.2022		od 01.01 do 30.06.2021	
Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo

Pożyczki udzielone:

Jednostkom zależnym	13 200	326 370	6 345	297 519
Jednostkom stowarzyszonym	0	944	0	944
Razem	13 200	327 314	6 345	298 463

od 01.01 do 30.06.2022		od 01.01 do 30.06.2021	
Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo

Pożyczki otrzymane od:

Jednostek zależnych	0	28 793	4 000	52 670
Razem	0	28 793	4 000	52 670

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza Członków Zarządu Spółki.

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	

Okres od 01.01 do 30.06.2022

Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	915	28	0	0	943
---	-----	----	---	---	-----

Okres od 01.01 do 30.06.2021

Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	990	31	0	0	1 021
---	-----	----	---	---	-------

6.19. Rezerwy i zobowiązania warunkowe

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

	30.06.2022	31.12.2021
Wobec jednostek stowarzyszonych		
Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań	8 210	7 752
Wobec pozostałych podmiotów powiązanych		
Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań	7 776	7 018
Zobowiązania warunkowe razem	15 986	14 770

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 30 czerwca 2022 roku została utrzymana na niezmiennym poziomie.

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

W odniesieniu do dwóch pozostałych podejrzeń (podejrzenia czynienia ustaleń dotyczących wyłączności współpracy z klubami fitness oraz podejrzenia ograniczania możliwości oferowania usług w ramach pakietów usług sportowo-rekreacyjnych), postępowanie zostało zakończone wydaniem w dniu 7 grudnia 2021 roku przez Prezesa UOKiK decyzji („Decyzja II”) na podstawie art. 12 ust.1 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów. Decyzją II Prezes UOKiK nie nałożył kary pieniężnej na Spółkę i zobowiązał Spółkę do podjęcia określonych działań, opisanych w Nocie 34.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2021.

6.20. Instrumenty finansowe

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

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

Spółka nie posiada:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik
- 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 wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające.

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii aktywów finansowych, których rodzajów Spółka nie wykazuje na dzień 30 czerwca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku.

	Noty	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 AZK	Aktywa niefinansowe poza MSSF 9	Razem
Stan na 30.06.2022				
Aktywa trwałe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3 041	1 560	4 601
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.8	328 637	0	328 637
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		95 730	36 981	132 711
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6.8	13 755	0	13 755
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		60 665	0	60 665
Razem		501 828	38 541	540 369
Stan na 31.12.2021				
Aktywa trwałe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3 179	1 601	4 780
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.8	322 947	0	322 947
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		129 446	30 224	159 670
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6.8	6 907	0	6 907
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		195 699	0	195 699
Razem		658 178	31 825	690 003

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

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

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii zobowiązań finansowych, których rodzajów Spółka nie wykazuje na dzień 30 czerwca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku. Dodatkowo w poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązania nie będące instrumentami finansowymi.

Noty	Kategorie instrumentów finansowych ZZK	Kategorie instrumentów finansowych ZWZG-W	Kategorie instrumentów finansowych Poza MSSF 9	Zobowiązania niefinansowe poza MSSF 9	Razem
------	--	---	--	---------------------------------------	-------

Stan na 30.06.2022

Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	70 148	0	0	0	70 148
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	0	0	578 257	0	578 257
Inne zobowiązania finansowe		0	4 437	0	0	4 437
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		54 045	0	0	173 568	227 613
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	59 252	0	0	0	59 252
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	0	0	155 719	0	155 719
Inne zobowiązania finansowe		0	18 371	0	0	18 371
Razem		183 445	22 808	733 976	173 568	1 113 797

Stan na 31.12.2021

Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	108 476	0	0	0	108 476
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	0	0	595 970	0	595 970
Inne zobowiązania finansowe		2	7 871	0	0	7 873
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		97 374	0	0	181 260	278 634
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	127 764	0	0	0	127 764
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	0	0	167 776	0	167 776
Inne zobowiązania finansowe		0	21 188	0	0	21 188
Razem		333 616	29 059	763 746	181 260	1 307 681

Na inne zobowiązania finansowe wykazane w bilansie Spółki składają się zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów w spółkach zależnych.

6.21. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

6.21.1. Ryzyko kredytowe

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

	30.06.2022	31.12.2021
Pożyczki	342 358	329 820
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	98 771	132 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 665	195 699
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	15 986	14 770
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	517 780	672 914

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 powyższej tabeli w pozycji należności nie zostały ujęte należności niefinansowe takie jak: należności z tytułu podatków i innych świadczeń, koszty zapłacone z góry, przedpłaty i zaliczki.

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.

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

	30.06.2022		31.12.2021	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	40 519	56 072	100 713	45 803
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4)	(18 581)	(6 263)	(14 191)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	40 515	37 491	94 450	31 612
Pozostałe należności finansowe	3 183		3 384	0
Pozostałe należności finansowe netto	3 183	0	3 384	0
Należności finansowe	43 698	37 491	97 834	31 612

30.06.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług

Należności krótkoterminowe zaległe:

do 1 miesiąca	14 330	19 467
od 1 do 6 miesięcy	9 667	7 466
od 6 do 12 miesięcy	6 217	3 343
powyżej 12 miesięcy	7 277	1 336
Zaległe należności finansowe	37 491	31 612

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem indywidualnym nie wykazują znacznego pogorszenia jakości.

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 30 czerwca 2022 roku następująco:

Należności z tytułu dostaw i usług					
Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 6 miesięcy	Od 6 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	Razem

Należności krótkoterminowe:

Wartość brutto	40 519	20 776	10 414	8 234	16 647	96 590
Odpis aktualizujący (-)	(4)	(6 446)	(747)	(2 017)	(9 370)	(18 584)
Należności netto	40 515	14 330	9 667	6 217	7 277	78 006

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.

6.21.2. 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 i wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu.

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

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

Stan na 30.06.2022

Aktywa finansowe (+):					
Pożyczki	6.8	16 541	261 689	29 954	145 556
Zobowiązania finansowe (-):					
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	(114 078)	0	0	(533 955)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(97 537)	261 689	29 954	(388 399)

Stan na 31.12.2021

Aktywa finansowe (+):					
Pożyczki	6.8	16 423	256 864	29 581	141 152
Zobowiązania finansowe (-):					
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	(121 347)	0	0	(558 122)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(104 924)	256 864	29 581	(416 970)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w zależności od potencjalnych wahań kursu CZK, EUR oraz HRK do PLN w górę oraz w dół o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy w odniesieniu do pozycji bilansowych na 30 czerwca 2022 roku i na dzień 31.12.2021 roku.

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy			
	EUR	CZK	HRK	Razem

Stan na 30.06.2022

Wzrost kursu walutowego	10%	(45 653)	4 951	1 862	(38 840)
Spadek kursu walutowego	-10%	45 653	(4 951)	(1 862)	38 840

Stan na 31.12.2021

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

Zmiana kursu walutowego nie ma wpływu na pozostałe całkowite dochody.

6.21.3. Ryzyko płynności

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	

Stan na 30.06.2022

Kredyty	15 767	14 692	37 314	32 834	0	100 607
Pożyczki	0	28 793	0	0	0	28 793
Zobowiązania z tytułu leasingu	76 135	79 584	222 961	182 103	173 193	733 976
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 553	0	0	0	0	47 553
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	6 492	0	0	0	0	6 492
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	145 947	123 069	260 275	214 937	173 193	917 421

Stan na 31.12.2021

Kredyty	62 418	14 968	30 978	0	0	108 364
Pożyczki	0	114	27 951	0	0	28 065
Dłużne papiery wartościowe	50 264	0	49 547	0	0	99 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	84 444	83 332	230 701	177 224	188 045	763 746
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97 374	0	0	0	0	97 374
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	294 500	98 414	339 177	177 224	188 045	1 097 360

W tabeli wykazano zobowiązania w wartościach wynikających z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej. Powyższe kwoty nie zawierają przyszłych płatności odsetkowych a także ewentualnych płatności z tytułu udzielonych poręczeń.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 roku Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w wysokości 45 mln zł oraz możliwość uruchomienia do kredytu 115 mln zł w ramach umowy długoterminowego finansowania zawartej z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Santander Bank Polska S.A. o której Spółka informowała w raporcie bieżącym RB 13/2022.

6.21.4. 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 i 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 na potencjalne wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p. w odniesieniu do pozycji bilansowych na 30 czerwca 2022 roku.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	1 065	395
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	(1 065)	(395)

Brak wpływu na pozostałe całkowite dochody.

6.22. Naruszenia postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2022 roku Spółka nie naruszyła postanowień żadnej z umów kredytowych lub pożyczek.

6.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 sierpnia 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
16 sierpnia 2022	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
16 sierpnia 2022	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
16 sierpnia 2022	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
16 sierpnia 2022	Katarzyna Beuch	Dyrektorka Finansowa	