

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BENEFIT SYSTEMS**

ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA
2023 ROKU



SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS	4
1.1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	6
1.3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
2.1. Informacje ogólne.....	11
2.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	13
2.3. Segmenty operacyjne.....	14
2.4. Przychody i koszty finansowe.....	24
2.5. Podatek dochodowy	24
2.6. Wartość firmy i przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	25
2.7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	26
2.8. Leasing.....	27
2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
2.10. Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	29
2.11. Sezonowość działalności.....	30
2.12. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie	30
2.13. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie	32
2.14. Perspektywy	33
2.15. Kapitał podstawowy	33
2.16. Zysk na akcję	33
2.17. Program motywacyjny	34
2.18. Dywidenda.....	35
2.19. Akcjonariat.....	35
2.20. Akcje lub inne uprawnienia do nich w posiadaniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	36
2.21. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	37
2.22. Zobowiązania warunkowe oraz informacje o postępowaniach przed sądem lub organem administracji	37
2.23. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji prognoz finansowych	38
2.24. Informacje o zawarciu przez Grupę transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	38
2.25. Zdarzenia po dniu bilansowym	38
3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.....	40
3.1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	40
3.2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	42
3.3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	42
3.4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	43
3.5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	45

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
	Przychody ze sprzedaży	625 311	401 834	133 032
Zysk z działalności operacyjnej	65 734	19 323	13 985	4 158
Zysk przed opodatkowaniem	64 734	10 184	13 772	2 191
Zysk netto z działalności kontynuowanej	53 527	8 126	11 388	1 749
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	52 372	8 100	11 142	1 743
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	177 101	68 816	37 677	14 808
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(39 583)	(46 292)	(8 421)	(9 961)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(55 647)	(71 170)	(11 839)	(15 315)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	81 871	(48 646)	17 418	(10 468)
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN / EUR)	17,85	2,76	3,80	0,59
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN / EUR)	17,84	2,76	3,80	0,59

	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
Aktywa	2 378 221	2 234 021	508 656	476 347
Zobowiązania długoterminowe	958 684	896 959	205 044	191 253
Zobowiązania krótkoterminowe	640 061	611 646	136 897	130 418
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	779 940	727 033	166 814	155 021
Kapitał podstawowy	2 934	2 934	628	626
Liczba akcji (w szt.)	2 933 542	2 933 542	2 933 542	2 933 542

WYBRANE DANE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
	Przychody ze sprzedaży	408 365	268 423	86 878
Zysk z działalności operacyjnej	48 557	16 233	10 330	3 493
Zysk przed opodatkowaniem	52 878	10 779	11 250	2 319
Zysk netto z działalności kontynuowanej	43 328	9 808	9 218	2 111
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	151 048	49 492	32 135	10 650
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 298)	(45 082)	(1 978)	(9 701)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(56 717)	(46 854)	(12 066)	(10 082)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	85 033	(42 444)	18 090	(9 133)
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki (w PLN / EUR)	14,77	3,34	3,14	0,72

	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
Aktywa	2 160 628	2 087 709	462 117	445 150
Zobowiązania długoterminowe	755 673	726 281	161 624	154 861
Zobowiązania krótkoterminowe	510 506	511 562	109 187	109 077
Kapitał własny	894 449	849 866	191 306	181 212
Kapitał podstawowy	2 934	2 934	628	626
Liczba akcji (w szt.)	2 933 542	2 933 542	2 933 542	2 933 542

W okresach objętych sprawozdaniem, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące kursy wymiany złotego w stosunku do Euro, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Dane wg stanu na dzień - kurs na dzień	4,6755	4,6899	4,6525
Dane za okres - średni kurs w okresie 3 miesięcy	4,7005	-	4,6472

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS

1.1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.03.2023	31.12.2022
Wartość firmy	2.6	499 682	460 624
Wartości niematerialne	2.7	130 025	128 983
Rzeczowe aktywa trwałe	2.7	286 935	294 412
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2.8	939 206	834 176
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		2 583	2 435
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		9 139	9 510
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		9 742	9 653
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		29 169	27 917
Aktywa trwałe		1 906 481	1 767 710
Zapasy		7 575	6 472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		161 070	236 756
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		399	482
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		2 498	4 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.9	300 198	218 327
Aktywa obrotowe		471 740	466 311
Aktywa obrotowe razem		471 740	466 311
Aktywa razem		2 378 221	2 234 021

PASYWA	Noty	31.03.2023	31.12.2022
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	2.15	2 934	2 934
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		291 378	291 378
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(11 081)	(10 361)
Zyski zatrzymane		496 709	443 082
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		779 940	727 033
Udziały niedające kontroli		(464)	(1 617)
Kapitał własny razem		779 476	725 416
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		487	259
Pozostałe rezerwy		10 783	10 767
Rezerwy długoterminowe razem		11 270	11 026
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		111	111
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 945	3 212
Inne zobowiązania finansowe		32 572	32 328
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2.10	55 904	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.8	855 882	789 716
Zobowiązania długoterminowe		958 684	896 959
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 571	3 081
Pozostałe rezerwy		0	24
Rezerwy krótkoterminowe razem		2 571	3 105
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		369 179	369 888
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		14 157	9 515
Inne zobowiązania finansowe		17 170	16 788
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2.10	20 866	24 140
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.8	188 788	164 879
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		27 330	23 331
Zobowiązania krótkoterminowe		640 061	611 646
Zobowiązania krótkoterminowe razem		640 061	611 646
Zobowiązania razem		1 598 745	1 508 605
Pasywa razem		2 378 221	2 234 021

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2.3	625 311	401 834
Przychody ze sprzedaży usług		615 828	395 917
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		9 483	5 917
Koszt własny sprzedaży	2.3	(479 610)	(324 909)
Koszt sprzedanych usług		(474 343)	(321 690)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(5 267)	(3 219)
Zysk brutto ze sprzedaży		145 701	76 925
Koszty sprzedaży	2.3	(39 946)	(27 920)
Koszty ogólnoadministracyjne	2.3	(38 569)	(30 637)
Pozostałe przychody operacyjne		1 475	1 360
Pozostałe koszty operacyjne		(2 927)	(405)
Zysk z działalności operacyjnej		65 734	19 323
Przychody finansowe	2.4	6 150	378
Koszty finansowe	2.4	(9 755)	(8 605)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	2.4	2 457	(808)
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		148	(104)
Zysk przed opodatkowaniem		64 734	10 184
Podatek dochodowy	2.5	(11 207)	(2 058)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		53 527	8 126
Zysk netto		53 527	8 126
Zysk netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		52 372	8 100
- podmiotom niekontrolującym		1 155	26

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zysk na akcję			
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		17,85	2,76
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk na jedną akcję	2.16	17,85	2,76
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		17,84	2,76
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję	2.16	17,84	2,76

1.3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zysk netto	53 527	8 126
Pozostałe całkowite dochody	(722)	(1 823)
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	(722)	(1 823)
- <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	(722)	(1 823)
Całkowite dochody	52 805	6 303
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	52 372	6 363
- podmiotom niekontrolującym	1 153	(60)

1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	2 934	0	291 378	(10 361)	443 082	727 033	(1 617)	725 416
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 roku								
Koszt programu płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych (Nota 2.17)	0	0	0	0	1 255	1 255	0	1 255
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	1 255	1 255	0	1 255
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2023	0	0	0	0	52 372	52 372	1 155	53 527
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	(720)	0	(720)	(2)	(722)
Razem całkowite dochody	0	0	0	(720)	52 372	51 652	1 153	52 805
Zmiany razem	0	0	0	(720)	53 627	52 907	1 153	54 060
Saldo na dzień 31.03.2023 roku	2 934	0	291 378	(11 081)	496 709	779 940	(464)	779 476

C. D.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	2 934	0	291 378	(7 416)	316 851	603 747	(2 070)	601 677
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022 roku								
Zwiększenie udziałów w jednostce zależnej w wyniku nabycia udziałów niedających kontroli bez zmiany kontroli	0	0	0	0	(5 774)	(5 774)	105	(5 669)
Wycena opcji put przynależnych udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0	287	287	(287)	0
Dywidendy	0	0	0	0	157	157	(157)	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	(5 330)	(5 330)	(339)	(5 669)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2022	0	0	0	0	8 100	8 100	26	8 126
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	(1 737)	0	(1 737)	(86)	(1 823)
Razem całkowite dochody	0	0	0	(1 737)	8 100	6 363	(60)	6 303
Zmiany razem	0	0	0	(1 737)	2 770	1 033	(399)	634
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	2 934	0	291 378	(9 153)	319 621	604 780	(2 469)	602 311

1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		64 734	10 184
Korekty:			
Amortyzacja niefinansowych aktywów trwałych	2.7, 2.8	63 377	55 318
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów		304	(62)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących oraz spisanie aktywów	2.4	(2 383)	679
Efekt zmiany umów leasingowych	2.8	(23)	(2 481)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych		(99)	171
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	2.4	(4 163)	3 123
Koszty odsetek	2.4	9 032	5 227
Przychody z odsetek	2.4	(1 987)	(316)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)		1 255	0
Udział w (zyskach) / stratach jednostek stowarzyszonych		(148)	104
Zmiana stanu zapasów		(1 089)	(856)
Zmiana stanu należności		63 575	57 428
Zmiana stanu zobowiązań		(9 250)	(60 570)
Zmiana stanu rezerw		(290)	225
Inne korekty		224	2 422
Przepływy pieniężne z działalności		183 069	70 596
Zapłacony podatek dochodowy		(5 968)	(1 780)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		177 101	68 816
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	2.7	(8 689)	(9 104)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2.7	(21 039)	(17 442)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		585	0
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2.6, 2.12	(13 135)	(19 889)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		1 415	15
Pożyczki udzielone		(530)	0
Otrzymane odsetki		1 810	128
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(39 583)	(46 292)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu transakcji z podmiotami niekontrolującymi		0	(4 842)
Spłaty kredytów i pożyczek	2.10	(7 952)	(25 736)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	2.8	(45 276)	(37 553)
Odsetki zapłacone		(2 419)	(3 039)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(55 647)	(71 170)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianami z tytułu różnic kursowych		81 871	(48 646)
Zmiany z tytułu różnic kursowych		0	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		81 871	(48 646)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		218 327	253 015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		300 198	204 369

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2.1. Informacje ogólne

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

Spółka dominująca powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na mocy uchwały 2/2010 Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta st. Warszawy - XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000370919. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 750721670. W bieżącym okresie dane identyfikujące jednostkę sprawozdawczą nie uległy zmianie. Akcje Spółki dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

Grupa Kapitałowa Benefit Systems jest dostawcą rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie sportu i rekreacji poprzez sprzedaż karty MultiSport oraz produktów pokrewnych z dostępem do sieci obiektów sportowych, w tym do obiektów należących do spółek Grupy. Posiadana sieć klubów fitness stanowi infrastrukturalne wsparcie dla biznesu kart sportowych. Działalność oparta na synergii pomiędzy sprzedażą kart sportowych oraz inwestycjami w infrastrukturę prowadzona jest na terenie Polski oraz za granicą. Grupa jest obecna w Czechach, Słowacji, Bułgarii, Chorwacji i Turcji.

Spółka dominująca prowadzi dalszy rozwój produktu MultiLife, zapewniającego dostęp do usług online, m. in. takich jak kreator diety, platforma językowa, kurs mindfulness, e-booki, kurs jogi czy konsultacje z ekspertami.

W ofercie Grupy znajdują się unikalne rozwiązania w postaci e-platform Kafeterii, które pozwalają pracownikom klientów B2B na dowolny wybór świadczenia pozapłacowego w ramach listy zaakceptowanej przez pracodawcę. Grupa jest również dostawcą rozwiązań z zakresu kultury i rozrywki (m.in. Program Kinowy, MultiTeatr), które oferowane są głównie poprzez kanał Kafeterii.

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

Niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2023 roku została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Udział Grupy w kapitale*	
		31.03.2023	31.12.2022
Focusly Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
YesIndeed Sp. z o.o.	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%

Lunching.pl Sp. z o.o. ¹⁾	ul. Fabryczna 20A, 31-553 Kraków, Polska	79,89%	77,68%
Yes to Move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
FIT 1 Sp. z o.o. ²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
FIT 2 Sp. z o.o. ²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
Sport Operator Sp. z o.o. ²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	-
Total Fitness Sp. z o.o. ³⁾	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa, Polska	88,23%	88,23%
Zdrowe Miejsce Sp. z o.o.	ul. Odyńca 71, 02-644 Warszawa, Polska	80,00%	80,00%
Benefit Systems International S.A.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
Fit Invest International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
BSI Investments Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
Form Factory Slovakia S.R.O.	Prievozska 14, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, Słowacja	97,20%	97,20%
Form Factory S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3 Republika Czeska	97,20%	97,20%
Next Level Fitness EOOD	Bul. Simeonovsko Shosse 35, 1700 Sofia, Bułgaria	97,20%	97,20%
Beck Box Club Praha S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	97,20%	97,20%
MultiSport Benefit S.R.O.	Lomnického 1705/9, 140 00 Praha 4, Republika Czeska	97,20%	97,20%
Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd	Eski Büyükdere Caddesi No: 7, GİZ 2000 Plaza, Kat 4. 13. VE 14. Bağımsız Bölümler, Maslak, Sarıyer/ 34398 İstanbul, Turcja	97,20%	97,20%
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	Prievozska 14, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, Słowacja	95,26%	95,26%
Benefit Systems D.O.O.	Zagreb (Grad Zagreb) Heinzelova ulica 44, Chorwacja	94,28%	94,28%
Benefit Systems Bulgaria EOOD	11-13, Yunak Str., floor 1, Sofia 1612, Bułgaria	93,31%	93,31%
Benefit Systems, storitve, D.O.O.	Komenskega ulica 36, 1000 Ljubljana, Słowenia	92,34%	92,34%
Fundacja MultiSport	ul. Racjonalizacji 5, 02-673 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
MW Legal Sp. z o.o. ⁴⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%

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

1) W dniu 27 lutego 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Lunching.pl Sp. z o.o., w wyniku którego udział Spółki dominującej wynosił 79,89% na dzień 31 marca 2023 roku. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka jest konsolidowana od daty nabycia 73,97% udziałów (tj. od dnia 13 kwietnia 2022 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

2) W dniu 31 marca 2023 roku Spółka dominująca nabyła udziały w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o., do których został wydzielony majątek Calypso Fitness S.A. w postaci dziewięciu z dwunastu zorganizowanych części przedsiębiorstwa (klubów fitness). Pozostałe trzy z dwunastu klubów fitness zostały wydzielone do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów (patrz Nota 2.6).

3) W dniu 4 kwietnia 2023 roku Benefit Systems S.A. nabyła pozostałe 11,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki Total Fitness Sp. z o.o., osiągając 100% udziału w kapitale zakładowym spółki. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka Total Fitness Sp. z o.o. jest konsolidowana od daty nabycia 88,23% udziałów (tj. od dnia 4 listopada 2021 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

4) Spółka nie objęta konsolidacją z powodu nieprowadzenia działalności.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2023 roku udziały w 4 spółkach stowarzyszonych zostały wycenione metodą praw własności.

	Główne miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Udział w kapitale podstawowym na 31.03.2023	Udział w prawach głosu na 31.03.2023	Wartość bilansowa na 31.03.2023	Wartość bilansowa na 31.12.2022
Baltic Fitness Center Sp. z o.o. ¹⁾	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%	2 583	2 435
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	33,33%	0	0
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	20,00%	0	0
Wartość bilansowa razem				2 583	2 435

1) W dniu 27 kwietnia 2023 roku Benefit Systems S.A. sprzedał spółce Calypso Fitness S.A. wszystkie posiadane udziały w Baltic Fitness Center Sp. z o.o. (patrz Nota 2.25).

2.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Benefit Systems został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 17 maja 2023 roku.

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Benefit Systems obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku i został sporządzony zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz 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 skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w wersji skróconej i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. Niniejszy raport należy czytać łącznie ze skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy oraz Jednostki dominującej za rok 2022.

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej oraz walutą prezentacji danych w niniejszym raporcie jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność, tj. w którym generuje i wydatkuje środki pieniężne, jest złoty polski. Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad rachunkowości zaprezentowanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy oraz Jednostki dominującej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową i Jednostkę dominującą.

2.2.2. Zasady rachunkowości

Zawarte w raporcie śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz zgodnie z zasadami stosowanymi w analogicznym okresie śródrocznym poprzedniego roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane i 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.

2.2.3. Niepewność szacunków

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych Grupy oraz Jednostki dominującej za 2022 rok.

2.2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W analizowanym okresie Grupa nie dokonała korekty błędów oraz zmian zasad rachunkowości.

2.3. Segmenty operacyjne

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

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

1. Polska
2. Zagranica

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

Grupa posiada dostępne oddzielne informacje finansowe dotyczące wyżej wymienionych segmentów. Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów operacyjnych. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu cen rynkowych.

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

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

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023				
Przychody ze sprzedaży	435 391	189 922	(2)	625 311
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	<i>435 389</i>	<i>189 922</i>	<i>0</i>	<i>625 311</i>
<i>w tym ze sprzedaży międzysegmentowej</i>	<i>2</i>	<i>0</i>	<i>(2)</i>	<i>0</i>
Koszt własny sprzedaży	(329 244)	(150 366)	0	(479 610)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	106 147	39 556	(2)	145 701
Koszty sprzedaży	(28 276)	(11 670)	0	(39 946)
Koszty ogólnoadministracyjne	(25 521)	(11 883)	(1 165)	(38 569)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 651)	380	(181)	(1 452)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	50 699	16 383	(1 348)	65 734
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	148	0	0	148
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(5 530)	(1 024)	0	(6 554)
Amortyzacja	53 571	9 806	0	63 377
EBITDA*	104 270	26 189	(1 348)	129 111
na dzień 31.03.2023 roku				
Aktywa segmentu	2 294 598	314 385	(230 762)	2 378 221
Zobowiązania segmentu	1 356 230	473 377	(230 862)	1 598 745
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 583	0	0	2 583

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

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022				
Przychody ze sprzedaży	291 649	110 191	(6)	401 834
w tym od klientów zewnętrznych	291 643	110 191	0	401 834
w tym ze sprzedaży międzysegmentowej	6	0	(6)	0
Koszt własny sprzedaży	(233 017)	(91 892)	0	(324 909)
w tym praktyczne rozwiązanie MSSF16	2 264	120	0	2 384
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	58 632	18 299	(6)	76 925
Koszty sprzedaży	(19 835)	(8 085)	0	(27 920)
Koszty ogólnoadministracyjne	(20 972)	(9 738)	72	(30 638)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	352	604	0	956
Zysk z działalności operacyjnej	18 177	1 080	66	19 323
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	(104)	0	0	(104)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(2 354)	(427)	0	(2 781)
Amortyzacja	46 212	9 106	0	55 318
EBITDA*	64 389	10 186	66	74 641

na dzień 31.03.2022 roku

Aktywa segmentu	2 011 601	272 341	(240 519)	2 043 423
Zobowiązania segmentu	1 247 108	434 716	(240 712)	1 441 112
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	5 263	0	0	5 263

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

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

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	625 313	401 840
Przychody nie przypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(2)	(6)
Przychody ze sprzedaży	625 311	401 834
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	67 082	19 257
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami (MSSF 16)	0	172
Wynik nie przypisany do segmentów	(1 348)	(106)
Zysk z działalności operacyjnej	65 734	19 323
Przychody finansowe	6 150	378
Koszty finansowe	(9 755)	(8 605)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	2 457	(808)
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	148	(104)
Zysk przed opodatkowaniem	64 734	10 184

	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	2 608 983	2 478 142
Aktywa nie alokowane do segmentów	135	294
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(230 897)	(244 415)
Aktywa razem	2 378 221	2 234 021

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania segmentów		
Łączne zobowiązania segmentów operacyjnych	1 829 607	1 752 919
Zobowiązania nie alokowane do segmentów	41	19
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(230 903)	(244 333)
Zobowiązania razem	1 598 745	1 508 605

Wyłączenia aktywów obejmują przede wszystkim pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług.

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych:	435 389	189 922	0	625 311
<i>Polska</i>	435 389	74	0	435 463
<i>Czechy</i>	0	108 930	0	108 930
<i>Bułgaria</i>	0	47 652	0	47 652
<i>Pozostałe</i>	0	33 266	0	33 266
Aktywa trwałe*:	1 684 930	173 501	0	1 858 431
<i>Polska</i>	1 684 930	109 493	0	1 794 423
<i>Czechy</i>	0	7 678	0	7 678
<i>Bułgaria</i>	0	43 005	0	43 005
<i>Pozostałe</i>	0	13 325	0	13 325

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

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych:	291 642	110 192	0	401 834
<i>Polska</i>	291 642	66	0	291 708
<i>Czechy</i>	0	64 873	0	64 873
<i>Bułgaria</i>	0	28 888	0	28 888
<i>Pozostałe</i>	0	16 365	0	16 365
Aktywa trwałe*:	1 439 703	202 306	(374)	1 641 635
<i>Polska</i>	1 439 703	3 611	(374)	1 442 940
<i>Czechy</i>	0	121 142	0	121 142
<i>Bułgaria</i>	0	53 921	0	53 921
<i>Pozostałe</i>	0	23 632	0	23 632

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

Przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie:		od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	342 019	224 605
Sprzedaż kart sportowych za granicą	B2B	176 886	100 180
Sprzedaż świadczeń kafeteryjnych	B2B	12 201	10 041
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	78 909	55 776
Sprzedaż klubów fitness za granicą	B2B/B2C	12 986	9 969
Inne rozliczenia	B2B	1 284	60
Przychody z umów z klientami (MSSF15)		624 285	400 631
<i>Przychody z tyt. MSSF16</i>		<i>1 026</i>	<i>1 203</i>
Przychody ze sprzedaży łącznie		625 311	401 834

Koszty rodzajowe wg segmentów:

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023				
Amortyzacja	53 571	9 806	0	63 377
<i>w tym Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania</i>	<i>32 123</i>	<i>6 248</i>	<i>0</i>	<i>38 371</i>
Świadczenia pracownicze	56 729	21 170	1 255	79 154
Zużycie materiałów i energii	13 855	4 852	0	18 707
Usługi obce	246 282	135 521	(90)	381 713
Podatki i opłaty	1 091	45	0	1 136
Pozostałe koszty rodzajowe	7 205	1 566	0	8 771
Koszty według rodzaju razem	378 733	172 960	1 165	552 858
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 308	959	0	5 267
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne	383 041	173 919	1 165	558 125

	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022				
Amortyzacja	46 212	9 106	0	55 318
<i>w tym Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania</i>	<i>27 743</i>	<i>5 564</i>	<i>0</i>	<i>33 307</i>
Świadczenia pracownicze	47 140	16 655	(6)	63 789
Zużycie materiałów i energii	9 610	3 556	0	13 166
Usługi obce	162 734	77 388	(66)	240 056
Podatki i opłaty	1 065	35	0	1 100
Pozostałe koszty rodzajowe	4 496	2 322	0	6 818
Koszty według rodzaju razem	271 257	109 062	(72)	380 247
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 566	653	0	3 219
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne	273 823	109 715	(72)	383 466

2.3.1. Polska

Segment Polska zajmuje się działalnością w zakresie benefitów pozapłacowych takich jak karty sportowe oraz platformy kafeteryjne, a także zarządzania klubami fitness oraz inwestycjami w nowe kluby na rynku polskim. Grupa rozwija również produkty online w obszarach powiązanych z dobrostanem pracowników.

Karty sportowe dystrybuowane są przez spółki Benefit Systems S.A. oraz VanityStyle Sp. z o.o. Obecnie w ofercie dostępne są karty: **MultiSport Plus, MultiSport Classic, MultiSport Light, MultiSport Kids / MultiSport Kids Aqua, MultiSport Student, MultiSport Senior**, a także **FitSport** oraz **FitProfit**.

Karty sportowe to jeden z najpopularniejszych benefitów pozapłacowych w Polsce i jednocześnie jeden z najbardziej preferowanych benefitów przez pracowników. Fenomen kart sportowych polega na kumulacji w jednym produkcie korzyści dla wielu uczestników rynku: pracodawców, mających tym samym efektywne narzędzie do motywacji pracowników, użytkowników, którzy mogą korzystać z wielu placówek i aktywności oraz właścicieli obiektów sportowych, dla których jest to dobre uzupełnienie biznesu. Potencjał rynkowy nadal pozostaje duży – wciąż wielu Polaków nie uprawia sportu, a pracodawcy coraz częściej dostrzegają korzyści, jakie odnoszą z tego, że ich pracownicy dbają o swoją kondycję fizyczną, a tym samym i o zdrowie. Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku liczba aktywnych kart w Polsce wyniosła 1 309,1 tys. szt. Użytkownicy kart korzystają z szerokiej oferty w klubach własnych i obiektach partnerskich, łącznie w ok. 4,8 tys. placówek.

Grupa inwestuje w rozwój własnej **platformy kafeteryjnej MyBenefit** oferującej szeroki wybór produktów i usług, w tym produkty własne Grupy Benefit Systems. Oferta w ramach platformy koncentruje się na benefitach z obszaru sportu i zdrowia, kultury, rozrywki, rekreacji oraz wypoczynku i turystyki krajowej oraz zagranicznej. Wśród propozycji dostępne są także bony uprawniające do zakupów w sieciach sklepów znanych marek w Polsce, kursy i szkolenia oraz oferta gastronomiczna. Benefity dostarczane są przez sprawdzonych dostawców, a sieć partnerska liczy blisko 3 tys. podmiotów i stale podlega dostosowaniu do potrzeb rynku i klientów.

Platforma kafeteryjna MyBenefit umożliwia pracownikom samodzielny wybór benefitów, w zakresie określonym przez pracodawcę i w ramach przyznanego budżetu. Wyboru benefitów użytkownicy dokonują bezpośrednio w Kafeterii – internetowej platformie, gdzie każdy z nich ma indywidualne konto. Z tego rozwiązania, które umożliwia pełną kontrolę i proste rozliczenia realizowanych benefitów, korzystają m.in. firmy produkcyjne, usługowe, handlowe czy instytucje publiczne. Platforma MyBenefit jest również ważnym kanałem dystrybucji kart sportowych oferowanych przez Grupę.

Program Kinowy MultiBilet to niezależny od Kafeterii filar oferowanego przez Grupę programu kulturalno-rozrywkowego, w ramach którego oferowane są bilety do ponad 200 kin partnerskich na terenie całej Polski (w tym: Cinema City, Helios i Multikino oraz kina lokalne).

Kupon QlturaProfit oferowany przez spółkę VanityStyle Sp. z o.o. umożliwia wstęp na wybrane przedstawienia teatralne, seanse kinowe, wystawy w ramach oferty kulturalnej, którą tworzy około 50 teatrów, 180 kin, 60 muzeów i 25 parków tematycznych w całej Polsce.

Ponadto w ofercie Grupy znajdują się MultiTeatr, MultiMuzeum, MultiZoo, BenefitLunch oraz eTravelPass zapewniające dostęp do licznych teatrów, muzeów, ogrodów zoologicznych, restauracji oraz ośrodków turystycznych.

Grupa Benefit Systems intensywnie rozwija ofertę produktów w formule online, w tym program **MultiLife**, którego usługi skupiają się na dobrostanie pracowników, zwłaszcza w obszarach: psychiki, rozwoju osobistego, zdrowego odżywiania oraz aktywności fizycznej. Program MultiLife łączy obecnie kilkanaście usług takich jak m.in. wsparcie psychologa, kurs mindfulness, konsultacje z dietetykami i trenerami, kreator diety, kurs jogi, dostęp do internetowej platformy treningowej Yes2Move.com, pakiet podstawowych badań profilaktycznych, dostęp do e-książek w serwisie Legimi czy do streamingowego serwisu rozwojowego Leanovatica.

Grupa prowadzi także sklep internetowy Yes2Move, oferujący m.in. suplementy diety oraz żywność dietetyczną, akcesoria fitness i inne artykuły wspierające trening i zdrowy styl życia.

W obszarze zdrowego odżywiania i dofinansowywania posiłków dla pracowników, Grupa rozwija platformę i aplikację Lunching.pl do zamawiania jedzenia z dostawą do miejsca pracy, która ułatwia pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu finansowania.

Grupa jest obecna na rynku aktywizacji pracowników firm w modelu B2B z wykorzystaniem grywalizacji. Usługi grywalizacji oferowane przez YesIndeed Sp. z o.o. podzielone są na dwie kategorie: programy motywacyjne dedykowane dla działów sprzedaży, marketingu pod marką „YesIndeed” oraz własna kateria nagród wykorzystywana w prowadzonych programach. Głównym elementem projektów jest grywalizacja materialna oraz niematerialna oparta o wyniki importowane z systemów sprzedaży, kadrowo-płacowych oraz sportowych.

Grupa Benefit Systems inwestuje także w **kluby fitness**, by zapewnić odpowiednią bazę obiektów sportowo-rekreacyjnych. Na koniec marca 2023 roku Grupa posiadała w Polsce 185 klubów własnych prowadzonych przez będący częścią Benefit Systems S.A. Oddział Fitness, spółkę Total Fitness Sp. z o.o., Sport Operator Sp. z o.o., FIT 1 Sp. z o.o. oraz FIT 2 Sp. z o.o. Obiekty Grupy prowadzą działalność pod markami: **Zdrofit, Fabryka Formy, Fitness Academy, My Fitness Place, FitFabric, Step One, S4, Total Fitness** oraz **Aquapark Wesolandia**. Dodatkowo Grupa posiada udziały w spółkach zarządzających kolejnymi 23 obiektami. Spółka dominująca prowadzi także obiekt Atmosfera MultiSport, w którym organizowane są zajęcia dla dzieci i młodzieży. W dniu 13 kwietnia 2023 roku Grupa nabyła 100% udziałów spółki Saturn Fitness Group Sp. z o.o., zarządzającej 6 klubami fitness (patrz Nota 2.25).

Segment Polska	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	435 391	291 649	49,3%
Koszt własny sprzedaży	(329 244)	(233 017)	41,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	106 147	58 632	81,0%
Koszty sprzedaży	(28 276)	(19 835)	42,6%
Koszty ogólnoadministracyjne	(25 521)	(20 972)	21,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 651)	352	-
Zysk z działalności operacyjnej	50 699	18 177	178,9%
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	148	(104)	-
EBITDA	104 270	64 389	61,9%
Marża brutto ze sprzedaży	24,4%	20,1%	4,3 p.p.
Liczba kart sportowych (w tys. szt.)	1 309,1	940,5	39,2%
Liczba klubów	185	172	7,6%
Obroty platform kafeteryjnych (mln zł) *	90,2	79,5	13,5%
Liczba użytkowników platform kafeteryjnych (w tys.)	653,1	500,1	30,6%

* Na postawie wartości świadczonych usług i rozliczenia pośrednictwa w płatności w systemie e-platform kafeteryjnych.

Przychody za pierwszy kwartał 2023 roku wzrosły o 49,3% w ujęciu rok do roku. Wzrost przychodów jest efektem zwiększenia liczby kart sportowych do 1 309 tys. szt. przy 940 tys. szt. w okresie porównawczym.

W marcu 2023 roku, w ramach pierwszego etapu transakcji z Calypso Fitness S.A. (patrz Nota 2.12 i 2.6), Grupa przejęła 13 klubów fitness (12 klubów w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa i 1 przez cesję umowy najmu), z czego 7 obiektów w Trójmieście, 4 w Szczecinie i po 1 w Warszawie i we Wrocławiu. Obiekt w Gdyni rozpoczął działalność pod marką Zdrofit Gdynia Witawa 20 marca 2023. Pozostałe obiekty rozpoczęły działalność pod marką Zdrofit i Fitness Academy (1 klub we Wrocławiu) od 1 kwietnia 2023 roku.

Ponadto w pierwszym kwartale 2023 roku otwarte zostały 2 nowe kluby fitness w Krakowie: My Fitness Place ATUT Galicyjska oraz My Fitness Place ATUT Ruczaj.

Liczba obiektów partnerskich na koniec pierwszego kwartału 2023 roku wynosiła ok. 4,6 tys.

Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku platforma kafeteryjna MyBenefit skupiała łącznie 653,1 tys. użytkowników, czyli o 153,0 tys. więcej niż na koniec marca 2022 roku. Wzrost liczby użytkowników przełożył się na wyższe obroty w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Największą popularnością wśród użytkowników cieszą się benefity z kategorii sklepy (73,7 mln zł obrotu w porównaniu do 64,6 mln zł obrotu w analogicznym okresie 2022 roku), a także świadczenia z kategorii turystyka i gastronomia.

W okresie trzech miesięcy 2023 roku w segmencie Polska rozpoznano 32,1 mln zł amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz 5,5 mln zł odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu.

2.3.2. Zagranica

W skład segmentu wchodzi spółki zajmujące się rozwojem programu MultiSport, spółki zarządzające klubami fitness w ramach strategii zabezpieczania głównego produktu (karty MultiSport) oraz spółki holdingowe Benefit Systems International S.A., Fit Invest International Sp. z o.o. oraz BSI Investments Sp. z o.o.

W 2023 roku działalność operacyjna prowadzona była przez poniższe spółki na rynkach:

- czeskim – program MultiSport (MultiSport Benefit S.R.O.) oraz kluby fitness (Beck Box Club Praha S.R.O., Form Factory S.R.O.);
- bułgarskim – program MultiSport (Benefit Systems Bulgaria EOOD) oraz kluby fitness (Next Level Fitness EOOD);
- słowackim – program MultiSport (Benefit Systems Slovakia S.R.O.) oraz kluby fitness (Form Factory Slovakia S.R.O.);
- chorwackim – program MultiSport (Benefit Systems D.O.O.);
- tureckim – program MultiSport (Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd).

Do segmentu należy również spółka Benefit Systems storitve, D.O.O. (Słowenia), która nie prowadziła działalności operacyjnej w 2023 roku. Spółka Benefit Systems International S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do pozostałych spółek segmentu. Wyniki wszystkich wymienionych spółek konsolidowane są metodą pełną.

Segment Zagranica	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	189 922	110 191	72,4%
Koszt własny sprzedaży	(150 366)	(91 892)	63,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	39 556	18 299	116,2%
Koszty sprzedaży	(11 670)	(8 085)	44,3%
Koszty ogólnoadministracyjne	(11 883)	(9 738)	22,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	380	604	(37,1%)
Zysk z działalności operacyjnej	16 383	1 080	1 416,9%
EBITDA	26 189	10 186	157,1%
Marża brutto ze sprzedaży	20,8%	16,6%	4,2 p.p.
<i>Liczba kart sportowych (w tys. szt.)</i>	<i>462,1</i>	<i>316,3</i>	<i>46,1%</i>
<i>Liczba klubów</i>	<i>25</i>	<i>25</i>	<i>-</i>

Na koniec 2022 roku liczba kart aktywnych w segmencie Zagranica wynosiła 430,8 tys. szt. Kolejne miesiące charakteryzowały się stabilnym wzrostem, co pozwoliło zamknąć pierwszy kwartał 2023 roku na poziomie 462,1 tys. kart. Najwyższy przyrost bazy kart miał miejsce w Turcji, która jest jednocześnie najmłodszym z rynków. Spośród rynków, które funkcjonują ponad 5 lat najwyższy przyrost bazy kart miał miejsce na rynku chorwackim, gdzie zwiększona została liczba kart o niemal 16% w stosunku do poziomu z grudnia 2022 roku. Najwyższym przyrostem liczby kart w ujęciu nominalnym tradycyjnie cechował się rynek czeski, gdzie liczba kart wzrosła o niemal 12,0 tys. w stosunku do poziomów z grudnia 2022 roku. Na rynkach słowackim i bułgarskim przyrosty liczby kart aktywnych były na poziomie odpowiednio 5,6 tys. i 7,1 tys. szt. Wszystkie rynki w segmencie Zagranica znacząco przekroczyły liczby kart, jakie notowano przed rozpoczęciem pandemii COVID.

Liczba aktywnych kart sportowych* w krajach segmentu Zagranica:

Kraj	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana %
Czechy	229,1	217,2	5%
Bułgaria	141,7	134,6	5%
Słowacja	51,0	45,4	12%
Chorwacja	37,8	32,7	16%
Turcja	2,5	0,9	179%
Razem	462,1	430,8	7%

* średnia ważona liczba kart w ostatnim miesiącu wskazanego okresu

Równoległe do prowadzenia działań sprzedażowych, spółki segmentu Zagranica dbały o jakość obsługi klientów MultiSport poprzez rozwijanie sieci partnerskiej oraz monitorowanie jakości współpracy z partnerami w ramach istniejącej sieci. Na koniec 2022 roku w ramach sieci partnerskiej MultiSport funkcjonowało łącznie 4 195 placówek, z czego w Turcji nieco ponad 300. W pierwszym kwartale 2023 roku udało się pozyskać do współpracy ponad 100 partnerów. Większość przyrostu przypada na rynek turecki, gdzie na koniec marca 2023 roku łącznie funkcjonowało ponad 400 partnerów skupionych w ramach sieci partnerskiej MultiSport. Niewielkie przyrosty w liczbie placówek partnerskich zanotowano na wszystkich rynkach z wyjątkiem rynku chorwackiego, gdzie liczba współpracujących partnerów pozostała praktycznie na niezmiennym poziomie.

Liczba obiektów partnerskich:

Kraj	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana %
Czechy	1 817	1 805	1%
Bulgaria	879	876	-
Słowacja	791	797	(1%)
Chorwacja	412	413	-
Turcja	406	304	34%
Razem	4 305	4 195	3%

Na koniec czwartego kwartału 2022 roku spółki segmentu prowadziły łącznie 24 własne kluby fitness na rynkach zagranicznych. W pierwszym kwartale 2023 roku zakończone zostały prace adaptacyjne wynajmowanej powierzchni, otwarto 2 nowe kluby: Zaimov w Sofii i Luzanky w Brnie. Jednocześnie w pierwszym kwartale 2023 roku definitywnie zakończono działalność klubu Lamac w Słowacji.

Liczba klubów własnych:

Kraj	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana %
Czechy	15	14	7%
Bulgaria	9	8	13%
Słowacja	1	2	(50%)
Razem	25	24	4%

Stabilna sytuacja pandemiczna, skutkująca brakiem wprowadzania nowych obostrzeń, pozwoliła utrzymać dynamiczny przyrost bazy kart na wszystkich rynkach zagranicznych, na których obecny jest program MultiSport. Jednocześnie spółki zarządzające klubami fitness podejmowały działania sprzedażowe, których efektem był wzrost liczby aktywnych subskrybentów segmentu B2C (karnety fitness).

2.3.3. Uzgodnienia

Przychody prezentowane w Uzgodnieniach obejmują przede wszystkim wyłączenia transakcji między segmentami.

Uzgodnienia	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	(2)	(6)	(66,7%)
Koszt własny sprzedaży	0	0	-
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	(2)	(6)	(66,7%)
Koszty sprzedaży	0	0	-
Koszty ogólnoadministracyjne	(1 165)	72	-
<i>w tym koszt Programu Motywacyjnego</i>	<i>(1 255)</i>	<i>0</i>	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(181)	0	-
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(1 348)	66	-
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	-
EBITDA	(1 348)	66	-

2.4. Przychody i koszty finansowe

Istotne pozycje składające się na przychody i koszty finansowe Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Przychody finansowe	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Odsetki od lokat	1 630	0
Odsetki od pożyczek i należności	357	214
Zyski z tytułu różnic kursowych	4 163	0
Wycena innych zobowiązań finansowych	0	62
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych - pożyczki	2 457	0
Inne przychody finansowe	0	102
Przychody finansowe razem	8 607	378

Koszty finansowe	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Odsetki z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu	6 554	2 781
Odsetki z tytułu kredytów w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	2 419	1 278
Odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	1 065
Odsetki z tytułu pożyczek	5	0
Odsetki z tytułu zobowiązań handlowych i pozostałych	54	0
Straty z tytułu różnic kursowych	0	3 123
Wycena innych zobowiązań finansowych	304	0
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych - pożyczki	0	808
Inne koszty finansowe	419	358
Koszty finansowe razem	9 755	9 413

Na poziom przychodów i kosztów finansowych Grupy w pierwszym kwartale 2023 roku istotny wpływ miały niezrealizowane dodatnie różnice kursowe rozpoznane na wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, koszty odsetek od kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu, a także rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pożyczek, w tym względem Calypso Fitness S.A. (patrz Nota 2.6).

2.5. Podatek dochodowy

Efektywna stawka podatkowa za okres trzech miesięcy 2023 roku ukształtowała się na poziomie 17% i była zbliżona do stawki podatkowej Jednostki dominującej.

2.6. Wartość firmy i przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi

Przejęcie zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci dwunastu klubów fitness

W ramach trwającego przeglądu opcji działania względem inwestycji w spółkę stowarzyszoną Calypso Fitness S.A. („CF”) i w efekcie realizacji umów zawartych w dniu 28 lutego 2023 roku (patrz Nota 2.12), dnia 31 marca 2023 roku nastąpiła rejestracja podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału CF sporządzonego w dniu 7 października 2022 roku. Podział nastąpił przez wydzielenie dwunastu zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) do trzech spółek: FIT 1 Sp. z o.o. (3 kluby), FIT 2 Sp. z o.o. (2 kluby) i Sport Operator Sp. z o.o. (7 klubów). W poszczególnych spółkach jedynymi udziałowcami na moment wydzielenia byli akcjonariusze CF, odpowiednio: Benefit Systems S.A., Cal Capital Sp. z o.o. („CC”) i Camaro Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („Camaro”). Następnie w tym samym dniu Spółka dominująca nabyła wszystkie udziały w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o. od CC i Camaro.

Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez FIT 1 Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2023 roku nastąpiło wydzielenie trzech zorganizowanych części przedsiębiorstwa do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów.

W efekcie przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez FIT 1 Sp. z o.o., baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 3 kluby fitness, ulokowane w Szczecinie, Gdańsku i Gdyni.

Nabycie FIT 2 Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2023 roku Spółka dominująca nabyła od Cal Capital Sp. z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FIT 2 Sp. z o.o. Łączna cena nabycia 100% udziałów to 7,2 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło poprzez przeniesienie na CC wierzytelności Benefit Systems S.A. względem spółek z grupy kapitałowej CF w wysokości 7,2 mln zł.

W ramach prowizorycznego rozliczenia nabycia, na dzień nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy.

W efekcie nabycia FIT 2 Sp. z o.o., baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 2 kluby fitness, ulokowane w Szczecinie i Gdańsku.

Nabycie Sport Operator Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2023 roku Spółka dominująca nabyła od Camaro 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Sport Operator Sp. z o.o. Łączna cena nabycia 100% udziałów to 21,8 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło poprzez przeniesienie na Camaro wierzytelności Benefit Systems S.A. względem spółek z grupy kapitałowej CF w wysokości 10,8 mln zł oraz zapłatę środków pieniężnych w kwocie 11 mln zł.

W ramach prowizorycznego rozliczenia nabycia, na dzień nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny nabycia nad aktywami netto na wartość firmy.

W efekcie nabycia Sport Operator Sp. z o.o., baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 7 klubów fitness, ulokowanych w Gdańsku (3 kluby), Warszawie, Szczecinie (2 kluby) i Wrocławiu.

Wyżej opisane transakcje zostały rozliczone metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* w dacie nabycia 31 marca 2023 roku. Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego proces alokacji ceny nabycia dla wyżej opisanych transakcji nie został przez Grupę zakończony. Grupa jest w trakcie przeglądu, identyfikacji i wyceny przejętych aktywów i zobowiązań, tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu Sport Operator Sp. z o.o., FIT 2 Sp. z o.o. oraz wniesieniu zorganizowanych części przedsiębiorstwa do FIT 1 Sp. z o.o. może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od daty nabycia.

Spółka	FIT 1 Sp. z o.o.	FIT 2 Sp. z o.o.	Sport Operator Sp. z o.o.	Razem
Data nabycia przedsiębiorstwa	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	
Cena nabycia, w tym:				
<i>środki pieniężne</i>	0	0	11 000	11 000
<i>rozliczenie wierzytelności *</i>	0	7 196	10 763	17 959
Cena nabycia na 31.03.2023	0	7 196	21 763	28 959
Przejęte aktywa netto:				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16 541	5 183	27 396	49 120
Pozostałe aktywa trwałe	1 283	255	1 392	2 930
Środki pieniężne	300	79	486	865
Pozostałe aktywa obrotowe	1 348	630	3 238	5 216
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	(13 667)	(3 709)	(21 719)	(39 095)
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	(2 874)	(1 474)	(5 677)	(10 025)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(4 917)	(1 525)	(12 346)	(18 788)
Razem aktywa netto na datę nabycia	(1 986)	(561)	(7 230)	(9 777)
Wartość firmy na 31.03.2023	1 986	7 757	28 993	38 736

* W ramach rozliczenia wierzytelności, rozliczono 15,9 mln zł należności z tytułu dostaw i usług oraz 2,1 mln zł udzielonych pożyczek. Rezerwa na odpis aktualizujący wartość pożyczek w wysokości 2,1 mln zł została rozwiązana. Ponadto, w ramach eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych rozliczono 11,6 mln zł należności z tytułu dostaw i usług względem 12 przejętych klubów.

2.7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Na dzień 31 marca 2023 roku wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 286,9 mln zł. Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 7,5 mln zł w porównaniu do końca 2022 roku wynika głównie z naliczenia amortyzacji w wysokości 17,4 mln zł oraz z rozliczenia inwestycji w nowe kluby w kwocie 14,1 mln zł. Nakłady ponoszone w 2023 roku w kwocie 21,0 mln zł związane były przede wszystkim z inwestycjami w nowe i istniejące kluby fitness. W związku z przejściem zorganizowanych części przedsiębiorstwa, wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 2,9 mln zł (Nota 2.6).

Wartość bilansowa wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2023 roku wyniosła 130,0 mln zł i była o 1,0 mln zł wyższa w porównaniu do końca 2022 roku. Wzrost wartości, skompensowany naliczeniem amortyzacji 7,6 mln zł, wynika głównie z nakładów w wysokości 8,7 mln zł ponoszonych na rozwój, integrację i optymalizację systemów biznesowo-sprzedażowych i platform internetowych dla klientów.

2.8. Leasing

2.8.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	813 805	10 766	9 605	834 176
Nowe umowy leasingowe	31 722	0	688	32 410
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 2.6)	49 120	0	0	49 120
Modyfikacje, zakończenie umów	57 804	2 451	157	60 412
Amortyzacja	(36 715)	(243)	(1 399)	(38 357)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 433	0	12	1 445
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku	917 169	12 974	9 063	939 206

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	769 351	8 825	8 277	786 453
Nowe umowy leasingowe	3 522	0	277	3 799
Modyfikacje, zakończenie umów	6 856	(1)	18	6 873
Amortyzacja	(31 418)	(972)	(917)	(33 307)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	14	0	(48)	(34)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku	748 325	7 852	7 607	763 784

Modyfikacje umów leasingowych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku wynikają przede wszystkim z renegotjacji warunków umów najmu powierzchni usługowych i biurowych oraz indeksacji umów leasingowych.

2.8.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zmiany salda zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Saldo na początek okresu	954 595	936 835
Nowe umowy leasingowe	24 134	3 799
Połączenia jednostek gospodarczych (Nota 2.6)	49 120	0
Modyfikacje, zakończenie umów	56 948	2 301
Efekt zastosowania praktycznego rozwiązania COVID-19	0	(2 384)
Naliczone odsetki	6 554	2 781
Różnice kursowe	(2 897)	5 827
Rozliczenie zobowiązań	(45 276)	(37 870)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 492	10
Saldo na koniec okresu	1 044 670	911 299
Długoterminowe	855 882	731 830
Krótkoterminowe	188 788	179 469

Modyfikacje umów leasingowych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku wynikają między innymi z renegocjacji warunków umów najmu powierzchni usługowych i biurowych oraz indeksacji umów leasingowych.

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

stan na 31.03.2023	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	190 949	662 896	280 747	1 134 592
Koszty finansowe (-)	(2 161)	(43 768)	(43 993)	(89 922)
Wartość bieżąca	188 788	619 128	236 754	1 044 670

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

Grupa 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 31 marca 2023 roku na kwotę 52 232 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku na kwotę 70 769 tys. zł).

2.8.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

Kwoty rozpoznane w okresach trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023 i 2022 roku dotyczące umów leasingowych ujętych w bilansie przedstawiają się następująco:

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(38 357)	(33 307)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	23	97
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	0	2 384
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w kosztach finansowych)	(6 554)	(2 781)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w przychodach / kosztach finansowych)	2 897	(5 827)
Razem	(41 991)	(39 434)
Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych w działalności finansowej)	(45 276)	(37 553)

Koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w kosztach okresu, w okresach trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023 i 2022 roku wyniósł odpowiednio 463 tys. zł i 281 tys. zł. Koszt ten

obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (odpowiednio 298 tys. zł i 123 tys. zł) i dzierżawę drobnego wyposażenia klubów i biur (odpowiednio 165 tys. zł i 158 tys. zł). W okresach trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023 i 2022 roku zmienne opłaty leasingowe nie wystąpiły.

W 2022 roku, w związku z trwającą pandemią COVID-19, Grupa renegotjowała warunki umów najmu, co wpłynęło na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu. Grupa zastosowała uproszczenie wprowadzone zmianą do MSSF 16, zgodnie z którym obniżki opłat leasingowych powstałe w wyniku renegotjacji umów nie stanowią zmiany leasingu, a efekty przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu są ujmowane w wyniku okresu. Możliwość zastosowania uproszczenia dotyczyła opłat pierwotnie wymagalnych w dniu 30 czerwca 2022 roku lub przed tą datą. W przypadku każdej umowy dokonano oceny, czy spełnione zostały kryteria warunkujące zastosowanie tegoż uproszczenia. Praktyczne rozwiązanie zostało zastosowane w przypadku obniżek czynszów najmu nieruchomości (kluby sportowe, biura). W pierwszym kwartale 2022 roku kwota przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu, wynikająca z wynegocjowanych ulg, została ujęta w wyniku jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w kwocie 2 384 tys. zł. W 2023 roku możliwość stosowania wyżej opisanej zmiany do MSSF 16 nie występuje.

2.8.4. Subleasing

Grupa jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę do obiektów sportowych będących partnerami Grupy, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa rozpoznała przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu operacyjnego na kwotę 780 tys. zł oraz przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 246 tys. zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku przychody te wynosiły odpowiednio 1 012 tys. zł i 191 tys. zł. Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu. W okresach objętych śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na dzień 31 marca 2023 roku wartość środków pieniężnych wynosiła 300,2 mln zł. Wzrost wartości środków pieniężnych o 81,9 mln zł w porównaniu do końca 2022 roku wynika głównie z wygenerowanej gotówki na działalności operacyjnej oraz ze spadku wartości należności w porównaniu z poprzednim okresem. Dodatkowo Spółka spłaciła w pierwszym kwartale 2023 roku kredyty i pożyczki w kwocie 8,0 mln zł.

2.10. Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne

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

	Wartość bilansowa	Zobowiązanie długoterminowe	Zobowiązanie krótkoterminowe
Stan na 31.03.2023			
Kredyty	76 669	55 904	20 765
Pożyczki	101	0	101
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2023	76 770	55 904	20 866

	Wartość bilansowa	Zobowiązanie długoterminowe	Zobowiązanie krótkoterminowe
--	-------------------	-----------------------------	------------------------------

Stan na 31.12.2022

Kredyty	84 548	60 566	23 982
Pożyczki	158	0	158
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2022	84 706	60 566	24 140

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa spłaciła 8,0 mln zł kredytów i pożyczek.

2.11. Sezonowość działalności

Cechą charakterystyczną dla branży, w której działa Grupa Kapitałowa 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 kafeteryjnej przejawia się wzrostem obrotów w ostatnim miesiącu roku m.in. w związku z okresem świątecznym.

2.12. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie

Podwyższenie kapitału Lunching Sp. z o.o.

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

Zrealizowane działania dotyczące spółki stowarzyszonej Calypso Fitness S.A. („CF”)

W ramach trwającego przeglądu opcji działania względem inwestycji w spółkę stowarzyszoną Calypso Fitness S.A., opisanego w Nocie 33 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2022 rok, w dniu 28 lutego 2023 roku m.in. akcjonariusze CF, tj. Benefit Systems S.A., Camaro Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("Camaro") i Cal Capital Sp. z o.o. ("CC") zawarli umowę, w której potwierdzili kluczowe elementy transakcji, mającej na celu m.in. rozliczenie zobowiązań CF względem jej akcjonariuszy (dalej łącznie "Transakcja").

W ramach pierwszego etapu Transakcji zrealizowanego w pierwszym kwartale 2023 roku:

- a. Nastąpił podział CF przez wydzielenie 12 zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci klubów fitness do spółek: FIT 1 Sp. z o.o. (3 kluby), FIT 2 Sp. z o.o. (2 kluby) i Sport Operator Sp. z o.o. (7 klubów), kontrolowanych odpowiednio przez: Benefit Systems S.A., Camaro i CC (akcjonariuszy CF).
- b. Spółka dominująca nabyła udziały w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o., do których został wydzielony majątek CF w postaci 9 z 12 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) zlokalizowanych w Trójmieście (6), Szczecinie (4), Warszawie (1) oraz Wrocławiu (1). Przejście własności udziałów w ww. spółkach nastąpiło w dniu 31 marca 2023 roku, tj. w dniu rejestracji podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału Calypso Fitness sporządzonego w dniu 7 października 2022 roku. Pozostałe 3 z 12 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF zostały wniesione do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów. Łączna cena za nabycie spółek od Camaro i CC wyniosła 29 mln zł i została uiszczona poprzez: (i) przeniesienie na pozostałych akcjonariuszy CF odpowiednio wierzytelności w łącznej wysokości 18 mln zł przysługujących Spółce względem CF oraz (ii) zapłatę środków pieniężnych w wysokości 11,0 mln zł na rzecz Camaro (patrz Nota 2.6).

- c. Doszło do podwyższenia kapitału zakładowego CF poprzez konwersję wierzytelności Benefit Systems S.A. względem CF w wysokości 14,5 mln zł oraz wierzytelności przypadających Camaro i CC na akcje w podwyższonym kapitale zakładowym CF z zachowaniem dotychczasowej proporcji akcjonariatu CF, tj. udział Jednostki dominującej w CF pozostaje na poziomie 33,33%. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego CF przez sąd rejestrowy nastąpiła w dniu 26 kwietnia 2023 roku (patrz Nota 2.25), a w konsekwencji Spółka dominująca umorzyła w kwietniu 2023 roku dług CF z tytułu odsetek od pożyczek w wysokości 10,3 mln zł.
- d. Poza powyższą procedurą podziałową, na Benefit Systems S.A. z dniem 20 marca 2023 roku zostały przeniesione przez CF prawa i obowiązki z umowy najmu dodatkowego klubu fitness zlokalizowanego w Trójmieście. Cesja została rozliczona z wierzytelnościami CF względem Spółki dominującej w wysokości 1,1 mln zł.
- e. Dodatkowo, na poczet przyszłych nabyć spółek w II etapie Transakcji, Spółka dominująca w dniu 28 lutego 2023 roku wpłaciła 3 mln zł do depozytu notarialnego.

Wpływ wyżej wymienionych działań na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku zaprezentowano poniżej:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2023 roku	Przejęcie zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci 12 klubów fitness (Nota 2.6)				Cesja umowy najmu 1 klubu fitness	WPŁYW
	cena nabycia	wartość firmy	przejęte aktywa i zobowiązania	eliminacja transakcji wewnątrzgrupowych		
Wartość firmy	-	38 736	-	-	-	38 736
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	49 120	-	6 229	55 349
Wierzytelności rozliczane w Transakcji:						
wartość brutto	(17 959)	-	-	(11 568)	(1 121)	(30 648)
odpis aktualizujący	2 099	-	-	-	-	2 099
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	2 930	-	-	2 930
Pozostałe aktywa obrotowe	-	-	5 216	-	-	5 216
Środki pieniężne	(11 000)	-	865	-	-	(10 135)
AKTYWA RAZEM	(26 860)	38 736	58 131	(11 568)	5 108	63 547
KAPITAŁ WŁASNY	2 099	-	-	-	-	2 099
Zobowiązania z tyt. leasingu długoterminowe	-	-	39 095	-	4 404	43 499
Zobowiązania z tyt. leasingu krótkoterminowe	-	-	10 025	-	704	10 729
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	18 788	(11 568)	-	7 220
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	-	-	67 908	(11 568)	5 108	61 448
PASYWA RAZEM	2 099	-	67 908	(11 568)	5 108	63 547
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY GRUPY	2 099	-	-	-	-	2 099
WPŁYW NA ZYSK NETTO GRUPY	2 099	-	-	-	-	2 099

Po zakończeniu wyżej opisanych czynności, Spółce przysługują względem CF wierzytelności w łącznej wysokości 17,8 mln zł (objęte odpisami z tytułu utraty wartości), które Spółka będzie mogła rozliczyć podczas kolejnych potencjalnych transakcji w ramach trwającego przeglądu.

2.13. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie

Recertyfikacja B Corp

Benefit Systems S.A. jest pierwszą i jak dotąd jedyną spółką giełdową w Polsce, która po tym, jak dołączyła do ruchu B Corp w 2018 roku, odnowiła certyfikację. B Corp to certyfikat przyznawany przez międzynarodowy NGO B Lab, wywodzący się ze Stanów Zjednoczonych. Otrzymują go przedsiębiorstwa, w których model biznesowy wpisany jest zrównoważony rozwój i których działalność ma istotne znaczenie w rozwiązywaniu współczesnych problemów społecznych, pracowniczych czy środowiskowych.

Nowe kluby fitness

W styczniu 2023 roku w Krakowie otwarte zostały 2 nowe wielkopowierzchniowe kluby sieci My Fitness Place. Obiekty ze strefą SPA, ścianami solnymi oraz saunami oferują rozwiązania wspomagające zdrowie fizyczne i regenerację po treningu, umożliwiają również wzmocnienie odporności, relaks i powrót do równowagi psychicznej. Każdy z nowych klubów ma około 2 tys. metrów kwadratowych, na których dostępne są różne strefy treningowe, w tym siłownie ze sprzętem najwyższej klasy, bieżnie tartanowe, które znakomicie sprawdzają się m.in. w treningach biegowych czy skokach w dal, sale fitness do zajęć grupowych oraz fitbary z produktami wspierającymi prawidłową dietę osób aktywnych fizycznie.

W lutym 2023 roku (patrz Nota 2.12 i 2.6) Benefit Systems S.A. zawarł umowę z Calypso Fitness, w ramach której Spółka dominująca przejmie 16 klubów Calypso w postaci zorganizowanych części przedsiębiorstwa (12 klubów w pierwszym i 3 kluby w drugim etapie) i cesji umowy najmu (1 klub w pierwszym etapie) w miastach o wysokim potencjale dalszego rozwoju biznesowego. W pierwszym etapie, do 31 marca 2023 roku, Spółka przejęła 13 klubów, w tym 7 obiektów w Trójmieście i 4 w Szczecinie, gdzie Spółka obserwuje wciąż rosnące zainteresowanie ofertą programu MultiSport, a także po jednym w Warszawie i we Wrocławiu. W drugim etapie, do 30 czerwca 2023 roku, Benefit Systems S.A. przejmie 3 kluby Calypso, zlokalizowane w Warszawie, Krakowie oraz Częstochowie.

W kwietniu 2023 roku (patrz Nota 2.25) Spółka sfinalizowała umowę nabycia 6 klubów sieci Saturn Fitness. Nabywane podmioty wzmocnią ofertę Grupy w strategicznych dla programu MultiSport miastach, takich jak Kraków czy Gdynia, a także na Górnym Śląsku.

W rezultacie wyżej opisanych działań, Benefit Systems S.A. zwiększył liczbę własnych klubów fitness w Polsce do 185 obiektów na dzień 31 marca 2023 roku i 191 obiektów na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Program „Zaprojektuj formę”

W lutym 2023 roku wystartował projekt „Zaprojektuj formę” skierowany do ponad miliona użytkowników kart MultiSport w Polsce. Nowa edukacyjna przestrzeń online zawiera gotowy plan na poprawę zdrowia i jakości życia, w której uwzględniono porady m.in. trenerów personalnych, dietetyków czy ekspertów od wellbeingu. Przestrzeń zaprojektowana jest w taki sposób, aby zdobytą wiedzę łatwo można było wykorzystać ćwicząc z kartą MultiSport. Za pośrednictwem „Zaprojektuj formę” użytkownicy zyskają m.in. gotowe instrukcje jak bezpiecznie i efektywnie trenować w obiektach sportowych, kompleksową wiedzę zawartą w 113 lekcjach prowadzonych przez specjalistów zdrowego stylu życia, a także porady motywacyjne oraz możliwość skorzystania z 19 profesjonalnych kursów online.

Kampania „Dzień dobry na MultiLife”

W marcu 2023 roku ruszyła kampania „Dzień dobry na MultiLife”. Celem kampanii jest budowanie wśród pracodawców i pracowników świadomości marki MultiLife. Nowy produkt ma stanowić wsparcie dla pracodawców w zadbaniu o dobrostan psychofizyczny oraz rozwój zatrudnionych. Program MultiLife wpisuje się w trendy i oczekiwania pracowników, ponieważ z raportu Deloitte

„Od fali odejść do fali zmian” wynika, że aż 91% pracowników gotowych jest poszukiwać nowej pracy w przypadku braku troski pracodawcy o ich dobrostan. Pierwszy etap kampanii „Dzień dobry na MultiLife” zakończył się w kwietniu, kolejna odsłona kampanii ruszy pod koniec maja 2023 roku.

2.14. Perspektywy

Na perspektywy kolejnych okresów istotny wpływ ma sytuacja gospodarcza w krajach, w których operuje Grupa m.in. poprzez wzrost cen energii, surowców i paliw, wysoki poziom inflacji, zmiany regulacyjne, spadek aktywności w wybranych sektorach gospodarki skutkujący wzrostem stopy bezrobocia czy osłabienie walut lokalnych, co z kolei może przełożyć się na wzrost kosztów operacyjnych oraz spadek popytu na usługi i produkty Grupy.

Długoterminowo Grupa niezmiennie obserwuje wysoki potencjał rozwoju programu MultiSport w Polsce i na rynkach zagranicznych (aktualnie będących w relatywnie wczesnej fazie wzrostu). Co więcej, pandemia COVID-19 może w długim terminie wpłynąć na zwiększenie społecznej świadomości w obszarze ochrony zdrowia i podnoszenia odporności, co z kolei może generować popyt na usługi związane z aktywnością fizyczną, stanowiącą główny obszar działalności Grupy.

2.15. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2023 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2 934 tys. zł (stan na koniec 2022 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 według stanu na dzień bilansowy:

	31.03.2023	31.12.2022
Liczba akcji (szt.)	2 933 542	2 933 542
Wartość nominalna akcji (zł)	1	1
Kapitał podstawowy (zł)	2 933 542	2 933 542

2.16. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego 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 dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 933 542
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	2 058	0
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 935 600	2 933 542
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	52 372	8 100
Podstawowy zysk na akcję (zł)	17,85	2,76
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	17,84	2,76

2.17. Program motywacyjny

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

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

W czasie trwania Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025 jego uczestnicy (maksymalnie 149 osób) będą mogli uzyskać maksymalnie łącznie 125 tysięcy warrantów subskrypcyjnych (co po konwersji na akcje będzie stanowiło 4,1% w kapitale Spółki dominującej, powiększonym o maksymalną liczbę zrealizowanych warrantów), które uprawniać będą do objęcia konkretnej liczby akcji Spółki dominującej w pięciu równych transzach.

Warunkiem nabycia uprawnień do objęcia warrantów jest spełnienie kryteriów lojalnościowych i efektywnościowych określonych w regulaminie Programu Motywacyjnego, przy czym warunkiem obligatoryjnym uruchomienia Programu w danym roku jest osiągnięcie określonego poziomu skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej, skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy.

W związku z osiągnięciem 100% progu dla warunku skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, w dniu 1 marca 2023 roku nastąpiło przyznanie wyższej kadry kierowniczej (w tym Zarządowi Jednostki dominującej) 25 000 warrantów subskrypcyjnych. Wartość godziwa przyznanych pracownikom warrantów subskrypcyjnych została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu analitycznego Black-Scholes.

Wycena opcji Program Motywacyjny - model Blacka i Scholesa	
Dane	Transza za 2022 rok
X(t) - notowanie akcji na dzień wyceny (zł)	836,00
P - cena wykonania opcji (zł)	793,01
r - stopa wolna od ryzyka dla PLN	6,54%
T - data wygaśnięcia	2025-12-31
t - dzień bieżący (dla ustalenia ceny)	2023-03-01
Sigma - zmienność dzienna	30,00%

Łączny koszt przyznanej 1 marca 2023 roku transzy Programu za 2022 rok został oszacowany na 6 278 tys. zł. Koszt ujęty w wynikach Grupy w omawianym okresie sprawozdawczym wyniósł 1 255 tys. zł. W 2022 roku Grupa nie ujęła kosztów Programu w związku z niespełnieniem warunków do przyznania transzy za 2021 rok.

Ostatecznej weryfikacji spełnienia kryteriów przyznania warrantów subskrypcyjnych osobom uprawnionym (innym niż członkowie Zarządu) dokona Zarząd, a wobec członków Zarządu – Rada Nadzorcza, w terminie 30 dni po odbyciu zwyczajnego walnego zgromadzenia zatwierdzającego Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za 2022 rok.

Decyzją Rady Nadzorczej nieprzyznane warranty za rok 2021 mogą powiększyć pulę warrantów za rok 2023 (maksymalnie 12 500 warrantów serii K1) oraz za rok 2025 (maksymalnie 12 500 warrantów serii K2). Warranty serii K1 zostaną przyznane w liczbie będącej 50%, 75% oraz 100%

maksymalnej puli warrantów serii K1 wyłącznie, jeśli skumulowany skonsolidowany znormalizowany zysk z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kosztów Programu Motywacyjnego) przekroczy wartości będące sumą progów za lata 2021-2023, czyli odpowiednio 400, 460 oraz 515 mln zł. W przypadku serii K2 przyznanie warrantów nastąpi w przypadku gdy skumulowany skonsolidowany znormalizowany zysk z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kosztów Programu Motywacyjnego) za lata 2021-2025 przekroczy sumę progów za ten sam okres (825, 920 oraz 1 010 mln zł) w wysokości będącej odpowiednio 50%, 75% oraz 100% maksymalnej puli warrantów serii K2.

2.18. Dywidenda

W dniu 15 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki dominującej przyjął Politykę Dywidendową na lata 2023-2025, zgodnie z którą w każdym roku obowiązywania Polityki Dywidendowej Zarząd Spółki dominującej będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy o wartości co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy, z wyłączeniem dodatnich lub ujemnych niezrealizowanych różnic kursowych ujętych w tym okresie. Rekomendacja Zarządu Spółki dominującej będzie uwzględniała sytuację finansową i płynnościową, perspektywy rozwoju oraz potrzeby inwestycyjne Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej. Polityka Dywidendowa obowiązuje i znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022 roku i została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki dominującej w dniu 15 grudnia 2022 roku. Równocześnie Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o odstąpieniu od stosowania dotychczas obowiązującej „Polityki Dywidendowej na lata 2020-2023”.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki dominującej nie podjął decyzji co do rekomendacji wypłaty dywidendy z zysku za rok obrotowy 2022.

2.19. Akcjonariat

Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki dominującej oraz w liczbie głosów uwzględnia podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominującej dokonane w ramach kapitału warunkowego. Akcje serii D zostały objęte w ramach kapitału warunkowego przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F przyznanych przez Spółkę dominującą zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016, zaś akcje serii E przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G, H oraz I przyznanych przez Spółkę dominującą zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020.

Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania raportu za 1. kwartał 2023			Stan na dzień przekazania raportu za 2022 rok			Zmiana stanu
	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
James van Bergh*	453 691	15,47%	15,47%	453 691	15,47%	15,47%	-
Nationale-Nederlanden PTE	307 053	10,47%	10,47%	307 053	10,47%	10,47%	-
Generali PTE	276 572	9,43%	9,43%	276 572	9,43%	9,43%	-
Allianz OFE**	276 290	9,42%	9,42%	276 290	9,42%	9,42%	-
Marek Kamola	237 440	8,09%	8,09%	237 440	8,09%	8,09%	-
Fundacja Drzewo i Jutro*	208 497	7,11%	7,11%	208 497	7,11%	7,11%	-
Benefit Invest Ltd.*	70 421	2,40%	2,40%	70 421	2,40%	2,40%	-
Pozostali	1 103 578	37,62%	37,62%	1 103 578	37,62%	37,62%	-
RAZEM	2 933 542	100,00%	100,00%	2 933 542	100,00%	100,00%	-

* Podmioty powiązane osobowo i/lub kapitałowo zgodnie z informacjami w Nocie 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za 2022 rok.

** Poprzednia nazwa Drugi Allianz OFE.

Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 2 933 542 zł. Liczba akcji w kapitale zakładowym: 2 933 542 akcji, w tym 2 204 842 akcji serii A, 200 000 akcji serii B, 150 000 akcji serii C, 120 000 akcji serii D, 74 700 akcji serii E oraz 184 000 akcji serii F. Akcje wszystkich serii mają wartość nominalną 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 2 933 542. Udział w kapitale zakładowym Benefit Systems S.A. poszczególnych akcjonariuszy jest równy udziałowi w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

2.20. Akcje lub inne uprawnienia do nich w posiadaniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Stan posiadanych akcji Benefit Systems S.A. lub innych uprawnień do nich (warrantów subskrypcyjnych) przez Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień przekazania sprawozdania jest następujący:

Członek Zarządu	Stan na dzień przekazania raportu za 1. kwartał 2023 roku		Stan na dzień przekazania raportu za 2022 rok		Zmiana stanu
	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba akcji	Udział w kapitale	
Bartosz Józefiak	864	0,03%	864	0,03%	-
Emilia Rogalewicz	2 500	0,09%	2 500	0,09%	-
Wojciech Szwarz	2 620	0,09%	2 620	0,09%	-
Razem	5 984	0,20%	5 984	0,20%	-

Warranty w posiadaniu Członków Zarządu według stanu na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2023 roku:

Członek Zarządu	Warranty serii L przyznane za 2022 rok	Niewykorzystane warranty serii L
Bartosz Józefiak	4 000	4 000
Emilia Rogalewicz	4 000	4 000
Wojciech Szwarz	3 000	3 000
Razem	11 000	11 000

Cena wykonania przyznaczonych opcji na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2023 roku wynosi 793,01 zł.

Akcje w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.

Członek Rady Nadzorczej	Stan na dzień przekazania raportu za 1. kwartał 2023 roku		Stan na dzień przekazania raportu za 2022 rok		Zmiana stanu
	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba akcji	Udział w kapitale	
James van Bergh*	453 691	15,47%	453 691	15,47%	-
Marcin Marczuk	0	0,00%	0	0,00%	-
Artur Osuchowski	0	0,00%	0	0,00%	-
Michael Sanderson	0	0,00%	0	0,00%	-
Michael Rohde Pedersen	0	0,00%	0	0,00%	-
Razem	453 691	15,47%	453 691	15,47%	-

* Udział bezpośredni; dodatkowo osoba bliska Przewodniczącemu Rady Nadzorczej (w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt. 1 ustawy o obrocie) kontroluje Benefit Invest Ltd., która to spółka posiada akcje spółki Benefit Systems S.A. w liczbie 70 421, stanowiące 2,40% udziału w kapitale podstawowym oraz w ogólnej liczbie głosów (na dzień przekazania raportu za 1 kwartał 2023 roku). Dodatkowo osoba bliska Przewodniczącemu Rady Nadzorczej jest Przewodniczącą Rady Fundacji Drzewo i Jutro posiadającej 7,11% udziałów w kapitale Benefit Systems S.A.

2.21. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2023 roku Grupa nie naruszyła postanowień żadnej z umów kredytowych lub pożyczek.

2.22. Zobowiązania warunkowe oraz informacje o postępowaniach przed sądem lub organem administracji

Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wobec jednostek stowarzyszonych:	31.03.2023	31.12.2022
Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań	4 172	8 001
Zobowiązania warunkowe razem	4 172	8 001

Informacje o toczących się postępowaniach przed organami administracyjnymi:

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”).

W dniu 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 dzień 31 marca 2023 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 2022.

2.23. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji prognoz finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

2.24. Informacje o zawarciu przez Grupę transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W prezentowanym okresie Grupa Benefit Systems nie zawierała z podmiotami powiązаныmi żadnych transakcji, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne oraz zostałyby zawarte na innych niż rynkowe warunkach.

2.25. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 4 kwietnia 2023 roku miało miejsce podpisanie aneksu do umowy długoterminowego finansowania z dnia 1 kwietnia 2022 roku z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oraz Santander Bank Polska S.A. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie okresu dostępności pozostałego do wykorzystania finansowania w wysokości 115 mln zł do 31 grudnia 2023 roku.

Nabycie pozostałej części udziałów spółki Total Fitness Sp. z o.o.

W dniu 4 kwietnia 2023 roku Benefit Systems S.A. nabyła pozostałe 11,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki Total Fitness Sp. z o.o., osiągając 100% udział w kapitale zakładowym spółki. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka Total Fitness Sp. z o.o. jest konsolidowana od daty nabycia 88,23% udziałów (tj. od dnia 4 listopada 2021 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

Nabycie udziałów spółki Saturn Fitness Group Sp. z o.o.

W dniu 13 kwietnia 2023 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca zakupiła 100% udziałów w spółce Saturn Fitness Group Sp. z o.o. („Saturn Fitness”).

Łączna cena nabycia wynosi 27,6 mln zł. Na wartość tę składa się:

- cena za udziały w wysokości 0,5 mln zł zapłacona w dniu podpisania umowy, która może zostać powiększona o kwotę 1,2 mln zł, wyliczoną zgodnie z postanowieniami umowy (m.in. w przypadku osiągnięcia przez Saturn Fitness określonych w umowie przychodów), płatną do końca października 2023 roku;
- kwota zobowiązań pieniężnych Saturn Fitness w wysokości 25,9 mln zł, wynikających z nabycia przez tę spółkę w dniu 12 kwietnia 2023 roku zorganizowanych części przedsiębiorstw w postaci m.in. 6 klubów fitness.

Na dzień objęcia kontroli, według najlepszych szacunków Jednostki dominującej co do realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 26,1 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosi 26,2 mln).

W efekcie nabycia Saturn Fitness, baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 6 klubów fitness, ulokowanych w Gdyni, Warszawie, Krakowie, Łodzi, Gorzowie Wielkopolskim oraz Chorzowie. Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony, w szczególności trwa przejmowanie księgowości spółki oraz przegląd, identyfikacja i wycena wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań.

Tym samym do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wartości firmy na nabyciu Saturn Fitness Group Sp. z o.o.

Podwyższenie kapitału zakładowego Calypso Fitness S.A.

W dniu 26 kwietnia 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Calypso Fitness S.A. („CF”) przez konwersję wierzytelności udziałowców CF względem CF w proporcji do posiadanych przez nich udziałów, w tym wierzytelności Spółki dominującej względem CF w wysokości 14,5 mln zł, w całości objętych uprzednio rezerwą na odpis aktualizujący. Jednocześnie Spółka dominująca umorzyła dług CF względem Spółki dominującej z tytułu odsetek od pożyczek w wysokości 10,3 mln zł, w całości objętych uprzednio rezerwą na odpis aktualizujący. Powyższe zdarzenia wynikają z umów zawartych w dniu 28 lutego 2023 roku, mających na celu m.in. rozliczenie zobowiązań CF względem Benefit Systems S.A., co zostało szerzej opisane w Nocie 2.12 niniejszego raportu oraz Nocie 33 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za 2022 rok.

Sprzedaż udziałów spółki Baltic Fitness Center Sp. z o.o.

W dniu 27 kwietnia 2023 roku Benefit Systems S.A. sprzedała spółce Calypso Fitness S.A. za cenę 50 tys. zł wszystkie posiadane udziały w Baltic Fitness Center Sp. z o.o. o wartości bilansowej równej zero zł.

Liczba aktywnych kart sportowych

Szacowana liczba aktywnych kart sportowych w segmencie Polska w maju 2023 roku wyniosła 1 334,2 tys. sztuk, a w segmencie Zagranica 471,8 tys. sztuk.

3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.

3.1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2023	31.12.2022
Wartość firmy	277 555	277 555
Wartości niematerialne	110 869	109 559
Rzeczowe aktywa trwałe	172 077	182 345
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	751 115	697 158
Inwestycje w jednostkach zależnych	168 189	136 163
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 415	2 415
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 778	3 960
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	287 910	306 491
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 927	24 736
Aktywa trwałe	1 798 835	1 740 382
Zapasy	4 591	3 912
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	126 275	195 859
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 498	4 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	228 429	143 396
Aktywa obrotowe	361 793	347 327
Aktywa razem	2 160 628	2 087 709

	31.03.2023	31.12.2022
Kapitał podstawowy	2 934	2 934
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	230 792	230 792
Zyski zatrzymane	660 723	616 140
Kapitał własny razem	894 449	849 866
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	238	238
Pozostałe rezerwy	10 767	10 767
Inne zobowiązania finansowe	3 353	3 109
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	55 904	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	685 411	651 601
Zobowiązania długoterminowe	755 673	726 281
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 598	1 598
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	278 080	287 726
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 365	6 348
Inne zobowiązania finansowe	17 183	16 801
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20 765	23 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	165 186	159 645
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	18 329	15 462
Zobowiązania krótkoterminowe	510 506	511 562
Zobowiązania razem	1 266 179	1 237 843
Pasywa razem	2 160 628	2 087 709

3.2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	408 365	268 423
Przychody ze sprzedaży usług	401 235	264 592
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 130	3 831
Koszt własny sprzedaży	(309 014)	(219 098)
Koszt sprzedanych usług	(305 053)	(217 277)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(3 961)	(1 821)
Zysk brutto ze sprzedaży	99 351	49 325
Koszty sprzedaży	(24 999)	(16 217)
Koszty ogólnoadministracyjne	(23 997)	(17 087)
Pozostałe przychody operacyjne	608	784
Pozostałe koszty operacyjne	(2 406)	(572)
Zysk z działalności operacyjnej	48 557	16 233
Przychody finansowe	10 065	(455)
Koszty finansowe	(8 247)	(4 998)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	2 503	(1)
Zysk przed opodatkowaniem	52 878	10 779
Podatek dochodowy	(9 550)	(971)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	43 328	9 808
Zysk netto	43 328	9 808

3.3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zysk netto	43 328	9 808
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Całkowite dochody	43 328	9 808

3.4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny				
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	2 934	0	230 792	616 140	849 866
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 31.03.2023 roku					
Koszt programu płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych	0	0	0	1 255	1 255
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	1 255	1 255
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2023	0	0	0	43 328	43 328
Razem całkowite dochody	0	0	0	43 328	43 328
Saldo na dzień 31.03.2023 roku	2 934	0	230 792	660 723	894 449

	Kapitał własny				
	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
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku					
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2022	0	0	0	9 808	9 808
Razem całkowite dochody	0	0	0	9 808	9 808
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	2 934	0	230 792	498 225	731 951

3.5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	52 878	10 779
Korekty:		
Amortyzacja niefinansowych aktywów trwałych	49 879	40 281
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	259	(61)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących oraz spisanie aktywów	(2 422)	(105)
Efekt zmiany umów leasingowych	6	(2 354)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	(154)	193
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	(2 557)	3 938
Koszty odsetek	7 951	4 652
Przychody z odsetek	(7 508)	(3 373)
Przychody z dywidend	0	(188)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	1 205	0
Zmiana stanu zapasów	(679)	(135)
Zmiana stanu należności	52 574	59 819
Zmiana stanu zobowiązań	3 876	(60 255)
Zmiana stanu rezerw	0	20
Inne korekty	5	(3 719)
Przepływy pieniężne z działalności	155 313	49 492
Zapłacony podatek dochodowy	(4 265)	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	151 048	49 492
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(7 377)	(7 927)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(13 407)	(10 995)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	816	(143)
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	(16 650)	(19 888)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	37 104	2 015
Pożyczki udzielone	(12 660)	(9 765)
Otrzymane odsetki	2 876	128
Otrzymane dywidendy	0	1 493
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 298)	(45 082)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 879)	(14 153)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(46 419)	(31 451)
Odsetki zapłacone	(2 419)	(1 250)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(56 717)	(46 854)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	85 033	(42 444)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	143 396	195 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	228 429	153 255

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Benefit Systems sporządzony za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 17 maja 2023 roku.

Podpisy Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
17 maja 2023 roku	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
17 maja 2023 roku	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
17 maja 2023 roku	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego raportu kwartalnego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
17 maja 2023 roku	Katarzyna Beuch	Dyrektorka Finansowa	