

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS**
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2022 ROKU



SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU	3
1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE	4
2. ISTOTNE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS	6
2.1. INFORMACJE OGÓLNE I SKŁAD GRUPY BENEFIT SYSTEMS	6
2.2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	11
2.3. PERSPEKTYWY	11
3. WYNIKI FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU	12
3.1 WPROWADZENIE	12
3.2. INFORMACJE O SEGMENTACH OPERACYJNYCH	15
3.3. POZOSTAŁE DANE FINANSOWE	22
3.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	25
4. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	26
4.1. ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	26
4.2. ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE PO DNIU BILANSOWYM	27
4.3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	27
4.4. AKCJE LUB INNE UPRAWNIENIA DO NICH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ	28
4.5. AKCJONARIAT	29
4.6. DYWIDENDA	30
4.7. PROGRAM MOTYWACYJNY	30
4.8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	31
4.9. SEZONOWOŚĆ PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	31
4.10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, OTRZYMANÝCH POŻYCZKACH ORAZ UDZIELONYCH GRUPIE BENEFIT SYSTEMS GWARANCJACH I PORĘCZENIACH	31
4.11. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH GRUPIE	32
4.12. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ GRUPĘ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	32
4.13. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZED SĄDEM LUB ORGANEM ADMINISTRACJI ORAZ O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	32
4.14. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ	33
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BENEFIT SYSTEMS S.A.	40

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems za I półrocze 2022 roku

w tys. PLN	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Przychody ze sprzedaży	861 439	279 073
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	181 858	53 921
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	69 651	(48 102)
Zysk przed opodatkowaniem	50 401	(43 221)
Zysk / (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	39 706	(38 648)
Zysk / (strata) netto	40 153	(39 011)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	162 342	88 067
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(84 719)	(31 717)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(218 478)	(81 744)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(140 855)	(25 394)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 776 234
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 792 932
Zysk / (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	13,54	(13,92)
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR)	13,54	(13,84)

w tys. PLN	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
Aktywa trwałe	1 710 421	1 575 708
Aktywa obrotowe	292 033	334 608
Aktywa razem	2 002 454	1 910 316
Zobowiązania długoterminowe	857 545	823 555
Zobowiązania krótkoterminowe	510 963	602 670
Kapitał własny	633 946	484 091
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	636 771	486 437
Kapitał podstawowy	2 934	2 894
Liczba akcji zwykłych (szt.)	2 933 542	2 894 287
Wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	216,10	168,07

Wszystkie dane w raporcie (jeżeli nie zostanie wskazane inaczej) obejmują okres styczeń – czerwiec 2022 roku, zaś porównania mówią o dynamice w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Wszystkie dane przedstawione są w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej.

1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE

Mamy obecnie do czynienia z istotnymi zmianami w zakresie świadomości dotyczącej zdrowego i aktywnego stylu życia. Karty MultiSport, które do tej pory stanowiły ważny element wsparcia zdrowia i samopoczucia pracowników, po dwóch latach pandemii stają się jeszcze bardziej pożądanym przez Polaków benefitem. Potwierdzają to dane – w czerwcu br. liczba posiadaczy kart sportowych, oferowanych przez Grupę Benefit Systems na polskim rynku, przekroczyła milion, co oznacza wzrost aż o 171 tysięcy od początku roku. Na rynkach zagranicznych, na których dostępny jest Program MultiSport, liczba użytkowników wzrosła w czerwcu do 358 tys.

Liczne badania i opinie ekspertów, a także doświadczenia firm wskazują, że programy wspierające zdrowie, w tym obejmujące aktywność fizyczną, mogą zwiększać produktywność i zaangażowanie pracowników, wpływając na poprawę długoterminowych wyników firmy. Mogą także obniżyć rotację wśród pracowników oraz zmniejszyć absencję chorobową. W badaniu Związku Przedsiębiorców i Pracodawców „Kapitał Zdrowia” z 2020 roku, aż 82 proc. firm przyznało, że w czasie pandemii zwiększyło wydatki na zdrowie pracowników, z kolei 41 proc. decydentów w firmach w Polsce stwierdziło wówczas, że w przyszłości promocja aktywności fizycznej będzie kluczowym działaniem w tym zakresie. Podobnego zdania są sami zatrudnieni. Według badania **MultiSport Index 2022** aż 92 proc. pracujących Polaków uznaje obecnie aktywność fizyczną za istotny element profilaktyki zdrowotnej, z kolei 88 proc. podkreśla pozytywny wpływ ruchu na poprawę lub utrzymanie dobrej kondycji psychicznej.

Skalę wyzwań związanych ze zdrowiem mentalnym pracowników, na którym jeszcze bardziej skupiają się działania Grupy Benefit Systems w ostatnim półroczu, obrazują m.in. dane o absencji chorobowej w 2021 roku, kiedy to zaburzenia psychiczne i zaburzenia zachowania były powodem ponad 25 milionów dni nieobecności w pracy. Rosnąca skala problemów związanych ze zdrowiem psychicznym sprawiła, że pierwszy raz w historii badania MultiSport Index główną motywacją do podejmowania aktywności fizycznej przez Polaków stał się dobrostan mentalny – wskazało go już 42 proc. respondentów. Jednocześnie, już co piąty aktywny fizycznie Polak wybiera trening w klubach fitness (20 proc.), co oznacza wzrost aż o 8 punktów procentowych względem wyników odnotowanych w badaniu z 2021 roku.

Kampania „Łączy nas więcej, niż myślisz”

W styczniu wystartowała kampania MultiSport „Łączy nas więcej, niż myślisz”, oparta na znanych z social mediów humorystycznych antagonizmach – marka zawarła je w kontrastowych materiałach wideo oraz grafikach, z których każdy promował wybraną dyscyplinę sportową, dostępną w ramach Programu MultiSport. Kampania wspierana była materiałami marketingowymi dla klientów Benefit Systems, konkursami w mediach społecznościowych, współpracą z influencerami, a także działaniami PR, takimi jak publikacje w mediach online.

Żabka Nano w Zdrofit

Klub fitness Zdrofit Bemowo w Warszawie jest pierwszym obiektem sportowym w Polsce, w którym uruchomiona została bezobsługowa Żabka Nano, wykorzystująca innowacyjną metodę autoryzacji i płatności za zakupy. Asortyment w Żabce Nano, dostępnej w klubie Zdrofit, liczy około 300 produktów. W Żabce Nano zamontowany jest system kamer wykorzystujący algorytmy m.in. machine learning. Rozpoznaje on zdjęte z półek produkty, nalicza odpowiednią kwotę, po czym automatycznie finalizuje płatność za pomocą wykorzystanej przy wejściu do sklepu karty płatniczej.

Pozyskanie 205 mln złotych długoterminowego finansowania

W kwietniu bieżącego roku Benefit Systems pozyskał 205 mln złotych długoterminowego finansowania z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz Santander Bank Polska. Środki pozyskane przez Benefit Systems w oparciu o pięcioletnią umowę z bankami mają być przeznaczone m.in. na rozwój organiczny Grupy Kapitałowej, rozwój programu MultiLife, przejęcia czy inwestycje ekologiczne. Kwota finansowania może zostać dodatkowo powiększona o 35 mln złotych. Ponadto, Spółka utrzymuje w Santander Bank Polska limity kredytowe w wysokości do 115 mln złotych, przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności. Pozyskane finansowanie będzie wspierało Benefit Systems w dostarczaniu pracodawcom i pracownikom atrakcyjnych i innowacyjnych benefitów pozapłacowych oraz kreowaniu nowoczesnych miejsc do ćwiczeń w ramach własnych sieci fitness. Nowe środki to również wsparcie w promowaniu aktywnego stylu życia wśród wszystkich grup społecznych, w tym wśród starszych pokoleń Polaków, m.in. poprzez dalszy rozwój Programu MultiSport Senior, jak i wśród osób z niepełnosprawnościami – poprzez odpowiednie dostosowanie 80 proc. otwieranych w Polsce klubów do potrzeb tej grupy klientów. Benefit Systems zadeklarował także, że w raportowaniu niefinansowym będzie w przyszłości uwzględniać „Wytyczne do raportowania ESG” opracowane przez EBOR i Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nowa Inwestycja - Lunching.pl

Benefit Systems zakupił 73,97 proc. udziałów w spółce Lunching.pl, wspierającej pracodawców w budowaniu zdrowych nawyków żywieniowych w zespołach, opartych na jedzeniu regularnych, świeżo przygotowanych posiłków. Lunching to intuicyjna aplikacja, strona internetowa oraz narzędzie HR łączące pracowników, pracodawców oraz restauratorów i firmy cateringowe. Nowa inwestycja poszerza ofertę Benefit Systems w rosnącym segmencie rynku świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników. Badania wskazują, że ponad połowa zatrudnionych w Polsce oczekuje dopłat do posiłków¹, a pracownicy odżywiający się regularnie są aż o 25 proc. bardziej wydajni². Lunching jest rozwiązaniem ułatwiającym pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu finansowania. Spółka działa w całym kraju, obsługując zarówno zatrudnionych w zakładach produkcyjnych, jak i pracowników biurowych. Największa liczba zamówień realizowana jest obecnie do biurów w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu i w Krakowie. W kolejnych latach (do 2026 roku) Benefit Systems planuje nabycie pozostałych 26,03 proc. udziałów.

Kolejna edycja Letniej Gry MultiSport

W czerwcu bieżącego roku wystartowała kolejna edycja Letniej Gry MultiSport. Jej ważnym celem jest wsparcie blisko miliona użytkowników kart MultiSport w Polsce w utrzymaniu nawyku regularnej aktywności fizycznej, a w konsekwencji polepszenie ich samopoczucia i kondycji psychofizycznej. Letnia Gra potrwa do dnia 10 sierpnia 2022 roku. W tym czasie użytkownicy kart MultiSport będą zbierali punkty m.in. za systematyczność w treningach, odwiedzanie nowych obiektów sportowo-rekreacyjnych, edukację i zabawę w ramach quizów czy lekturę eksperckich artykułów o aktywnym stylu życia.

¹ Dane Pracuj.pl - <https://media.pracuj.pl/78522-polacy-o-jedzeniu-w-pracy>

² Dane Health Enhancement Research Organization - Self-Rated Job Performance and Absenteeism According to Employee Engagement, Health Behaviors, and Physical Health, Journal of Occupational and Environmental Medicine: January 2013 - Volume 55 - Issue 1 - p 10-18, doi: 10.1097/JOM.0b013e31827b73af

Wzrost frekwencji w klubach fitness

Spółka bardzo pozytywnie ocenia sytuację w klubach fitness. W trakcie pierwszych trzech miesięcy bieżącego roku w klubach należących do Benefit Systems (czyli m.in. w sieci Zdrofit, FitFabric czy Fitness Academy) liczba klientów wzrosła o 17 proc. w ujęciu rocznym. Co więcej, ich liczba w czerwcu była na poziomie 161 tys. (w porównaniu do 160 tys. w marcu), mimo, że historycznie pod koniec drugiego kwartału liczba kartetów spadała ze względu na zbliżający się okres wakacyjny.

2. ISTOTNE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ BENEFIT SYSTEMS

2.1. INFORMACJE OGÓLNE I SKŁAD GRUPY BENEFIT SYSTEMS

W skład Grupy Benefit Systems wchodzi spółka Benefit Systems S.A., odpowiedzialna za sprzedaż kart sportowych i zarządzanie własnymi klubami fitness w Polsce, a także inne podmioty działające na rynku pozapłacowych świadczeń pracowniczych oraz na rynku sportowym.

Od kwietnia 2011 roku spółka Benefit Systems S.A. jest notowana na parkiecie głównym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Flagowym produktem Grupy Benefit Systems jest Program MultiSport, który zapewnia dostęp do ponad 4 700 obiektów sportowych w niemal 720 miastach Polski. Grupa Benefit Systems posiada w ofercie także inne karty sportowe, jak np. kartę FitProfit. Program MultiSport to jeden z najpopularniejszych benefitów w Polsce, który umożliwia prowadzenie aktywnego, a tym samym zdrowego trybu życia. Ponadto, Grupa zapewnia także dostęp do oferty w formule on-line, m.in. poprzez platformę treningową Yes2Move oraz dodatkowe usługi dla użytkowników aktywnych kart sportowych.

Rozwój flagowego produktu jest konsekwentnie wspierany przez inwestycje w rynek fitness, zapewniając w ten sposób odpowiednią infrastrukturę dla posiadaczy kart MultiSport. Dzięki inwestycjom w kluby fitness Grupa Benefit Systems gwarantuje użytkownikom kart sportowych możliwość korzystania z nowoczesnych, dobrze wyposażonych klubów, które oferują szeroką gamę profesjonalnych usług.

Grupa Benefit Systems oferuje także możliwość korzystania z platformy kafeterijnej MyBenefit, która pozwala pracownikom na wybór dowolnego świadczenia pozapłacowego w ramach listy zaakceptowanej przez pracodawcę, a z perspektywy Grupy jest przede wszystkim kanałem dystrybucji dla głównego produktu – kart sportowych. System kafeterijny posiada w swojej ofercie produkty własne Grupy Benefit Systems, czyli program kulturalno-rozrywkowy MultiBilet, który umożliwia obejrzenie dowolnie wybranych filmów w kilkuset kinach w całej Polsce, program MultiTeatr z biletami na najpopularniejsze spektakle teatralne, a także program BenefitLunch z ofertą żywieniową dla pracowników.

Grupa nieustannie rozszerza swoją ofertę. W latach 2021-2022 została ona uzupełniona o usługi aktywizacji pracowników z wykorzystaniem grywalizacji, aplikację wspierającą kondycję psychiczną oraz platformę umożliwiającą zamawianie jedzenia z dostawą do miejsca pracy.

Koncepcja Programu MultiSport wspieranego inwestycjami fitness jest wykorzystywana także w rozwoju działalności za granicą. Grupa Benefit Systems jest obecna na rynku czeskim (od 2011 roku), na Słowacji i w Bułgarii (od 2015 roku) w Chorwacji (od 2018 roku) oraz Turcji (od 2021 roku). Łączny potencjał rozwoju biznesu w tych krajach (skupiony głównie w ich stolicach) może przewyższyć możliwości polskiego rynku.

ZESTAWIENIE SPÓŁEK ZALEŻNYCH ORAZ STOWARZYSZONYCH

SPÓŁKI SEGMENTU POLSKA

Benefit Systems S.A. odpowiada za sprzedaż kart MultiSport, a także w ramach **Oddziału Fitness** skupia działalność własnych klubów fitness. Od 2011 roku spółka Benefit Systems S.A. notowana jest na parkiecie głównym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

VanityStyle Sp. z o.o. specjalizuje się w oferowaniu rozwiązań z zakresu sportu i rekreacji. Spółka dostarcza do dużych i średnich firm karty FitProfit i FitSport, które mają podobną charakterystykę do produktów Benefit Systems S.A., przy czym jako produkty co do zasady tańsze, oferują węższy zakres usług oraz mniejszą liczbę Partnerów. Spółka posiada w ofercie także produkty *Kupon CinemaProfit* oraz *Qltura Profit*.

Fit Fabric Sp. z o.o. prowadzi 16 klubów fitness zlokalizowanych głównie w województwie łódzkim.

Benefit Partners Sp. z o.o. to spółka zależna od Benefit Systems S.A. wynajmująca własny sprzęt fitness do klubów sportowych na podstawie umów dzierżawy.

Yes To Move Sp. z o.o. której podstawowym przedmiotem działalności firmy jest sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, w trzecim kwartale 2020 roku rozpoczęła działalność w formie sklepu internetowego oferującego m.in. suplementy diety oraz żywność dietetyczną, akcesoria fitness i wiele innych artykułów wspierających trening i zdrowy styl życia. W 2021 roku do Spółki została przeniesiona część kompetencji zakupowych w celu centralizacji obszaru zakupów towarów i uzyskania synergii w grupie kapitałowej przez kwalifikację i ocenę dostawców, budowę wspólnej bazy dostawców oraz wspólne e-narzędzia zakupowe.

Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest podmiotem, którego celem jest, w ramach scentralizowanego modelu, zarządzanie działaniami marketingowymi Grupy Benefit Systems oraz zarządzanie wszelkimi znakami towarowymi i prawami własności przemysłowej należącymi do spółek segmentu Polska (udzielanie licencji na korzystanie ze znaków towarowych). Komplementariuszem oraz mniejszościowym wspólnikiem spółki jest **Benefit IP Sp. z o.o.**

Zdrowe Miejsce sp. z o. o. (dawniej: Rehabilitacja i Ortopedia Sp. z o.o.) to spółka prowadząca działalność w charakterze placówek leczniczych pod marką Zdrofit Zdrowe Miejsce. Głównymi usługami świadczonymi przez Zdrofit Zdrowe Miejsce są usługi medyczne z obszaru fizjoprofilaktyki, w tym kinezyterapii (usprawniania ruchem), mające na celu utrzymanie lub poprawę stanu zdrowia.

Focusly sp. z o.o. jest spółką zależną od Benefit Systems S.A. nabytą 3 listopada 2021 roku. Spółka została nabyta od grupy technologicznej Daftcode. Zakup spółki Focusly miał na celu pozyskanie know-how w dynamicznie rozwijającym się segmencie mental health oraz wzmocnienie programu MultiLife aplikacją mobilną, wspierającą kondycję psychiczną pracowników.

Total Fitness sp. z o.o. jest spółką zależną od Benefit Systems S.A. nabytą w IV kwartale 2021 roku w ramach realizacji strategii rozbudowy własnej bazy obiektów sportowo-rekreacyjnych, dzięki czemu baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 14. Kluby są ulokowane w najważniejszych dzielnicach Warszawy, w Piasecznie, Pruszkowie, Gdańsku oraz Radomiu, w budynkach usługowych z dużą ekspozycją na obszary mieszkaniowe, co czyni główny produkt Grupy – karty sportowe – bardziej atrakcyjnym dla aktualnych i przyszłych klientów.

YesIndeed Sp. z o.o. prowadzi usługi aktywizacji pracowników firm w modelu B2B. Usługi podzielone są na dwie kategorie: dla działów sprzedaży pod marką „YesIndeed” oraz własna kafeeteria nagród wykorzystywana w prowadzonych programach. Głównym elementem projektów jest grywalizacja materialna oraz niematerialna oparta o wyniki importowane z systemów sprzedaży, kadrowo-płacowych oraz sportowych. Spółka posiada własne systemy IT oparte o wieloletnie doświadczenie w zakresie aktywizacji sił sprzedaży.

Lunching.pl Sp. z o.o. jest spółką zależną od Benefit Systems S.A. nabytą w II kwartale 2022 roku. Lunching to rozwiązanie stworzone by ułatwić pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu finansowania. Zakup Lunching.pl poszerzył ofertę Grupy w rosnącym segmencie rynku świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników.

SPÓŁKI SEGMENTU ZAGRANICA

Benefit Systems International Sp. z o.o. jest podmiotem, poprzez który Grupa Benefit Systems prowadzi działalność zagranicą w obszarze sprzedaży kart sportowych. Spółka jest większościowym właścicielem udziałów w spółkach zagranicznych: MultiSport Benefit S.R.O. (Czechy), Benefit Systems Slovakia S.R.O. (Słowacja), Benefit Systems Bulgaria EOOD (Bułgaria), Benefit Systems D.O.O. (Chorwacja), oraz w Benefit Systems Spor Hizmetleri Limited Sirketi (Turcja) poprzez spółkę zależną BSI Investments Sp z o.o.. Spółki te odpowiadają za sprzedaż kart sportowych w krajach ich siedziby. Spółka jest także większościowym właścicielem udziałów w Benefit Systems, storitve, D.O.O. (Słowenia), spółka słoweńska nie prowadzi działalności operacyjnej.

Fit Invest International Sp. z o.o. jest podmiotem zarządzającym zagranicznymi inwestycjami Grupy Benefit Systems w obszarze klubów sportowych. Form Factory S.R.O. (Czechy) oraz Next Level Fitness EOOD (Bułgaria) to spółki inwestujące zarówno w istniejące kluby fitness oraz odpowiadające za otwarcia nowych obiektów. Form Factory S.R.O. zarządza 10 klubami fitness na terenie Czech, Next Level Fitness zarządza 9 klubami na terenie Bułgarii. Beck Box Club Praha S.R.O. to spółka prowadząca 3 kluby fitness w Pradze, a Form Factory Slovakia S.R.O jest właścicielem 2 klubów na Słowacji.

Zestawienie spółek zależnych

Segment operacyjny	Nazwa spółki zależnej	Siedziba spółki zależnej	Udział Grupy w kapitale *:	
			30.06.2022	30.06.2021
SEGMENT POLSKA	YesIndeed Sp. z o. o.	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
	VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
	Focusly Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
	Lunching.pl Sp. z o.o. ¹⁾	ul. Fabryczna 20A, 31-553 Kraków, Polska	73,97%	0,00%
	Benefit IP Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
	Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
	Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
	Fit Fabric Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
	Total Fitness Sp. z o.o. ²⁾	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa, Polska	88,23%	0,00%
	Zdrowe Miejsce Sp. z o. o.	ul. Odyńca 71, 02-644 Warszawa, Polska	80,00%	80,00%
	Yes to Move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	100,00%	100,00%
SEGMENT ZAGRANICA	Benefit Systems International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
	Fit Invest International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
	BSI Investments Sp. z o. o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	97,20%	97,20%
	Form Factory Slovakia S.R.O.	Ružová dolina 480/6, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08, Słowacja	97,20%	97,20%
	Form Factory S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3 Republika Czeska	97,20%	97,20%
	Next Level Fitness EOOD	Bul. Simeonovsko Shosse 35, 1700 Sofia, Bułgaria	97,20%	97,20%
	Beck Box Club Praha S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	97,20%	97,20%
	MultiSport Benefit S.R.O. ³⁾	Lomnickeho 1705/9, 140 00 Praha 4, Republika Czeska	97,20%	95,26%
	Benefit Systems Slovakia S.R.O.	Ružová dolina 6, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08, Słowacja	95,26%	95,26%
	Benefit Systems Bulgaria EOOD	11-13, Yunak Str., floor 1, Sofia 1612, Bułgaria	93,31%	93,31%
	Benefit Systems D.O.O. ⁴⁾	Zagreb (Grad Zagreb) Heinzlova ulica 44, Chorwacja	94,28%	95,74%
	Benefit Systems, storitve, D.O.O.	Komenskega ulica 36, 1000 Ljubljana, Słowenia	92,34%	92,34%
	Benefit Systems Spor Hizmetleri Ltd ⁵⁾	Eski Büyükdere Caddesi No: 7, GİZ 2000 Plaza, Kat 4. 13. VE 14. Bağımsız Bölümler, Maslak, Sarıyer/ 34398 İstanbul, Turcja	90,40%	0,00%

POZOSTAŁE	Fundacja Multisport ⁶⁾	ul. Racjonalizacji 5, 02-673 Warszawa, Polska	100,00%	0,00%
	MW Legal Sp. z o.o. ⁷⁾	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 13 kwietnia 2022 roku Spółka dominująca nabyła 75% udziałów spółki Lunching.pl Sp. z o.o. W dniu 23 maja 2022 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Lunching.pl Sp. z o.o., w wyniku którego udział Spółki dominującej wynosi 73,97% na dzień 30 czerwca 2022 roku. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka jest konsolidowana od daty nabycia przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

2) W dniu 4 listopada 2021 roku została podpisana umowa, na mocy której Spółka dominująca zakupiła 88,23% udziałów w spółce Total Fitness Sp. z o.o.

3) W dniu 11 stycznia 2022 roku została zrealizowana transakcja zakupu 2% udziałów spółki Multisport Benefit S.R.O., w wyniku której Benefit Systems International Sp. z o.o. posiada 100% udziałów spółki.

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

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

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

7) Spółka nie objęta konsolidacją z powodu nieprowadzenia działalności.

Zestawienie spółek stowarzyszonych i pozostałych

Segment operacyjny	Nazwa spółki stowarzyszonej	Siedziba spółki stowarzyszonej	Udział Grupy w kapitale:	
			30.06.2022	30.06.2021
SEGMENT POLSKA	Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa, Polska	49,95%	49,95%
	Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa, Polska	48,10%	48,10%
	Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa, Polska	33,33%	33,33%
	Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice, Polska	20,00%	20,00%

2.2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku Grupy Kapitałowej Benefit Systems

w tys. PLN	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	861 439	279 073	208,7%
Przychody ze sprzedaży usług	849 267	276 618	207,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 172	2 455	395,8%
Koszt własny sprzedaży	(665 023)	(263 077)	152,8%
Koszt sprzedanych usług	(657 458)	(261 624)	151,3%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(7 565)	(1 453)	420,6%
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	196 416	15 996	1127,9%
Koszty sprzedaży	(60 416)	(32 661)	85,0%
Koszty ogólnoadministracyjne	(65 160)	(49 180)	32,5%
Pozostałe przychody operacyjne	4 034	21 748	(81,5%)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 223)	(4 005)	30,4%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	69 651	(48 102)	(244,8%)
Przychody finansowe, w tym:	1 887	15 179	(87,6%)
<i>Przychody z tytułu odsetek od pożyczek</i>	1 523	735	107,2%
Koszty finansowe, w tym:	(20 432)	(11 019)	85,4%
<i>Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(5 894)	(5 957)	(1,1%)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(878)	(103)	752,4%
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	173	824	(79,0%)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	50 401	(43 221)	-
Podatek dochodowy	(10 248)	4 210	(343,4%)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	40 153	(39 011)	-
Marża brutto ze sprzedaży	22,8%	5,7%	17,1p.p.

2.3. PERSPEKTYWY

Na perspektywy 2022 roku istotny wpływ ma konflikt zbrojny w Ukrainie, który może przełożyć się negatywnie na sytuację gospodarczą w krajach, w których operuje Grupa m.in. poprzez wzrost cen paliw, surowców i energii, dalszy wzrost inflacji czy osłabienie walut lokalnych, co z kolei może przełożyć się na spadek popytu na usługi i produkty Grupy oraz wzrost kosztów operacyjnych.

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.

3. WYNIKI FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU

3.1 WPROWADZENIE

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 identyfikuje następujące segmenty:

1. Polska,
2. Zagranica

W sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata Grupa Kapitałowa, oprócz segmentów Polska i Zagranica, prezentowała także segment Kafeterie. Postępująca integracja produktów oraz będące tego następstwem zmiany organizacyjne, których odzwierciedleniem było połączenie spółek Benefit Systems S.A. oraz MyBenefit Sp. z o.o., przełożyły się na zmianę sposobu, w jaki zarząd Grupy ocenia wyniki działalności Grupy i podejmuje decyzje o alokacji zasobów. W efekcie Grupa podjęła decyzję o włączeniu Kafeterii do segmentu Polska.

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

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

Podstawą oceny wyników działalności segmentów jest zysk lub strata na działalności operacyjnej oraz EBITDA, miara niewynikająca z międzynarodowych standardów rachunkowości, przez którą Grupa rozumie wynik na 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.

Wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych za I półrocze 2022 roku:

w tys. PLN	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży	621 254	240 244	(59)	861 439
Koszt własny sprzedaży	(470 139)	(194 884)	0	(665 023)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	151 115	45 360	(59)	196 416
Koszty sprzedaży	(42 320)	(18 096)	0	(60 416)
Koszty ogólnoadministracyjne	(43 093)	(20 471)	(1 596)	(65 160)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 092)	1 021	(118)	(1 189)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	63 610	7 814	(1 773)	69 651
EBITDA	157 105	26 527	(1 773)	181 858
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	173	0	0	173
Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(4 970)	(924)	0	(5 894)
Przychody i koszty finansowe (inne niż odsetki od zob. z tyt. leasingu)	0	0	(13 529)	(13 529)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem				50 401
Aktywa segmentu	1 972 080	275 459	(245 085)	2 002 454
w tym aktywa z tyt. prawa do użytkowania	667 865	109 664	0	777 529
Amortyzacja	93 495	18 713	0	112 208
w tym amortyzacja aktywów z tyt. prawa do użytkowania	56 781	11 799	0	68 580

Wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych za II kwartał 2022 roku:

w tys. PLN	Polska	Zagranica	Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży	329 605	130 053	(53)	459 605
Koszt własny sprzedaży	(237 122)	(102 992)	0	(340 114)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	92 483	27 061	(53)	119 491
Koszty sprzedaży	(22 485)	(10 011)	0	(32 496)
Koszty ogólnoadministracyjne	(22 121)	(10 733)	(1 668)	(34 522)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 444)	417	(118)	(2 145)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	45 433	6 734	(1 839)	50 328
EBITDA	92 716	16 341	(1 839)	107 218
Udział w zysku / (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	277	0	0	277
Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(2 616)	(497)	0	(3 113)
Przychody i koszty finansowe (inne niż odsetki od zob. z tyt. leasingu)	0	0	(7 275)	(7 275)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem				40 217

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2022 roku:

w tys. PLN	I półrocze 2022	I półrocze 2021 (przekształcone)*
<i>Przychody segmentów</i>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	861 498	279 118
Przychody nie przypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(59)	(45)
Przychody ze sprzedaży	861 439	279 073
<i>Wynik segmentów</i>		
Wynik operacyjny segmentów	71 424	(48 321)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami (MSSF 16)	0	0
Wynik nie przypisany do segmentów	(1 773)	219
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	69 651	(48 102)
Przychody i koszty finansowe	(18 545)	4 160
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(878)	(103)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	173	824
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	50 401	(43 221)
w tys. PLN	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	2 247 540	2 157 061
Aktywa nie alokowane do segmentów	0	0
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(245 086)	(246 745)
Aktywa razem	2 002 454	1 910 316

*Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria

Koszty nieprzypisane do segmentów operacyjnych wiążą się z kosztami Programu Motywacyjnego. Wyłączenia aktywów obejmują przede wszystkim pożyczki oraz należności z tyt. dostaw i usług.

3.2. INFORMACJE O SEGMENTACH OPERACYJNYCH

3.2.1. SEGMENT 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.

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 półrocza 2022 roku liczba aktywnych kart w Polsce wyniosła 1 013,2 tys. sztuk.

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 cztery tysiące 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 250 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 27 parków tematycznych w całej Polsce.

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

Od 2021 roku 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 kafeeteria 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 czerwca 2022 roku Grupa posiadała w Polsce 171 klubów własnych prowadzonych przez będący częścią Benefit Systems S.A. Oddział Fitness, spółkę Fit Fabric Sp. z o.o. oraz Total Fitness 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 posiadała udziały w spółkach zarządzających kolejnymi 38 obiektami. Spółka dominująca prowadzi także obiekt Atmosfera MultiSport, w którym organizowane są zajęcia dla dzieci i młodzieży.

Wybrane dane finansowe segmentu Polska za I półrocze 2022 roku oraz I półrocze 2021 roku:

w tys. PLN	I półrocze 2022	I półrocze 2021 (przekształcone)*	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	621 254	210 103	195,7%
Koszt własny sprzedaży	(470 139)	(191 127)	146,0%
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	151 115	18 976	696,3%
Koszty sprzedaży	(42 320)	(22 229)	90,4%
Koszty ogólnoadministracyjne	(43 093)	(33 336)	29,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 092)	3 640	(157,5%)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	63 610	(32 948)	(293,1%)
EBITDA	157 105	52 821	197,4%
Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(4 970)	(5 311)	(6,4%)
<i>Marża brutto ze sprzedaży</i>	<i>24,3%</i>	<i>9,0%</i>	<i>15,3p.p.</i>
<i>Liczba kart sportowych</i>	<i>1013,2</i>	<i>548,1</i>	<i>465,1</i>
<i>Liczba klubów</i>	<i>171</i>	<i>155</i>	<i>16</i>
<i>Obroty Kafeterii (mln zł) **</i>	<i>162,0</i>	<i>144,0</i>	<i>12,5%</i>
<i>Liczba użytkowników Kafeterii (w tys.)</i>	<i>546,2</i>	<i>497,7</i>	<i>9,7%</i>

*Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria

** Na podstawie wartości świadczonych usług i rozliczenia pośrednictwa w płatności w systemie e-platform kafeterijnych (z wyłączeniem sprzedaży kart sportowych).

Wybrane dane finansowe segmentu Polska za II kwartał 2022 roku oraz II kwartał 2021 roku:

w tys. PLN	II kwartał 2022	II kwartał 2021 (przekształcone)*	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	329 605	125 889	161,8%
Koszt własny sprzedaży	(237 122)	(99 682)	137,9%
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	92 483	26 207	252,9%
Koszty sprzedaży	(22 485)	(10 798)	108,2%
Koszty ogólnoadministracyjne	(22 121)	(17 092)	29,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 444)	(1 900)	28,6%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	45 433	(3 583)	-
EBITDA	92 716	38 977	137,9%
Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(2 616)	(2 470)	5,9%
Marża brutto ze sprzedaży	28,1%	20,8%	7,2p.p.
Liczba kart sportowych	1013,2	548,1	465,1
Liczba klubów	171	155	16
Obroty Kafeterii (mln zł) **	82,5	76,6	7,7%
Liczba użytkowników Kafeterii (w tys.)	546,2	497,7	9,7%

*Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria

** Na podstawie wartości świadczonych usług i rozliczenia pośrednictwa w płatności w systemie e-platform kafeteryjnych (z wyłączeniem sprzedaży kart sportowych).

Przychody segmentu Polska wzrosły o 195,7% w ujęciu rok do roku, głównie w efekcie zniesienia obostrzeń w związku z pandemią COVID-19, tj. przede wszystkim zamknięcia obiektów sportowych trwającym do 28 maja 2021. Koszt własny sprzedaży był wyższy o 146,0%, a zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 151,1 mln zł.

W pierwszym kwartale 2022 roku otwartych zostało pięć nowych klubów fitness, trzy w Warszawie: Zdrofit Wola Mennica Legacy Tower, Zdrofit Wola The Warsaw HUB, Zdrofit Bemowo Lazurowa oraz po jednym w Starej Iwicznej pod Warszawą (Zdrofit N-Park) i w Łodzi (Fit Fabric Strażacka).

W drugim kwartale 2022 działalność zakończył jeden klub w Warszawie: Zdrofit Wola dla Kobiet.

W lutym 2022 roku została przeprowadzona reorganizacja projektu Zdrofit Zdrowe Miejsce, mająca na celu dostosowanie oferty do potrzeb rynku i optymalizację kosztów. W wyniku przeprowadzonych zmian pozostawiono 9 klubów fitness, w których świadczone są usługi fizjoterapii i kinezyterapii. Ponadto w ramach leczenia ruchem pacjenci Zdrofit Zdrowe Miejsce otrzymują m.in. indywidualne programy usprawniania przygotowane przez fizjoterapeutów.

Grupa intensywnie rozwija ofertę produktów on-line takich jak platforma treningowa, zapewniająca dostęp do stale powiększającej się bazy treningów online i na żywo (treningi live) prowadzonych przez wykwalifikowanych trenerów, a także sklep internetowy Yes2Move, oferujący m.in. suplementy diety oraz żywność dietetyczną, akcesoria fitness i wiele innych artykułów wspierających trening i zdrowy styl życia. Spółka dominująca prowadzi dalszy rozwój produktu MultiLife, zapewniający dostęp do usług online, m. in. takich jak kreator diety, platforma językowa, kurs mindfulness, e-booki, kurs jogi czy konsultacje z ekspertami.

W pierwszym półroczu 2022 roku Spółka dominująca nabyła 73,97 proc. udziałów w spółce Lunching.pl Sp. z o.o. Nabyty podmiot jest właścicielem platformy i aplikacji do zamawiania jedzenia z dostawą do miejsca pracy. Lunching to rozwiązanie stworzone, by ułatwić pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu finansowania. Nabycie udziałów w Lunching.pl znacząco zwiększy kompetencje Grupy w obszarze zdrowego odżywiania i dofinansowywania posiłków dla pracowników. Wiedza i doświadczenie w tym zakresie będą wykorzystywane m.in. przy budowie i wzmacnianiu oferty programu MultiLife.

Na koniec pierwszego półrocza 2022 roku platforma kafeteryjna MyBenefit skupiała ponad 546 tys. użytkowników, czyli o 49 tys. więcej niż na koniec czerwca 2021 roku. Wzrost liczby użytkowników oraz otwarcie branż, których działalność była ograniczona z powodu COVID-19, przełożyły się na wzrost obrotów Kafeterii w pierwszym półroczu 2022 roku o 18 mln zł, tj. 12,5% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Największą popularnością wśród użytkowników cieszą się benefity z kategorii sklepy (130,2 mln zł obrotu vs 115,8 mln zł obrotu w analogicznym okresie 2021 roku), a także świadczenia z kategorii turystyka i gastronomia.

W pierwszym półroczu 2022 roku rozpoznano oszczędność wynikającą z obniżenia i renegotjacji czynszów najmu w związku z COVID-19 w wysokości 4,7 mln zł. Grupa nadal prowadzi z kilkoma wynajmującymi negocjacje dotyczące obniżki czynszów za okres pandemii, co pozwoli rozpoznać oszczędności także w następnych miesiącach 2022 roku.

W okresie pierwszego półrocza 2022 roku w segmencie Polska rozpoznano 56,8 mln zł amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz 4,97 mln zł odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu.

3.2.2. SEGMENT 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 Sp. z o.o. i Fit Invest International Sp. z o.o. oraz BSI Investments Sp. z o.o.

W pierwszym półroczu 2022 roku następujące spółki, zajmujące się rozwojem programu MultiSport, wchodziły w skład segmentu: Republika Czeska (MultiSport Benefit S.R.O.), Bułgaria (Benefit Systems Bulgaria EOOD), Republika Słowacka (Benefit Systems Slovakia S.R.O.), Chorwacja (Benefit Systems D.O.O.), Turcja (Benefit Systems Spor Hizmetleri LTD). Za działalność klubów fitness odpowiedzialne były spółki: na rynku czeskim (Beck Box Club Praha S.R.O., Form Factory S.R.O.), słowackim (Fit Invest Slovakia S.R.O.) oraz bułgarskim (Next Level Fitness EOOD).

Do segmentu należy również spółka Benefit Systems, storitve, D.O.O. (Słowenia), która nie prowadziła działalności operacyjnej w pierwszej połowie 2022 roku.

Spółka Benefit Systems International Sp. z o.o. jest podmiotem dominującym w stosunku do pozostałych spółek segmentu. Wyniki wszystkich wymienionych spółek konsolidowane są metodą pełną.

Wybrane dane finansowe segmentu Zagranica za I półrocze 2022 roku oraz I półrocze 2021 roku:

w tys. PLN	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	240 244	69 015	248,1%
Koszt własny sprzedaży	(194 884)	(71 950)	170,9%
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	45 360	(2 935)	-
Koszty sprzedaży	(18 096)	(10 432)	73,5%
Koszty ogólnoadministracyjne	(20 471)	(16 062)	27,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 021	14 056	-
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	7 814	(15 373)	-
EBITDA	26 527	881	2909,5%
Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(924)	(646)	43,0%
<i>Marża brutto ze sprzedaży</i>	<i>18,9%</i>	<i>(4,3%)</i>	<i>23,1p.p.</i>
<i>Liczba kart sportowych</i>	<i>357,7</i>	<i>249,9</i>	<i>107,8</i>
<i>Liczba klubów</i>	<i>24</i>	<i>23</i>	<i>1</i>

Wybrane dane finansowe segmentu Zagranica za II kwartał 2022 roku oraz II kwartał 2021 roku:

w tys. PLN	II kwartał 2022	II kwartał 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	130 053	54 776	137,4%
Koszt własny sprzedaży	(102 992)	(47 058)	118,9%
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	27 061	7 718	250,6%
Koszty sprzedaży	(10 011)	(5 578)	79,5%
Koszty ogólnoadministracyjne	(10 733)	(8 526)	25,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	417	11 079	-
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	6 734	4 693	43,5%
EBITDA	16 341	12 751	28,2%
Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(497)	(318)	56,3%
<i>Marża brutto ze sprzedaży</i>	<i>20,8%</i>	<i>14,1%</i>	<i>6,7p.p.</i>
<i>Liczba kart sportowych</i>	<i>357,7</i>	<i>249,9</i>	<i>107,8</i>
<i>Liczba klubów</i>	<i>24</i>	<i>23</i>	<i>1</i>

Na koniec 2021 roku liczba kart aktywnych w segmencie zagranica wyniosła 284,7 tys., a w kolejnych miesiącach obserwowany był stabilny wzrost co pozwoliło zamknąć pierwszy kwartał 2022 roku na poziomie 316,3 tys. kart. Największe, ponad 15% wzrosty obserwowane były na rynku bułgarskim i chorwackim. Drugi kwartał cechował się wyższą dynamiką sprzedaży, co pozwoliło zanotować przyrost kart na poziomie ponad 13% względem końca pierwszego kwartału i osiągnąć liczbę 357,7 tys. sztuk na koniec czerwca 2022 roku. Największy przyrost kart miał miejsce na rynku czeskim, gdzie baza kart aktywnych wzrosła o niemal 18 tys. w stosunku do marca 2022. Największy procentowy przyrost bazy miał miejsce na rynku słowackim, gdzie łączna liczba kart zwiększyła się o 7,1 tys.

Na rynku tureckim działania sprzedażowe rozpoczęto w pierwszym kwartale 2022 roku. Na koniec drugiego kwartału liczba kart aktywnych osiągnęła poziom ponad 0,1 tys. Działania sprzedażowe prowadzone na rynku tureckim powinny przynieść rezultaty w kolejnych kwartałach.

Liczba aktywnych kart sportowych w krajach segmentu Zagranica*

Kraj	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana % 30.06.2022 vs 31.03.2022	Zmiana % 31.03.2022 vs 31.12.2021
Czechy	184,9	167,0	156,2	11%	7%
Bułgaria	112,1	97,6	82,8	15%	18%
Słowacja	35,9	28,8	26,5	25%	9%
Chorwacja	24,7	22,9	19,1	8%	20%
Turcja	0,1	-	-	-	-
Razem	357,7	316,3	284,6	13%	11%

*średnia ważona liczba kart w ostatnim miesiącu wskazanego okresu

Osiągnięciu powyższych wzrostów sprzyjało poprawianie się sytuacji epidemicznej na rynkach. Z początkiem lutego całkowicie zniesiono obostrzenia w Czechach, a na pozostałych rynkach mimo częściowych obostrzeń obserwowano powrót do normalnego trybu funkcjonowania klientów i użytkowników. Sprawilo to, że „dawni” klienci chętniej reaktywowali karty, które wcześniej zostały zawieszane na czas epidemii COVID-19, a „nowi” klienci, oswojeni z realiami funkcjonowania w okresie pandemii byli bardziej skłonni podpisywać umowy na korzystanie z programu MultiSport. W drugim kwartale roku sytuacja epidemiczna nie uległa pogorszeniu, w związku z tym nie wprowadzano nowych obostrzeń lub ograniczeń na poszczególnych rynkach.

Równolegle 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 pierwszego kwartału 2022 roku w ramach sieci partnerskiej MultiSport funkcjonowało łącznie 4 202 placówek Partnerskich, z czego w Turcji niemal 80 placówek. W kolejnym kwartale liczba placówek utrzymywała się na stabilnym poziomie na rynkach czeskim, słowackim, bułgarskim i chorwackim, a w przypadku Turcji udało się zwiększyć liczbę współpracujących placówek partnerskich o niemal 50% w stosunku do bazy z końca marca.

Liczba placówek partnerskich w krajach segmentu Zagranica

Kraj	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana % 30.06.2022 vs 31.03.2022	Zmiana % 31.03.2022 vs 31.12.2021
Czechy	1 948	1 960	1 954	(1%)	0%
Bułgaria	885	890	918	(1%)	(3%)
Słowacja	849	848	866	0%	(2%)
Chorwacja	429	427	426	0%	0%
Turcja	113	77	-	47%	-
Razem	4 224	4 202	4 164	1%	1%

Na koniec 2021 roku spółka prowadziła kluby inwestycyjne w Czechach (13 klubów), Bułgarii (9 klubów) i na Słowacji (2 kluby). Na początku 2022 roku spółka czeska uruchomiła jeden nowy klub w czeskiej Ostrawie (Avion). W drugim kwartale 2022 roku zamknięto jeden klub inwestycyjny w Pradze (Form

Factory Chodov). Jednocześnie spółki segmentu aktywnie poszukiwały możliwości inwestycyjnych w nowe kluby, celem rozszerzenia sieci własnej, co pozwoliłoby dotrzeć do większej liczby użytkowników indywidualnych oraz potencjalnych i aktualnych użytkowników MultiSport.

Liczba klubów własnych w krajach segmentu Zagranica

Kraj	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana % 30.06.2022 vs 31.03.2022	Zmiana % 31.03.2022 vs 31.12.2021
Czechy	13	14	13	(7%)	8%
Bułgaria	9	9	9	0%	0%
Słowacja	2	2	2	0%	0%
Razem	24	25	24	(4%)	4%

Stabilna sytuacja epidemiczna, 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). Powyższe przełożyło się na wzrost przychodów pomiędzy drugim, a pierwszym kwartałem 2022 roku na poziomie ok 18%, oraz wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 48% w stosunku do zysku osiągniętego w pierwszym kwartale 2022 roku.

W pierwszym półroczu 2022 roku spółki segmentu zagranica nie korzystały z programów pomocowych nastawionych na łagodzenie negatywnych skutków gospodarczych spowodowanych pandemią COVID.

3.2.3. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ I UZGODNIENIA

Pozostała działalność i uzgodnienia obejmują przede wszystkim wyłączenia transakcji między segmentami.

Pozycje uzgodnieniowe za I półrocze 2022 roku oraz I półrocze 2021 roku:

w tys. PLN	I półrocze 2022	I półrocze 2021 (przekształcone)*	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	(59)	(45)	30,2%
Koszt własny sprzedaży	0	0	-
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	(59)	(45)	30,2%
Koszty sprzedaży	0	0	-
Koszty ogólnoadministracyjne	(1 596)	218	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(118)	47	-
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(1 773)	219	-
EBITDA	(1 773)	219	-
Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	-
<i>Marża brutto ze sprzedaży</i>	<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>	-

*Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria.

Pozycje uzgodnieniowe za drugi kwartał 2022 roku oraz drugi kwartał 2021 roku:

w tys. PLN	II kwartał 2022	II kwartał 2021 (przekształcone)*	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	(53)	(105)	(94,3%)
Koszt własny sprzedaży	0	0	-
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	(53)	(105)	(94,3%)
Koszty sprzedaży	0	0	-
Koszty ogólnoadministracyjne	(1 668)	189	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(118)	71	-
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(1 839)	155	-
EBITDA	(1 839)	155	-
Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	-

*Przekształcenie polega na połączeniu segmentów Polska i Kafeteria.

3.3. POZOSTAŁE DANE FINANSOWE

Przychody i koszty finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems

w tys. PLN	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana
Przychody finansowe, w tym:	1 887	15 179	(87,6%)
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1 523	735	107,2%
Aktualizacja wartości zobowiązań z tyt. nabycia udziałów	62	1 802	(96,6%)
Dodatnie różnice kursowe	0	12 254	(100,0%)
Koszty finansowe, w tym:	(20 432)	(11 019)	85,4%
Ujemne różnice kursowe	(6 981)	0	-
Koszty kredytu i obligacji	(6 180)	(3 263)	89,4%
Odsetki od zobowiązania z tyt. leasingu	(5 894)	(5 957)	(1,1%)
Przychody i koszty finansowe razem	(18 545)	4 160	-

Znaczący wpływ na przychody finansowe w analizowanym okresie miało rozpoznanie przychodów z tytułu odsetek od pożyczek w wysokości 1,5 mln zł. W okresie porównawczym w skład przychodów finansowych wchodziły dodatnie różnice kursowe w wysokości 12,3 mln zł, związane przede wszystkim z zobowiązaniami z tytułu leasingów oraz aktualizacją wartości zobowiązania z tytułu płatności warunkowych 1,8 mln zł. Wzrost kosztów finansowych wynika przede wszystkim z rozpoznania ujemnych różnic kursowych w kwocie 7,0 mln zł. Ponadto koszty finansowe zawierają również koszty kredytów i obligacji (6,2 mln zł) oraz odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu (5,9 mln zł).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Benefit Systems:

w tys. PLN	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana	Stan na 30.06.2021
Aktywa trwałe	1 710 421	1 727 957	(1,0%)	1 575 708
<i>udział w sumie bilansowej</i>	85,4%	79,2%	6,2p.p.	82,48%
Aktywa obrotowe	292 033	452 841	(35,5%)	334 608
<i>udział w sumie bilansowej</i>	14,6%	20,8%	(6,2p.p.)	17,52%
Aktywa razem	2 002 454	2 180 798	(8,2%)	1 910 316
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	636 771	603 747	5,5%	486 437
<i>udział w sumie bilansowej</i>	31,8%	27,7%	4,1p.p.	25,46%
udziały niekontrolujące	(2 825)	(2 070)	36,5%	-2 346
<i>udział w sumie bilansowej</i>	(0,1%)	(0,1%)	(0,0p.p.)	-0,12%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	857 545	894 823	(4,2%)	823 555
<i>udział w sumie bilansowej</i>	42,8%	41,0%	1,8p.p.	43,11%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	510 963	684 298	(25,3%)	602 670
<i>udział w sumie bilansowej</i>	25,5%	31,4%	(5,9p.p.)	31,55%
Pasywa razem	2 002 454	2 180 798	(8,2%)	1 910 316

Aktywa trwałe

Aktywa trwałe Grupy Benefit Systems na koniec pierwszego półrocza 2022 roku wyniosły 1 710,4 mln zł i były niższe względem stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku o 17,5 mln zł. Znaczącemu zmniejszeniu uległy rzeczowe aktywa trwałe (25,5 mln zł) co wynika głównie z naliczenia amortyzacji. Wartość bilansowa wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2022 była o 12,9 mln zł wyższa niż na dzień 31 grudnia 2021 roku. Wzrost ten wynika głównie z nakładów ponoszonych na rozwój, integrację i optymalizację systemów biznesowo-sprzedazowych i platform internetowych dla klientów oraz rozwój systemu ERP. Saldo pożyczek i pozostałych długoterminowych aktywów finansowych zmalało głównie z powodu skompensowania sald pożyczek udzielonych (4,0 mln zł). Ponadto w pierwszym półroczu 2022 Grupa rozpoznała 14,7 mln zł wartości firmy, w związku z nabyciem spółki Lunching.pl Sp. z o.o., a także zanotowała spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 2,0 mln zł.

Aktywa obrotowe

Niższa wartość salda Aktywów obrotowych względem końca 2021 roku o (160,8 mln zł) była skutkiem przede wszystkim spadku wartości środków pieniężnych (140,9 mln zł), na który największy wpływ miał wykup obligacji o wartości 100 mln zł i zwiększone wydatki inwestycyjne, w tym na zakup spółek zależnych. Istotny wpływ na saldo aktywów obrotowych miały również niższe należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności (26,4 mln zł), których przyczyn należy upatrywać przede wszystkim w sezonowości działalności kafełteryjnej, dla której szczyt działalności i będący jego efektem znaczący przyrost wartości salda należności przypada zawsze na końcówkę roku.

Zobowiązania i rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

Łączna wartość zobowiązań i rezerw Grupy względem stanu na 31 grudnia 2021 roku była niższa o 210,6 mln zł. Na zmianę składają się przede wszystkim zmniejszenia sald zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych (119,6 mln zł), leasingu (25,4 mln zł) oraz innych zobowiązań finansowych (19,1 mln zł). Spadek salda ostatniej z wymienionych pozycji związany był m.in. z realizacją opcji na zakup udziałów w spółce MultiSport Benefit S.R.O. (4,6 mln zł), spłatą zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce Fit Fabric Sp. z o.o. (3 mln zł), częściowymi spłatami zobowiązań z tytułu nabycia udziałów w spółkach Total Fitness Sp. Z o.o. (15,9 mln zł) i Focusly Sp. z o.o. (1 mln zł). Został on częściowo skompensowany zwiększeniem w efekcie ujęcia zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu udziałów w spółce Lunching.pl Sp. z o.o. (5,1 mln zł).

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems

w tys. PLN	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	162 342	88 067	84,3%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(84 719)	(31 717)	167,1%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(218 478)	(81 744)	167,3%
Razem przepływy pieniężne netto	(140 855)	(25 394)	454,7%
Środki pieniężne na koniec okresu	112 160	198 386	(43,5%)
Gotówka netto / (Zadłużenie netto)*	9 828	(36 859)	-

*Gotówka minus saldo kredytów, pożyczek krótko i długoterminowych

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa Benefit Systems dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 112,2 mln zł. Były one zgromadzone głównie na rachunkach Spółki dominującej Benefit Systems S.A. (60,7 mln zł) i na rachunkach spółek zależnych w Czechach, Bułgarii i Słowacji (37,5 mln zł).

Działalność operacyjna

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2022 roku były dodatnie i wyniosły 162,4 mln zł, tj. o 74,3 mln zł więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na zmianę wpływa przede wszystkim fakt, że w pierwszym półroczu 2022 roku Grupa odnotowała 50,4 mln zł zysku przed opodatkowaniem (wobec 43,2 mln zł straty w okresie analogicznego roku poprzedniego), co przełożyło się na 169,1 mln dodatnich przepływów z działalności (wyższych o 63 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Podatek dochodowy zapłacony w pierwszym półroczu 2022 roku był o 11,3 mln zł niższy w stosunku do pierwszego półrocza 2021 roku. Tak znaczny wzrost środków pieniężnych wygenerowanych w działalności operacyjnej wynika głównie z odbudowania bazy kart sportowych i powrotu użytkowników do klubów fitness po okresie pandemii, podczas gdy przez istotną część pierwszego półrocza 2021 roku branża fitness była zamknięta na wszystkich rynkach na jakich operuje Grupa, w tym przez pięć miesięcy w Polsce.

Działalność inwestycyjna

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w analizowanym okresie były ujemne i wyniosły 84,7 mln zł, o 53 mln więcej niż w okresie porównawczym. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych wzrosły o 7,8 mln zł w porównaniu do pierwszego półrocza 2021 roku, wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o 18,7 mln zł, a wydatki na zakup jednostek zależnych o 25,1 mln zł. W

pierwszym półroczu 2022 roku zostało spłacone zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów w spółce Fit Fabric Sp. z o.o. (3 mln zł), a także dokonano częściowych spłat zobowiązań z tytułu nabycia udziałów w spółkach Total Fitness Sp. z o.o. (15,9 mln zł) i Focusly Sp. z o.o. (1 mln zł). Z tytułu zakupu udziałów w Lunching.pl Sp. z o.o. zapłacono pierwszą część płatności tj. 13,4 mln zł.

Działalność finansowa

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w pierwszym półroczu 2022 roku były ujemne i wynosiły 218,5 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2021 również były ujemne i wynosiły 81,7 mln zł. W pierwszym półroczu 2022 roku miał miejsce wykup obligacji o wartości 100 mln zł i zaciągnięcie nowego finansowania w wysokości 52 mln zł. Spłaty kredytów i pożyczek wyniosły 70,8 mln (wobec 26,9 mln zł w okresie porównawczym), a spłaty zobowiązań z tytułu leasingu 86,8 mln zł (wobec 40,1 mln zł w okresie porównawczym). Istotny przyrost wartości spłat rat leasingowych wynika przede wszystkim z efektu niskiej bazy (tymczasowe obniżki w związku z COVID-19).

3.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems *

Wskaźniki rentowności	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana
Rentowność brutto na sprzedaży	22,8%	5,7%	17,1p.p.
Rentowność EBITDA	21,1%	19,3%	1,8p.p.
Rentowność na działalności operacyjnej (EBIT)	8,1%	(17,2%)	25,3p.p.
Rentowność brutto	5,8%	(13,7%)	19,5p.p.
Rentowność netto	4,6%	(12,3%)	17,0p.p.
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	6,3%	(8,1%)	14,4p.p.
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	2,0%	(2,0%)	4,1p.p.

Wskaźniki płynności	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana
Płynność bieżąca	0,57	0,56	0,2%
Płynność szybka	0,56	0,55	(0,8%)

* Zawierają wpływ MSSF16

Ocena rentowności została przeprowadzona w oparciu o niżej zdefiniowane wskaźniki:

- *rentowność brutto na sprzedaży*: $\text{zysk brutto ze sprzedaży} / \text{przychody ze sprzedaży}$,
- *rentowność EBITDA*: $\text{EBITDA} / \text{przychody ze sprzedaży}$,
- *rentowność na działalności operacyjnej*: $\text{zysk na działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$,
- *rentowność brutto*: $\text{zysk brutto} / (\text{przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe})$,
- *rentowność netto*: $\text{zysk netto} / (\text{przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe})$,
- *stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)*: $\text{zysk netto} / \text{kapitał własny (na koniec okresu)}$,
- *stopa zwrotu z aktywów (ROA)*: $\text{zysk netto} / \text{aktywa ogółem (na koniec okresu)}$,
- *płynność bieżąca*: $\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$.

4. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

4.1. ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Informacja dotycząca wpływu konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy na działalność Grupy

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

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

Wykup obligacji serii A i serii B

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

W dniu 24 marca 2022 roku odbyło się zgromadzenie obligatariuszy wyemitowanych przez Benefit Systems S.A. obligacji zwykłych na okaziciela serii B („Obligacje”) („Zgromadzenie Obligatariuszy”). Uchwała nr 3/03/2022 Zgromadzenia Obligatariuszy zmieniła treść warunków emisji Obligacji w ten sposób, że Spółka mogła dokonać ich wcześniejszego wykupu w dniu 7 kwietnia lub 14 kwietnia 2022 roku.

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

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

W dniu 13 kwietnia 2022 roku została podpisana umowa, na mocy której Benefit Systems S.A. nabył 75% udziałów w spółce Lunching.pl Sp. z o.o. za kwotę 12,6 mln zł płatną przy podpisaniu umowy, a następnie wpłacił 0,75 mln zł na podwyższenie kapitału spółki, w rezultacie obejmując 73,97% udziałów w spółce. Ze względu na opcje zawarte w umowie, spółka jest konsolidowana od daty nabycia przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości. Nabyty podmiot jest właścicielem platformy i aplikacji do zamawiania jedzenia z dostawą do miejsca pracy. Lunching to rozwiązanie stworzone by ułatwiać pracodawcom organizację posiłków dla zespołów w dowolnie wybranym przez nich modelu

finansowania. Nowa inwestycja poszerzy ofertę Grupy w rosnącym segmencie rynku świadczeń pozapłacowych, czyli dofinansowaniu posiłków oraz wspieraniu zdrowego odżywiania pracowników. Ponadto nabycie udziałów w Lunching.pl znacząco zwiększy kompetencje Grupy w obszarze zdrowego odżywiania i dofinansowywania posiłków dla pracowników. Wiedza i doświadczenie w tym zakresie będą wykorzystywane m.in. przy budowie i wzmacnianiu oferty programu MultiLife.

Podpisanie porozumień z PKO BP S.A.

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

Pokrycie straty netto Spółki dominującej za 2021 rok

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

Zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze połączenia Benefit Systems S.A. z Benefit IP sp. z o.o. oraz Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

W dniu 30 czerwca 2022 r. zarząd Benefit Systems S.A. po raz pierwszy zawiadomił akcjonariuszy o zamiarze połączenia Benefit Systems S.A. (jako spółki przejmującej) z Benefit IP sp. z o.o. oraz Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Plan połączenia, uzgodniony przez łączące się spółki w dniu 30 czerwca 2022 roku, został udostępniony do publicznej wiadomości.

4.2. ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE PO DNIU BILANSOWYM

Ponad 1,4 mln kart sportowych w Grupie Kapitałowej

Na koniec lipca 2022 roku liczba aktywnych kart sportowych w Grupie Kapitałowej Benefit Systems wyniosła 1 381 tys. sztuk, w tym 1 019 tys. kart w Polsce oraz 362 tys. kart na rynkach zagranicznych. Szacunkowa liczba kart sportowych na koniec sierpnia to 1 401 tys. sztuk, w tym 1 034 tys. kart w Polsce i 367 tys. kart na rynkach zagranicznych.

4.3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Na dzień publikacji sprawozdania Zarząd Spółki dominującej jest trzyosobowy:

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

W raportowanym okresie nie było zmian w składzie Zarządu Spółki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. na dzień publikacji sprawozdania wchodzi pięć osób:

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

W raportowanym okresie nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

4.4. 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 (opcji) przez Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej na dzień przekazania sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcje w posiadaniu Członków Zarządu Benefit Systems S.A.

Zarząd	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 roku		Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022 roku		Zmiana stanu
	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	
Bartosz Józefiak	664	0,02%	0	0,00%	664
Emilia Rogalewicz	2 500	0,09%	2 500	0,09%	0
Wojciech Szwarc	2 620	0,09%	2 370	0,08%	250
Razem	5 784	0,20%	4 870	0,17%	914

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

Rada Nadzorcza	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 roku		Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022 roku		Zmiana stanu
	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	
James van Bergh*	463 691	15,81%	478 191	16,30%	(14 500)
Marcin Marczuk	0	0,00%	0	0,00%	0
Artur Osuchowski	0	0,00%	0	0,00%	0
Michael Rohde Pedersen	0	0,00%	0	0,00%	0
Michael Sanderson	0	0,00%	0	0,00%	0
Razem	463 961	15,81%	478 191	16,30%	(14 500)

* 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 w liczbie 295 421, stanowiące 10,07% udziału w kapitale podstawowym oraz w ogólnej liczbie głosów (na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022). Dodatkowo osoba bliska Przewodniczącemu Rady Nadzorczej jest Przewodniczącą Rady Fundacji Drzewo i Jutro posiadającej 8,05% udziałów w kapitale Benefit Systems S.A..

Osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę dominującą nie posiadają udziałów w spółkach zależnych.

4.5. 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.

Struktura akcjonariatu:

Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 roku			Stan na dzień przekazania raportu za 2021 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*	463 691	15,81%	15,81%	478 191	16,30%	16,30%	(14 500)
Benefit Invest Ltd.*	295 421	10,07%	10,07%	295 421	10,07%	10,07%	-
Invesco Ltd.	288 577	9,84%	9,84%	288 577	9,84%	9,84%	-
Marek Kamola	237 440	8,09%	8,09%	237 440	8,09%	8,09%	-
Fundacja Drzewo i Jutro *	235 997	8,05%	8,05%	239 628	8,17%	8,17%	(3 631)
MetLife OFE	219 655	7,49%	7,49%	222 318	7,58%	7,58%	(2 663)
Nationale-Nederlanden OFE	199 000	6,78%	6,78%	201 527	6,87%	6,87%	(2 527)
Aviva OFE AVIVA Santander	199 000	6,78%	6,78%	186 085	6,34%	6,34%	12 915
Pozostali	794 761	27,09%	27,09%	784 355	26,74%	26,74%	10 406
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 Transakcje z podmiotami powiązanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2021 rok.

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 1,00 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.

4.6. DYWIDENDA

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

4.7. 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. W ramach tego programu uprawnieni pracownicy mogą uzyskać warranty subskrypcyjne zamienne na akcje Spółki dominującej. W Programie Motywacyjnym mogą uczestniczyć wskazani pracownicy, zarówno spośród wyższej kadry kierowniczej, jak i pracownicy spośród kierownictwa średniego szczebla.

W dniu 3 lutego 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło uchwałę w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025. Celem Programu jest stworzenie systemu motywacyjnego, który będzie sprzyjał efektywnej i lojalnej pracy nastawionej na 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 pierwszym półroczu 2022 roku Spółka dominująca nie ujęła kosztów Programu za 2022 rok. W analogicznym okresie 2021 roku Spółka dominująca również nie ujęła kosztów Programu.

4.8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2022 rok.

4.9. SEZONOWOŚĆ PROWADZONEJ 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.

4.10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, OTRZYMANYCH POŻYCZKACH ORAZ UDZIELONYCH GRUPIE BENEFIT SYSTEMS GWARANCJACH I PORĘCZENIACH

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

W dniu 1 kwietnia 2022 roku Spółka dominująca oraz niektóre jej spółki zależne podpisały umowę długoterminowego finansowania ("Umowa") z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju ("EBOR") oraz Santander Bank Polska S.A. („Santander”) (łącznie „Banki”) w wysokości 205 mln złotych ("Finansowanie"). Finansowanie może zostać dodatkowo powiększone o kwotę w wysokości maksymalnie 35 mln złotych. Przedmiotem Umowy jest udzielenie Spółce Finansowania przez Banki, które może być wykorzystane na wydatki inwestycyjne związane z rozwojem organicznym Grupy Kapitałowej, rozwojem platformy MultiLife, przejęciami, inwestycjami ekologicznymi, refinansowaniem istniejącego zadłużenia Spółki w postaci kredytów bankowych w Polsce oraz na ogólne cele korporacyjne.

Podpisanie porozumień z PKO BP S.A.

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

Podpisanie porozumienia dotyczącego wielocelowej linii kredytowej z BNP Paribas Bank Polska S.A.

W dniu 30 czerwca 2022 roku zostało podpisane porozumienie pomiędzy bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Benefit Systems S.A. Na mocy porozumienia został ustalony tekst jednolity zawartej pomiędzy stronami Umowy wielocelowej linii kredytowej bis z dnia 24 stycznia 2020 roku. Zgodnie z podpisanym porozumieniem limit linii kredytowej został zmniejszony z kwoty 30 mln zł do kwoty 1 mln zł. Celem kredytowania, którego dotyczy zawarte porozumienie jest wystawianie gwarancji bankowych.

Podpisanie aneksu z Santander Bank Polska S.A.

W dniu 30 czerwca 2022 roku został podpisany aneks pomiędzy bankiem Santander Bank Polska S.A. oraz Benefit Systems S.A. do Umowy o MultiLinie. Na mocy aneksu został podniesiony dostępny limit na gwarancję z 65 do 70 mln zł.

4.11. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH GRUPIE

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa nie udzielała nowych pożyczek do podmiotów zewnętrznych.

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa udzieliła poręczeń i gwarancji na rzecz podmiotów stowarzyszonych.

Zobowiązania warunkowe

w tys. PLN	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 roku	Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022 roku	Zmiana stanu
Poręczenia i gwarancje wobec jednostek stowarzyszonych	8 210	8 512	(302)

W okresie objętym raportem spółka Benefit Systems S.A. oraz spółki z Grupy nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca względem kapitałów własnych Benefit Systems S.A. Znacząca wartość kapitałów, została przyjęta zgodnie z Rozporządzeniem MAR (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku), a tym samym progiem dla jej rozpoznania jest wartość 10% kapitałów własnych Spółki dominującej na podstawie ostatnio opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wymienione zobowiązania warunkowe dotyczą głównie udzielonych gwarancji zapłaty czynszu.

Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji zostały opisane w punkcie 4.13 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

4.12. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ GRUPĘ TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

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

4.13. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZED SĄDEM LUB ORGANEM ADMINISTRACJI ORAZ O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A.

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A. (i innym podmiotom) zostało wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) w dniu 22 czerwca 2018 roku w związku z podejrzeniem dokonania określonych czynów potencjalnie ograniczających konkurencję

na krajowym rynku pakietów usług sportowo-rekreacyjnych lub na krajowym rynku klubów fitness lub rynku lokalnych klubów fitness („Postępowanie”).

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

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

Prezes Urzędu nałożył kary pieniężne na strony Postępowania, w tym: na Spółkę w wysokości 26 915 218,36 zł (z uwzględnieniem sukcesji wynikającej z połączenia Spółki ze spółkami zależnymi będącymi stronami Postępowania) oraz na jej spółkę zależną (Yes To Move Sp. z o.o., dawniej: Fitness Academy Sp. z o.o.) w wysokości 1 748,74 zł. Kierując się m.in. analizą znanych spraw dotyczących stosowania praktyk ograniczających konkurencję, pokazującą, że sądy często decydowały się na istotne redukcje kar pieniężnych nakładanych na przedsiębiorców (w niektórych przypadkach obniżka wynosiła nawet 60-90%) czy opinią prawników, Spółka utworzyła w 2020 roku rezerwę na karę w wysokości 10,8 mln zł. W związku z brakiem nowych okoliczności w sprawie wartość rezerwy na 30 czerwca 2022 roku została utrzymana na niezmiennym poziomie.

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

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

4.14. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Najważniejsze ryzyka zdefiniowane przez Spółkę dominującą i Grupę to:

Ryzyko działania w otoczeniu gospodarczym w warunkach wysokiej inflacji

Ryzyko działania w otoczeniu gospodarczym w warunkach wysokiej inflacji może zmaterializować się dla Grupy w postaci braku możliwości skutecznego podwyższenia cen usług dla klientów (karty MS, karnety) w średnim okresie w sytuacji istotnej presji na koszty w związku z wysoką inflacją (m.in. płace, koszty energii), a tym samym może przyczynić się do spadku marży i dochodowości. Możliwość podwyższenia cen usług w warunkach wysokiej inflacji może zostać dodatkowo ograniczona przez presję cenową ze strony konkurencji, która w większym stopniu dąży do zwiększenia swojego udziału w rynku na rynku pozapłatowych świadczeń pracowniczych. Od 2021 roku Grupa wdraża proces podwyższania cenników kart sportowych w Polsce i zagranicą. Od początku procesu średnia cena wzrosła o ponad 10%, w zależności od rynku. Grupa realizuje podobne działania w obszarze karnetów fitness B2C.

Ryzyko pogarszających się warunków makroekonomicznych, m.in. w związku z inwazją Rosji na Ukrainę

Ryzyko pogarszających się warunków makroekonomicznych w kontekście inwazji Rosji na Ukrainę, w postaci spowolnienia wzrostu PKB (lub wręcz jego spadku), pogorszenia się koniunktury gospodarczej oraz pogorszenia się warunków na rynku pracy, może zmaterializować się w postaci spadku przychodów z działalności, w sytuacji kiedy Klienci i Użytkownicy Grupy będą przeznaczali mniej środków na sport i rekreację w ramach oszczędności, co w konsekwencji, może negatywnie wpłynąć na liczbę Klientów Grupy oraz liczbę kart MultiSport oraz karnetów. Dodatkowo, pomimo pogorszenia się warunków makroekonomicznych, utrzymująca się presja inflacyjna, może spowodować wzrost kosztów działalności i finansowania m.in. ze względu na wzrost cen energii oraz wzrost bazowych stóp procentowych, co w rezultacie będzie dodatkowo potęgować negatywny wpływ słabszych warunków makro na wyniki finansowe.

Ryzyko zaostrzenia się działań bezpośrednich konkurentów oraz pojawienia się nowych pozapłacowych świadczeń pracowniczych lub nowych produktów w obszarze świadczeń sportowych oferowanych pracodawcom

Model biznesowy Grupy oparty został na oferowaniu pozapłacowych świadczeń pracowniczych dla Klientów. Grupa jest liderem w obszarze kart sportowych na rynku Polskim, stale zwiększając zakres możliwych aktywności sportowych i rekreacyjnych w ofercie programu MultiSport realizowanych poprzez własne obiekty sportowe jak i sieć obiektów partnerskich, w obszarze kafeterii (platforma MyBenefit) oraz rozwijając nowe produkty np. Karta MultiLife.

Główni konkurenci spółek z grupy kapitałowej Benefit Systems to Medicover Sport i PZU Sport. W ciągu ostatniego roku Medicover Sport wdrożył produkt - kartę, która łączy opiekę medyczną oraz usługi sportowe (pakiet medyczno – sportowy). PZU Sport oferuje abonament sportowo-rekreacyjny, z którego można korzystać za pomocą mobilnej aplikacji w sieci partnerskich obiektów sportowych.

Istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne będą dalej zwiększać liczbę własnych obiektów sportowych oraz liczbę partnerskich obiektów sportowych, zwiększając swój udział w rynku kart oraz wprowadzając nowe, innowacyjne produkty w obszarze świadczeń sportowych oferowanych pracodawcom i/lub bezpośrednio ich pracownikom. Ponadto, w pierwszych okresach działalności na nowym dla siebie rynku, firmy konkurencyjne mogą oferować karty sportowe po promocyjnych cenach odbiegających od cen oferowanych przez Grupę (presja cenowa). Dodatkowo, w związku z kolejnymi zakupami obiektów sportowych przez Medicover Sport istnieje ryzyko, iż konkurencja cenowa w zakresie sprzedaży kart przeniesie się również na poziom ceny karnetu do sieci obiektów sportowych oraz na poziom elastyczności okresu jego użytkowania.

Naciski konkurencyjne wynikające z wyżej wskazanych czynników, mogą doprowadzić do spadku dynamiki rozwoju Grupy, stagnacji bądź zmniejszenia udziału Grupy w rynku i obniżenia rentowności.

Ryzyko modelu biznesowego (cena karty MultiSport)

Ustalając ceny oferowanych produktów w obszarze kart, Spółka kieruje się własnymi szacunkami dotyczącymi częstotliwości wizyt posiadaczy kart (użytkowników) w obiektach sportowych. Szacunki te są oparte na analizie posiadanych danych dotyczących aktywności użytkowników (pracowników Klientów) w odniesieniu do różnych typów organizacji oraz dla różnych modeli finansowania produktu.

Głównymi kosztami Spółki są koszty związane z: (i) płatnościami do partnerskich sieci fitness, (ii) bieżącą działalnością operacyjną Spółki oraz działalnością własnych klubów. Nagłe zmiany aktywności użytkowników (posiadaczy kart MultiSport), mogą skutkować niedoszacowaniem cen głównego produktu Spółki i brakiem możliwości ich szybkiego dostosowania do poziomu kosztów ponoszonych przez Grupę. Ponadto nie można wykluczyć ryzyka związanego ze wzrostem kosztów jednostkowych wizyty w obiektach partnerskich jak i wzrostem kosztów w klubach własnych Grupy. Dodatkowo istnieje ryzyko, że w związku z sytuacją ekonomiczną firm partnerskich oraz klientów Grupy ich elastyczność związana z dostosowaniem do nowych warunków biznesowych może być ograniczona. Może to skutkować dłuższym okresem dostosowania cen produktów do ponoszonych kosztów oraz ryzykiem obniżenia marżowości głównego produktu Grupy. Dodatkowym czynnikiem jest presja cenowa ze strony konkurencji, która w większym stopniu dąży do zwiększenia swojego udziału w rynku pozapłatowych świadczeń pracowniczych w obszarze kart sportowych.

Ryzyko zmiany preferencji pracowników w zakresie benefitów pracowniczych

Flagowym produktem Grupy są karty MultiSport umożliwiające dostęp użytkownikom do klubów fitness i innych aktywności rekreacyjnych. Dostęp do klubów fitness i obiektów sportowych pozostaje głównym produktem, dla którego klienci Grupy decydują się na nawiązanie współpracy.

Istnieje ryzyko zmiany preferencji obecnych i potencjalnych użytkowników kart, w tym na skutek nieprzewidzianych zdarzeń (jak np. pandemia), polegających np. na preferowaniu wykonywania ćwiczeń poza obiektami sportowymi (w domu lub na zewnątrz) lub w kwestii wyborów benefitów pracowniczych. Wystąpienie powyższego ryzyka, pomimo dostosowywania oferty Grupy do zmieniających się oczekiwań (np. nowe aktywności sportowe, platforma z ćwiczeniami on-line, programy kafeteryjne, jak również rozwijanie nowych usług Multilife), może w dłuższej perspektywie wpłynąć na zwiększenie liczby rezygnacji przez użytkowników, co natomiast może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywę rozwoju Grupy.

Ryzyko zmiany modelu finansowania kart MultiSport przez pracodawców oraz zmiany przepisów o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych

Większość kart MultiSport jest współfinansowana pracownikom (użytkownikom) przez pracodawców – klientów Grupy. Istnieje ryzyko, że w szczególności na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej klientów Grupy, nastąpi zmiana modelu finansowania kart MultiSport przez pracodawców, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wysokość opłaty ponoszonej przez użytkowników, zmniejszenie liczby użytkowników, a także trwały wzrost udziału tzw. heavy userów w populacji wszystkich użytkowników kart MultiSport, a w konsekwencji na wysokość generowanych przychodów i rentowność Grupy.

Część generowanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży kart MultiSport i programów kafeteryjnych jest finansowana lub współfinansowana przez klientów z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, którego tworzenie uregulowane jest w ustawie z 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Zniesienie lub zmiany dotyczące wymogu tworzenia takiego funduszu przez pracodawców mogą mieć negatywny wpływ na działalność Grupy.

Ryzyka związane z epidemią COVID-19 - ryzyko spadku liczby kart, redukcji przychodów i wyniku finansowego, zamknięcia klubów

Ewentualna kolejna fala epidemii COVID-19 może w istotny sposób wpłynąć na działalność prowadzoną przez Grupę oraz osiągnięte przez nią wyniki. Pojawienie się nowego wariantu SARS-CoV-2, który okazałby się bardziej zakaźny i bardziej odporny na szczepienia, prowadziłyby do istotnie zwiększonego poziomu hospitalizacji. W efekcie rządy poszczególnych krajów musiałyby podjąć bardziej restrykcyjne działania, które miałyby wpływ na ograniczenie funkcjonowania biznesu. Część klientów podejmowałaby decyzję o zawieszeniu bądź rezygnacji z kart i niekorzystaniu z programu MultiSport z uwagi na przesłanki finansowe i/lub zdrowotne.

Ryzyko dotyczy wprowadzenia ograniczeń działalności klubów fitness i innych obiektów sportowych, które zostały wprowadzone na skutek rozwoju epidemii. Mogą one doprowadzić do spadku przychodów Grupy zarówno na skutek odejść części klientów, jak również na skutek intensyfikacji działań Grupy mających na celu utrzymanie istniejących klientów (np. rabaty, czasowe zawieszenie opłat). Ponadto, wymogi sanitarne mogą prowadzić do wzrostu kosztów Grupy.

Istnieje również ryzyko innych, nowych obostrzeń lub zasad bezpieczeństwa, które mogą w sposób bezpośredni lub pośredni wpływać na działalność Spółki i Grupy.

Ryzyko dla Grupy mogą stanowić również ponowienia obostrzeń lub nowe zasady bezpieczeństwa na rynkach zagranicznych (tj. w Czechach, na Słowacji, w Bułgarii i w Chorwacji oraz w Turcji).

Wystąpienie powyższych czynników może negatywnie rzutować na działalność oraz wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko upadłości Partnerów biznesowych i istotne zmniejszenie bazy akceptantów MultiSport

Ponad 90% obiektów sportowych, z którymi współpracuje Grupa w ramach programu MultiSport to obiekty partnerskie. Ewentualne zaprzestanie współpracy przez partnerów posiadających kluby fitness lub obiekty sportowe wynikające również z przejęcia przez konkurencję – w tym Medicover, zwłaszcza w istotnych lokalizacjach, mogłoby pozbawić Grupę wymaganego dotarcia geograficznego do użytkowników, co w konsekwencji mogłoby doprowadzić do zwiększonej liczby rezygnacji z kart MultiSport.

Grupa realizuje program pożyczkowy wspierający partnerów w modernizacji istniejących obiektów i otwierania nowych placówek. Potencjalna niewypłacalność partnera mogłaby oznaczać brak możliwości czasowego lub całkowitego regulowania zobowiązań finansowych wobec Grupy.

Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności, spowodowane m.in. istotnym obniżeniem wyniku finansowego oraz możliwości generowania gotówki (w tym obniżeniem wyniku / możliwości generowania gotówki wynikającym z długotrwałego utrzymywania się pandemii skutkującego istotnym obniżeniem przychodów Grupy między innymi w związku z zamknięciem klubów, brakiem spłaty istotnej części należności od kluczowych klientów oraz należności od Partnerów z tytułu pożyczek). Brak

możliwości obsługi długu obejmuje również brak możliwości spłaty przez spółki Grupy zobowiązań finansowych.

Ryzyko to obejmuje również ograniczenie przez instytucje zewnętrzne możliwości dalszego zwiększania finansowania w związku z obniżeniem ratingu Grupy na skutek pogorszenia jej wyników finansowych i perspektyw.

Ryzyko walutowe

Większość przychodów i kosztów Grupy osiągnięta jest na rynku polskim i uzyskiwana jest w PLN. Grupa prowadzi również działalność na rynkach zagranicznych (Czechy, Słowacja, Bułgaria i Chorwacja oraz Turcja), uzyskując przychody i ponosząc koszty w walutach lokalnych (CZK, EUR, BGN, HRK, TRY).

Ponadto istotna część umów najmu Grupy jest zawarta w EUR i rozliczana w oparciu o kurs EUR/PLN.

Nadmierne osłabienie kursu PLN w szczególności w stosunku do EUR może skutkować wzrostem kosztów operacyjnych i finansowych Grupy. Natomiast wahania kursów, w których spółki zagraniczne uzyskują przychody i ponoszą koszty, może mieć odzwierciedlenia w skonsolidowanych wynikach Grupy.

Ryzyka związane z zarządzaniem dużą grupą kapitałową i trudnościami w osiągnięciu zakładanej efektywności operacyjnej

Grupa Kapitałowa na dzień 30 czerwca 2022 roku obejmowała 26 spółek zależnych, zarówno polskich, jak i zagranicznych oraz 4 spółki stowarzyszone. Wielkość Grupy, planowany rozwój oraz zwiększenie liczby klubów w przyszłości wpływa na powiększającą się złożoność działalności Grupy oraz jej zarządzanie.

Złożoność Grupy sprawia, że wzrasta istotność ryzyka operacyjnego, a wpływ na wyniki finansowe mogą mieć również potencjalne straty związane z realizowanymi procesami, technologią, infrastrukturą, zasobami ludzkimi (szczegółowo opisane w punkcie ryzyko związane z zasobami ludzkimi) oraz czynnikami zewnętrznymi, które wynikają z prowadzonych przez Grupę działań. Ewentualne ograniczenie tego ryzyka wiąże się z koniecznością znaczącego zaangażowania zasobów oraz poniesienia dodatkowych wydatków związanych z integracją nowych firm, wprowadzeniem ujednoczonych zasad ładu korporacyjnego, dalszą centralizacją wybranych procesów, zaprojektowaniem i wdrożeniem elementów systemu kontroli wewnętrznej, a także zarządzaniem klubami sportowymi.

Spółka nie może zagwarantować, że podjęte działania zapobiegą wystąpieniu możliwych negatywnych skutków, związanych z wielkością Grupy i skali prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko związane z ekspansją zagraniczną

Strategia Grupy opiera się m.in. o rozwój na rynkach zagranicznych. Grupa prowadzi działalność w Czechach, Bułgarii, Chorwacji, na Słowacji oraz w Turcji. Grupa analizuje również inne rynki pod kątem potencjalnej ekspansji. Segment zagranica w pierwszym półroczu 2022 roku cechował się dodatnią rentownością operacyjną.

Nie jest pewne, czy model biznesowy Spółki osiągnie oczekiwaną rentowność na rynkach zagranicznych oraz czy przyjmie się na potencjalnych nowych rynkach, z uwagi na m.in. różnice w prawie dotyczącym pozapłacowych świadczeń pracowniczych, różnice kulturowe, różnice w poziomie aktywności sportowej

lub tradycyjnych sposobach motywacji pozapłacowej. Nieudana ekspansja na nowy rynek może oznaczać brak możliwości odzyskania poniesionych nakładów.

Zaistnienie tego ryzyka może w przyszłości wpłynąć w szczególności na spowolnienie rozwoju Grupy, a tym samym mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego

Grupa w swojej działalności wykorzystuje w istotnym zakresie rozwiązania technologiczne.

Pomimo systematycznego monitorowania zmian technologicznych na rynku nie można wykluczyć, że technologie, na których działalność opiera Grupa, staną się nieatrakcyjne kosztowo lub jakościowo dla Grupy, klientów Grupy lub ich odbiorców końcowych (użytkowników), a zmiana na nowe technologie będzie wiązała się z istotnymi nakładami finansowymi oraz wymagała czasu na ich skuteczne wdrożenie. Ponadto, nie można wykluczyć, że na rynki Grupy wejdą konkurenci oferujący bardziej atrakcyjne rozwiązania technologiczne dla klientów i użytkowników.

Ryzyka związane z wdrożeniem i utrzymaniem systemów informatycznych oraz cyberbezpieczeństwem

Grupa zarządza ryzykiem systemów IT, wprowadzając odpowiednie procedury oraz mechanizmy kontrolne, pozwalające na skuteczną prewencję i na ograniczenie skutków materializacji ryzyk.

W szczególności, w Grupie funkcjonują procedury i mechanizmy dotyczące rozwoju i utrzymania systemów, zarządzania zmianą oraz bezpieczeństwa informacji. Grupa korzysta z redundantnych rozwiązań sprzętowych i systemowych w celu zminimalizowania wystąpienia ryzyka zakłóceń w funkcjonowaniu kluczowych systemów IT.

W ramach zarządzania cyberbezpieczeństwem aktualizuje w sposób ciągły systemy typu bezpieczeństwa sieciowego. Grupa korzysta z przetestowanych i uznanych na rynku rozwiązań.

Działalność Grupy związana z jej głównym produktem oparta jest na zintegrowanym systemie terminalowym, pozwalającym na rejestracje wizyt przy użyciu kart sportowych. Ryzyko awarii systemu terminalowego jest mitygowane poprzez wykorzystanie redundancji oraz zastosowanie odpowiednich zabezpieczeń sieciowych.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Czynnikami mającymi wpływ na działalność Grupy oraz jej przyszły rozwój są praca oraz umiejętności kluczowych, wysoko wykwalifikowanych pracowników, w tym kadry zarządzającej. Brak zdolności zatrudnienia i utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Grupy.

Do czynników ryzyka związanych z zasobami ludzkimi Grupa zalicza również zmiany na rynku pracy prowadzące do wzrostu oczekiwań i presji płacowych osób zatrudnionych zwłaszcza w kontekście rynkowych procesów inflacyjnych, co może mieć wpływ na wzrost kosztów operacyjnych ponoszonych przez Grupę w zakresie wysokości płac.

Ryzyko związane z przepisami antymonopolowymi i postępowaniem antymonopolowym

Ryzyko regulacyjne jest odpowiednio zarządzane i monitorowane, a Grupa przywiązuje dużą wagę do traktowania w odpowiedni sposób wszystkich partnerów biznesowych, a w szczególności klientów, użytkowników kart sportowo-rekreacyjnych i karnetów oraz dostawców usług sportowych. Nie można jednak wykluczyć podjęcia niekorzystnych rozstrzygnięć organów ochrony konkurencji, w szczególności dotyczących przeszłości. W ocenie Grupy ewentualne decyzje wydane przez Prezesa UOKiK w ograniczony sposób mogą wpłynąć na ryzyko dalszej działalności Benefit Systems S.A., a co za tym idzie całej Grupy.

Ryzyko związane z przepisami o ochronie danych osobowych

Istnieje ryzyko wynikające z procesu dostosowania działalności Grupy, w tym w zakresie działalności fitness oraz kafeiterii, do wytycznych wynikających z przepisów RODO (Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku).

Grupa podjęła szereg czynności zmierzających do dostosowania się do wymogów wynikających z regulacji RODO, na przykład dotyczących aktualizacji procesów, dostosowania systemów informatycznych oraz aktualizacji umów z klientami w zakresie powierzenia przetwarzania danych osobowych. Jednak nawet najlepiej wdrożony system ochrony danych od strony prawnej nie chroni w pełni przed incydentami. Wymiar niezbędnych zmian i dostosowania do wymogów RODO jest w Grupie kontynuowany i odbywa się na różnych płaszczyznach, w tym w zakresie rozwiązań prawnych, organizacyjnych oraz systemowych z naciskiem na bezpieczeństwo zasobów sieciowych oraz systemów informatycznych.

Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym oraz interpretacją przepisów podatkowych

Niekorzystnym dla działalności Grupy czynnikiem mogą być zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Polski system prawny charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych, dlatego najistotniejsze dla Grupy konsekwencje mogą wynikać ze zmian w tej właśnie materii prawa. Wiele z obowiązujących przepisów nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny, często też brakuje ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom. Zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku spółki działającej na terytorium Polski zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego i zastosowanej przez Grupę fakt ten może mieć istotny wpływ na działalność Grupy, zarówno pod kątem finansowym, jak i perspektyw rozwoju

5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BENEFIT SYSTEMS S.A.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów 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 nie będącego państwem członkowskim, Zarząd Benefit Systems S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Benefit Systems oraz jej wynik finansowy,
- wedle jego najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Benefit Systems S.A. oraz jej wynik finansowy,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Benefit Systems, w tym opis ryzyk i zagrożeń,
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

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