

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

ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA  
2023 ROKU

---



## SPIS TREŚCI

<b>1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>3</b>
<b>2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....</b>	<b>5</b>
<b>3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ..</b>	<b>6</b>
<b>4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>8</b>
<b>6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>9</b>
6.1. INFORMACJE OGÓLNE .....	9
6.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	10
6.3. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE .....	12
6.4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	13
6.5. JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE .....	13
6.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	16
6.7. LEASING.....	16
6.8. POŻYCZKI UDZIELONE.....	19
6.9. EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA.....	19
6.10. KAPITAŁ WŁASNY .....	20
6.11. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	21
6.12. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE .....	22
6.13. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH.....	22
6.14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	22
6.15. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	23
6.16. ZYSK NA AKCJĘ I PODZIAŁ ZYSKU ZA 2022 ROK .....	23
6.17. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	24
6.18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	24
6.19. REZERWY I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	27
6.20. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	28
6.21. RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	30
6.22. NARUSZENIA POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY, POŻYCZKI).....	35
6.23. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	35
<b>ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....</b>	<b>36</b>

# SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.

## 1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Noty	30.06.2023 (niebadane)	31.12.2022
Wartość firmy		277 555	277 555
Wartości niematerialne	6.6	108 006	109 559
Rzeczowe aktywa trwałe	6.6	170 348	182 345
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.7	728 840	697 158
Inwestycje w jednostkach zależnych	6.5.2	207 469	136 163
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6.5.3	2 415	2 415
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.21	3 629	3 960
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.8	270 704	306 491
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 248	24 736
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 788 214</b>	<b>1 740 382</b>
Zapasy		5 150	3 912
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.21	141 272	195 859
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6.8	1 698	4 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		260 449	143 396
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>408 569</b>	<b>347 327</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 196 783</b>	<b>2 087 709</b>

## C.D.

	Noty	30.06.2023 (niebadane)	31.12.2022
Kapitał podstawowy	6.10	2 934	2 934
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		230 792	230 792
Zyski zatrzymane		646 248	616 140
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>879 974</b>	<b>849 866</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6.11	238	238
Pozostałe rezerwy	6.19	10 767	10 767
Inne zobowiązania finansowe	6.20	1 092	3 109
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	51 248	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	640 579	651 601
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>703 924</b>	<b>726 281</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6.11	3 071	1 598
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6.16.2	384 418	287 726
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6.9	28 749	6 348
Inne zobowiązania finansowe	6.20	4 523	16 801
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	18 623	23 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	156 820	159 645
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		16 681	15 462
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>612 885</b>	<b>511 562</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 316 809</b>	<b>1 237 843</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>2 196 783</b>	<b>2 087 709</b>

## 2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Noty	od 01.01 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.04 do 30.06.2022 (niebadane)	
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	6.14	<b>871 905</b>	<b>463 540</b>	<b>573 208</b>	<b>304 785</b>
Przychody ze sprzedaży usług		858 175	456 940	565 165	300 573
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		13 730	6 600	8 043	4 212
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>(608 682)</b>	<b>(299 668)</b>	<b>(443 040)</b>	<b>(223 942)</b>
Koszt sprzedanych usług		(600 970)	(295 917)	(439 072)	(221 795)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(7 712)	(3 751)	(3 968)	(2 147)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>263 223</b>	<b>163 872</b>	<b>130 168</b>	<b>80 843</b>
Koszty sprzedaży		(49 757)	(24 758)	(35 691)	(19 474)
Koszty ogólnoadministracyjne		(58 216)	(34 219)	(37 155)	(20 068)
Pozostałe przychody operacyjne		1 282	674	2 665	1 881
Pozostałe koszty operacyjne		(4 952)	(2 546)	(3 510)	(2 938)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>151 580</b>	<b>103 023</b>	<b>56 477</b>	<b>40 244</b>
Przychody finansowe	6.15	40 596	30 531	13 189	13 644
Koszty finansowe	6.15	(15 487)	(7 240)	(19 323)	(14 325)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	6.15	2 624	121	(19)	(18)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>179 313</b>	<b>126 435</b>	<b>50 324</b>	<b>39 545</b>
Podatek dochodowy	6.9	(33 953)	(24 403)	(5 962)	(4 991)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>145 360</b>	<b>102 032</b>	<b>44 362</b>	<b>34 554</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>145 360</b>	<b>102 032</b>	<b>44 362</b>	<b>34 554</b>

## ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Noty	od 01.01 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	
<b>Zysk na akcję</b>			
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	49,55	15,12	
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	
<b>Zysk na jedną akcję</b>	6.16.1	<b>49,55</b>	<b>15,12</b>
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	49,45	15,12	
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję</b>	6.16.1	<b>49,45</b>	<b>15,12</b>

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

	od 01.01 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.04 do 30.06.2022 (niebadane)
<b>Zysk netto</b>	<b>145 360</b>	<b>102 032</b>	<b>44 362</b>	<b>34 554</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>145 360</b>	<b>102 032</b>	<b>44 362</b>	<b>34 554</b>

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>2 934</b>	<b>0</b>	<b>230 792</b>	<b>616 140</b>	<b>849 866</b>

##### *Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku (niebadane)*

Koszt programu płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych (Nota 6.10.3)	0	0	0	5 023	<b>5 023</b>
Dywidenda (Nota 6.16.2)	0	0	0	(120 275)	<b>(120 275)</b>
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(115 252)</b>	<b>(115 252)</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2023	0	0	0	145 360	<b>145 360</b>
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>145 360</b>	<b>145 360</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2023 roku (niebadane)</b>	<b>2 934</b>	<b>0</b>	<b>230 792</b>	<b>646 248</b>	<b>879 974</b>

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>2 934</b>	<b>0</b>	<b>230 792</b>	<b>488 417</b>	<b>722 143</b>

##### *Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (niebadane)*

<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2022	0	0	0	44 362	<b>44 362</b>
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44 362</b>	<b>44 362</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2022 roku (niebadane)</b>	<b>2 934</b>	<b>0</b>	<b>230 792</b>	<b>532 779</b>	<b>766 505</b>

## 5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Noty	od 01.01 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>179 313</b>	<b>50 324</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja niefinansowych aktywów trwałych		104 203	81 763
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	6.15	345	(61)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących oraz spisanie aktywów		(1 148)	573
Efekt zmiany umów leasingowych	6.7	(17)	(4 859)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych		(302)	1 871
(Zysk) / strata ze sprzedaży aktywów finansowych	6.5.3	(50)	0
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	6.15	(24 504)	6 974
Koszty odsetek	6.15	15 019	11 559
Przychody z odsetek	6.15	(11 101)	(11 669)
Przychody z dywidend	6.15	(4 941)	(1 598)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	6.10.3	4 822	0
Zmiana stanu zapasów		(1 238)	(331)
Zmiana stanu należności		39 585	34 141
Zmiana stanu zobowiązań		(16 423)	(41 610)
Zmiana stanu rezerw		1 473	1 412
Inne korekty		79	(1 735)
<b>Przeplwy pieniężne z działalności</b>		<b>285 115</b>	<b>126 754</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(3 604)	(995)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>281 511</b>	<b>125 759</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(13 828)	(17 603)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(20 864)	(21 027)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		9 460	1 084
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	6.3, 6.5.1, 6.5.2, 6.20	(33 316)	(33 365)
Wpływy ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	6.5.3	50	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	6.8	39 994	9 932
Pożyczki udzielone	6.8	(45 010)	(13 200)
Otrzymane odsetki	6.8	7 379	153
Otrzymane dywidendy		3 711	1 493
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(52 424)</b>	<b>(72 533)</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wypuk dłużnych papierów wartościowych		0	(100 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		0	51 983
Spłaty kredytów i pożyczek	6.12	(14 677)	(58 478)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	6.7	(92 840)	(75 405)
Odsetki zapłacone		(4 517)	(6 360)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(112 034)</b>	<b>(188 260)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>117 053</b>	<b>(135 034)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		143 396	195 699
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>260 449</b>	<b>60 665</b>



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

### 6.1. Informacje ogólne

#### 6.1.1. Informacje o jednostce

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

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

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Spółkę.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Benefit Systems (dalej zwanej „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, które jest dostępne na stronie internetowej [www.benefitsystems.pl/dla-inwestora/raporty](http://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora/raporty).

#### 6.1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 16 sierpnia 2023 roku, wchodzili:

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

W raportowanym okresie nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 16 sierpnia 2023 roku, wchodzili:

- James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Osuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Aniela Anna Hejnowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Michael Sanderson – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2023 roku, w związku z upływem dotychczasowej kadencji Członków Rady Nadzorczej Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało powyższe osoby w skład Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 10 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę powołującą Panią Katarzynę Kazior na Członka Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji, która rozpoczęła swój bieg w dniu 29 czerwca 2023 roku, od dnia, w którym sąd rejestrowy dokona wpisu zmiany statutu Spółki objętej uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 sierpnia 2023 roku w rejestrze

przedsiębiorców KRS. Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wyżej wymieniony wpis nie został dokonany.

### 6.1.3. Charakter działalności Spółki

Spółka jest dostawcą rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie sportu i rekreacji (m.in. karta MultiSport, MultiActive, MultiSport Kids), a także prowadzi działalność w obszarze zarządzania klubami fitness należącymi do sieci własnych w ramach Oddziału Fitness. Spółka rozwija również produkt MultiLife, zapewniający dostęp do usług online, które wspierają użytkowników w codziennym dbaniu o zdrowie, dobre samopoczucie i rozwój osobisty (np. kreator diety, platforma językowa, kurs mindfulness, e-booki, kurs jogi czy konsultacje z ekspertami). Spółka dostarcza także świadczenia z zakresu motywacji pozapłacowej oferowane za pośrednictwem internetowej platformy kafeteryjnej MyBenefit.

## 6.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 6.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 16 sierpnia 2023 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w wersji skróconej i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2022.

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

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

### 6.2.2. Zasady rachunkowości

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem pozycji wycenianych w wartości godziwej.

### 6.2.3. Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę od 1 stycznia 2023 roku

Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę od 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości;
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - Podatek odroczony w odniesieniu do aktywów i pasywów wynikających z pojedynczej transakcji.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Od dnia opublikowania sprawozdania finansowego za rok 2022 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską zostały opublikowane poniższe nowe standardy i interpretacje:

- Zmiany do MSR 12 Podatki dochodowe: Międzynarodowa reforma podatkowa – Modelowe Zasady Filaru Drugiego – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

### 6.2.4. Niepewność szacunków

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok, a także w następujących notach niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego: 6.7 Leasing, 6.19 Rezerwy i zobowiązania warunkowe, 6.20 Instrumenty finansowe oraz 6.21.1 Ryzyko kredytowe.

Spółka przeanalizowała wyniki spółek zależnych, biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich działalności. W wyniku tej analizy nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości inwestycji w spółki zależne i udzielonych pożyczek na 30 czerwca 2023 roku.

### 6.2.5. Korekty prezentacji oraz zmiany zasad rachunkowości

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

### 6.3. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

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

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

- a. Nastąpił podział CF przez wydzielenie 12 zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci klubów fitness do spółek: FIT 1 Sp. z o.o. (3 kluby), FIT 2 Sp. z o.o. (2 kluby) i Sport Operator Sp. z o.o. (7 klubów), kontrolowanych odpowiednio przez: Benefit Systems S.A., CC i Camaro (akcjonariuszy CF).
- b. Spółka nabyła udziały w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o. (patrz Nota 6.5.1), do których został wydzielony majątek CF w postaci 9 z 12 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) zlokalizowanych w Trójmieście (6), Szczecinie (4), Warszawie (1) oraz Wrocławiu (1). Przejście własności udziałów w ww. spółkach nastąpiło w dniu 31 marca 2023 roku, tj. w dniu rejestracji podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału CF sporządzonego w dniu 7 października 2022 roku. Pozostałe 3 z 12 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF zostały wniesione do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów. Łączna cena za nabycie spółek od CC i Camaro wyniosła 29 mln zł i została uiszczona poprzez: (i) przeniesienie na pozostałych akcjonariuszy CF odpowiednio wierzytelności w łącznej wysokości 18 mln zł przysługujących Spółce względem CF ( w tym 15,9 mln zł należności z tytułu dostaw i usług oraz 2,1 mln zł udzielonych pożyczek) oraz (ii) zapłatę środków pieniężnych w wysokości 11 mln zł na rzecz Camaro.
- c. Doszło do podwyższenia kapitału zakładowego CF poprzez konwersję wierzytelności Benefit Systems S.A. względem CF w wysokości 14,5 mln zł oraz wierzytelności przypadających Camaro i CC na akcje w podwyższonym kapitale zakładowym CF z zachowaniem dotychczasowej proporcji akcjonariatu CF, w tym udział Spółki w CF pozostaje na poziomie 33,33%. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego CF przez sąd rejestrowy nastąpiła w dniu 26 kwietnia 2023 roku, a w konsekwencji Spółka umorzyła w kwietniu 2023 roku dług CF z tytułu odsetek od pożyczek w wysokości 10,3 mln zł.
- d. Poza powyższą procedurą podziałową, na Benefit Systems S.A. z dniem 20 marca 2023 roku zostały przeniesione przez CF prawa i obowiązki z umowy najmu dodatkowego klubu fitness zlokalizowanego w Trójmieście. Cesja została rozliczona z wierzytelnościami CF względem Spółki w wysokości 1,1 mln zł.
- e. W dniu 31 marca 2023 roku Benefit Systems S.A. udzieliła spółce CF pożyczki w drodze konwersji wierzytelności handlowych 8,1 mln zł i pożyczkowych 9,7 mln zł (łącznie 17,8 mln), w całości objętych utworzonym w poprzednich latach odpisem aktualizującym (patrz Nota 6.8). Pożyczka została zabezpieczona zastawem na udziałach Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o., będących w posiadaniu CF.
- f. Dodatkowo, na poczet przyszłych akwizycji w II etapie Transakcji, Spółka w dniu 28 lutego 2023 roku wpłaciła 3 mln zł do depozytu notarialnego (patrz Nota 6.23).

Po zakończeniu wyżej opisanych czynności, Spółce przysługują względem CF wierzytelności w łącznej wysokości 17,8 mln zł (objęte w poprzednich okresach sprawozdawczych odpisami z tytułu utraty wartości), które Spółka będzie mogła rozliczyć w kolejnych potencjalnych akwizycjach.

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

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

### *Nabycie spółki Saturn Fitness Group Sp. z o.o.*

W dniu 13 kwietnia 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Saturn Fitness Group Sp. z o.o., w wyniku czego baza klubów własnych Grupy powiększyła się o 6 klubów fitness, zlokalizowanych w Gdyni, Warszawie, Krakowie, Łodzi, Gorzowie Wielkopolskim i Chorzowie (patrz Nota 6.5.1).

### *Konwersja pożyczek udzielonych spółkom Form Factory S.R.O. i Beck Box Club Praha S.R.O. na kapitał tych spółek*

W dniu 23 maja 2023 roku zostały podpisane umowy, w wyniku których nastąpiła konwersja na kapitał pożyczek udzielonych spółkom czeskim Form Factory S.R.O. i Beck Box Club Praha S.R.O. przez spółki Benefit Systems S.A. i Benefit Systems International S.A. Spółki czeskie są spółkami zależnymi Grupy Kapitałowej Benefit Systems.

Wartość pożyczek podlegających konwersji na dzień 23 maja 2023 roku wynosiła 37,5 mln zł.

W rezultacie na dzień 30 czerwca 2023 roku udział Benefit Systems S.A. w spółkach Form Factory S.R.O. i Beck Box Club Praha S.R.O. wyniósł odpowiednio 48,02% i 46,16%. Przy uwzględnieniu udziałów Benefit Systems International S.A. oraz spółki od niej zależnej Fit Invest International Sp. z o.o. w kapitałach tych spółek, udział pośredni Grupy na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosił 98,54% w spółce Form Factory S.R.O. i 98,49% w spółce Beck Box Club Praha S.R.O. Konwersja pożyczek na kapitał jest jednym z etapów projektu mającego na celu połączenie spółek czeskich.

### *Podział zysku netto Spółki za 2022 rok*

W dniu 29 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Benefit Systems S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2022 roku w kwocie 141,5 mln zł i postanowiło przeznaczyć kwotę 120,3 mln zł na wypłatę dywidendy, a kwotę 21,2 mln zł na kapitał zapasowy (patrz Nota 6.16.2).

## 6.4. Sezonowość działalności

Cechą charakterystyczną dla branży, w której działa Spółka jest sezonowość. Tradycyjnie w trzecim kwartale roku kalendarzowego aktywność posiadaczy kart sportowych i karnetów jest niższa niż w pierwszym, drugim i czwartym kwartale roku, co przekłada się na przychody i rentowność działalności związanej ze sprzedażą kart sportowych oraz działalności związanej z prowadzeniem klubów fitness. Z kolei sezonowość sprzedaży kafeterijnej przejawia się wzrostem obrotów w ostatnim miesiącu roku m.in. w związku z okresem świątecznym.

## 6.5. Jednostki zależne i stowarzyszone

### 6.5.1. Przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi

#### *Nabycie 100% udziałów FIT 2 Sp. z o.o.*

W rezultacie zawartej w dniu 28 lutego 2023 roku umowy (patrz Nota 6.3), w I etapie Transakcji w dniu 31 marca 2023 roku Benefit Systems S.A. nabyła od Cal Capital Sp. z o.o. 100%

udziałów w kapitale zakładowym spółki FIT 2 Sp. z o.o. Łączna cena nabycia 100% udziałów to 7,2 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło poprzez przeniesienie na CC wierzytelności Benefit Systems S.A. względem spółek z grupy kapitałowej CF w wysokości 7,2 mln zł.

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

#### *Nabycie 100% udziałów Sport Operator Sp. z o.o.*

W rezultacie zawartej w dniu 28 lutego 2023 roku umowy (patrz Nota 6.3), w I etapie Transakcji w dniu 31 marca 2023 roku Benefit Systems S.A. nabyła od Camaro 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Sport Operator Sp. z o.o. Łączna cena nabycia 100% udziałów to 21,8 mln zł. Rozliczenie ceny nastąpiło poprzez przeniesienie na Camaro wierzytelności Benefit Systems S.A. względem spółek z grupy kapitałowej CF w wysokości 10,8 mln zł oraz zapłatę środków pieniężnych w kwocie 11 mln zł.

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

#### *Nabycie 100% udziałów spółki Saturn Fitness Group Sp. z o.o.*

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

Łączna cena nabycia udziałów wynosi 1,6 mln zł. Na wartość tę składa się cena za udziały w wysokości 0,5 mln zł zapłacona w dniu podpisania umowy, która może zostać powiększona o kwotę 1,2 mln zł, wyliczoną zgodnie z postanowieniami umowy (m.in. w przypadku osiągnięcia przez Saturn Fitness określonych w umowie przychodów), płatną do końca października 2023 roku. Na dzień objęcia kontroli, według najlepszych szacunków Spółki co do realizacji warunków określonych w umowie nabycia udziałów, wartość godziwa łącznej ceny nabycia wynosi 1,6 mln zł (wartość nominalna przed zdyskontowaniem wynosi 1,7 mln).

W tym samym dniu Spółka udzieliła Saturn Fitness pożyczki na spłatę zobowiązań pieniężnych Saturn Fitness w wysokości 24,5 mln zł, wynikających z nabycia przez tę spółkę w dniu 12 kwietnia 2023 roku zorganizowanych części przedsiębiorstw w postaci 6 klubów fitness i centrali działu fitness.

W efekcie nabycia Saturn Fitness, baza klubów własnych Grupy zwiększyła się o 6 klubów fitness, ulokowanych w Gdyni, Warszawie, Krakowie, Łodzi, Gorzowie Wielkopolskim oraz Chorzowie.

### 6.5.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji Spółki w jednostkach zależnych:

	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w liczbie głosów	Udział w kapitale podstawowym	30.06.2023		31.12.2022	
				Wartość bilansowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa	Utrata wartości
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	100,00%	4 195	0	3 994	0
MW Legal 24 Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	98	0	98	0
Yes to Move Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	1	0	1	0
Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	5 617	0	5 617	0
YesIndeed Sp. z o.o.	ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa	100,00%	100,00%	10 941	0	10 941	0

Focusy Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	100,00%	6 895	0	6 895	0
Benefit Systems International S.A.	Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa	97,20%	97,20%	7 267	0	7 267	0
Total Fitness Sp. z o.o. <sup>2)</sup>	Aleja Bohaterów Września 9, 02-389 Warszawa	100,00%	100,00%	80 212	0	80 123	0
Zdrowe Miejsce Sp. z o.o.	ul. Odyńca 71, 02-644 Warszawa	80,00%	80,00%	34	0	34	0
Lunching.pl Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	ul. Fabryczna 20A, 31-553 Kraków	87,63%	87,63%	23 813	0	21 171	0
FIT 1 Sp. z o.o. <sup>4)</sup>	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	22	0	22	0
FIT 2 Sp. z o.o. <sup>4)</sup>	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	7 268	0	-	-
Sport Operator Sp. z o.o. <sup>4)</sup>	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	21 981	0	-	-
Saturn Fitness Group Sp. z o.o. <sup>5)</sup>	ul. Arkuszowa 18, 01-934 Warszawa	100,00%	100,00%	1 615	0	-	-
Beck Box Club Praha S.R.O. <sup>6)</sup>	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	46,16%	46,16%	9 999	0	-	-
Form Factory S.R.O. <sup>6)</sup>	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	48,02%	48,02%	27 511	0	-	-
<b>Razem</b>				<b>207 469</b>	<b>0</b>	<b>136 163</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa inwestycji</b>				<b>207 469</b>		<b>136 163</b>	

1) Spółka nie objęta konsolidacją z powodu nieprowadzenia działalności.

2) W dniu 4 kwietnia 2023 roku Benefit Systems S.A. nabyła pozostałe 11,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki Total Fitness Sp. z o.o. za kwotę 14 mln zł, osiągając 100% udziału w kapitale zakładowym. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka Total Fitness Sp. z o.o. jest konsolidowana od daty nabycia 88,23% udziałów (tj. od dnia 4 listopada 2021 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

3) W dniu 27 lutego 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Lunching.pl Sp. z o.o., w wyniku którego udział Spółki wzrósł do 79,89%, a następnie w dniu 23 czerwca 2023 roku Spółka zrealizowała opcję wynikającą z umowy nabycia za kwotę 2,1 mln zł i zwiększyła swój udział do 87,63% na dzień 30 czerwca 2023 roku. Ze względu na opcje zawarte w umowie nabycia, spółka jest konsolidowana od daty nabycia 73,97% udziałów (tj. od 13 kwietnia 2022 roku) przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości.

4) W dniu 31 marca 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółkach FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o., do których został wydzielony majątek Calypso Fitness S.A. w postaci dziewięciu z dwunastu zorganizowanych części przedsiębiorstwa (klubów fitness) (patrz Nota 6.3 i 6.5.1). Pozostałe trzy z dwunastu klubów fitness zostały wydzielone do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów (patrz Nota 6.3).

5) W dniu 13 kwietnia 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Saturn Fitness Group Sp. z o.o. (patrz Nota 6.3 i 6.5.1).

6) W dniu 23 maja 2023 roku zostały podpisane umowy, w wyniku których nastąpiła konwersja na kapitał pożyczek udzielonych czeskim spółkom Form Factory S.R.O. i Beck Box Club Praha S.R.O. przez Benefit Systems S.A. i Benefit Systems International S.A. W rezultacie na dzień 30 czerwca 2023 roku udział Benefit Systems S.A. w spółkach Form Factory S.R.O. i Beck Box Club Praha S.R.O. wynosił odpowiednio 48,02% i 46,16%. Przy uwzględnieniu udziałów Benefit Systems International S.A. oraz spółki od niej zależnej Fit Invest International Sp. z o.o. w kapitałach tych spółek, udział pośredni Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosił 98,54% w spółce Form Factory S.R.O. i 98,49% w spółce Beck Box Club Praha S.R.O. Konwersja pożyczek na kapitał jest jednym z etapów projektu mającego na celu połączenie spółek czeskich.

### 6.5.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka posiada zaangażowanie kapitałowe w następujących jednostkach stowarzyszonych:

				30.06.2023	31.12.2022
	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	48,10%	2 414	2 414
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	33,33%	0	0
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	20,00%	1	1
<b>Wartość bilansowa inwestycji</b>				<b>2 415</b>	<b>2 415</b>

W dniu 27 kwietnia 2023 roku Benefit Systems S.A. sprzedała spółce Calypso Fitness S.A. za cenę 50 tys. zł wszystkie posiadane udziały (49,95%) w Baltic Fitness Center Sp. z o.o. o wartości bilansowej wynoszącej zero zł.

## 6.6. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 170,3 mln zł. Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 12,0 mln zł w porównaniu do końca 2022 roku wynika głównie z naliczenia amortyzacji w wysokości 22,0 mln zł oraz rozliczenia inwestycji w nowe kluby w kwocie 13,2 mln zł, które w wartości 6,4 mln zł zostały rozliczone z wynajmującymi. Nakłady ponoszone w pierwszym półroczu 2023 roku w kwocie 18,0 mln zł oraz wykup środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych w kwocie 9,5 mln zł związane były przede wszystkim z inwestycjami w nowe i istniejące kluby fitness. Rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości 1,6 mln zł z powodu zamknięcia obiektu Atmosfera MultiSport. Ponadto sprzedano środki trwałe o wartości bilansowej 2,5 mln zł.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 108,0 mln zł i była o 1,6 mln zł niższa niż na dzień 31 grudnia 2022 roku. Spadek wartości wynika głównie naliczenia amortyzacji w wysokości 15,3 mln, kompensowanej nakładami w wysokości 13,8 mln zł poniesionymi na rozwój, integrację i optymalizacje systemów biznesowo-sprzedazowych i platform internetowych dla klientów.

## 6.7. Leasing

### 6.7.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
<b>od 01.01 do 30.06.2023</b>				
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>647 335</b>	<b>48 729</b>	<b>1 094</b>	<b>697 158</b>
Nowe umowy leasingowe	34 961	6 063	1 258	<b>42 282</b>
Modyfikacje, zakończenie umów	65 171	(9 562)	683	<b>56 292</b>
Amortyzacja	(58 755)	(6 881)	(1 256)	<b>(66 892)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 roku</b>	<b>688 712</b>	<b>38 349</b>	<b>1 779</b>	<b>728 840</b>

Modyfikacje umów leasingowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku wynikają przede wszystkim z renegocjacji warunków umów najmu powierzchni usługowych i biurowych.

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
<b>od 01.01 do 30.06.2022</b>				
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>566 959</b>	<b>57 132</b>	<b>1 451</b>	<b>625 542</b>
Nowe umowy leasingowe	37 409	7 390	505	45 304
Modyfikacje, zakończenie umów	289	(3 713)	(15)	(3 439)
Amortyzacja	(46 334)	(8 544)	(1 134)	(56 012)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku</b>	<b>558 323</b>	<b>52 265</b>	<b>807</b>	<b>611 395</b>



## 6.7.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zmiany salda zobowiązań z tytułu leasingu za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>811 246</b>	<b>763 746</b>
Nowe umowy leasingowe	33 731	39 734
Modyfikacje, zakończenie umów, sprzedaże	65 989	(3 849)
Efekt praktycznego rozwiązania COVID-19	0	(4 507)
Naliczone odsetki	10 311	4 590
Różnice kursowe	(31 038)	9 668
Rozliczenie zobowiązań	(92 840)	(75 406)
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>797 399</b>	<b>733 976</b>
Długoterminowe	640 579	578 257
Krótkoterminowe	156 820	155 719

Modyfikacje umów leasingowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku wynikają między innymi z renegotjacji warunków umów najmu powierzchni usługowych i biurowych.

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

<b>Stan na 30.06.2023</b>	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Opłaty leasingowe	158 577	525 044	176 829	<b>860 450</b>
Koszty finansowe (-)	(1 757)	(35 397)	(25 897)	<b>(63 051)</b>
<b>Wartość bieżąca</b>	<b>156 820</b>	<b>489 647</b>	<b>150 932</b>	<b>797 399</b>

<b>Stan na 31.12.2022</b>	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Opłaty leasingowe	160 914	495 346	198 969	<b>855 229</b>
Koszty finansowe (-)	(1 269)	(23 355)	(19 359)	<b>(43 983)</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>	<b>159 645</b>	<b>471 991</b>	<b>179 610</b>	<b>811 246</b>

Spółka jest stroną nierozpoczętych jeszcze umów najmu lokali z przeznaczeniem na kluby fitness, nie ujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Potencjalne przyszłe wpływy pieniężne z tytułu tych umów szacowane były na dzień 30 czerwca 2023 roku na kwotę 45 683 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku na kwotę 64 099 tys. zł).

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

Kwoty rozpoznane w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 i 2022 roku dotyczące umów leasingowych ujętych w bilansie przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku</b>		
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(66 892)	(56 012)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	17	352
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	0	4 507
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w kosztach finansowych)	(10 311)	(4 589)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w kosztach finansowych)	31 038	(9 668)
<b>Razem</b>	<b>(46 148)</b>	<b>(65 410)</b>
<b>Kwoty ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>		
Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych w działalności finansowej)	(92 840)	(75 405)

Koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujęty w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w sprawozdaniu z wyniku w kosztach okresu, w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 i 2022 roku wyniósł odpowiednio 690 tys. zł i 278 tys. zł. Koszt ten obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (odpowiednio 357 tys. zł i 9 tys. zł) i dzierżawę drobnego wyposażenia biur (odpowiednio 333 tys. zł i 269 tys. zł). W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 i 2022 roku zmienne opłaty leasingowe nie wystąpiły.

W 2022 roku, w związku z trwającą pandemią COVID-19, Spółka renegotjowała warunki umów najmu, co wpłynęło na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu. Spółka zastosowała uproszczenie wprowadzone zmianą do MSSF 16, zgodnie z którym obniżki opłat leasingowych powstałe w wyniku renegotjacji umów nie stanowią zmiany leasingu, a efekty przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu są ujmowane w wyniku okresu. Możliwość zastosowania uproszczenia dotyczyła opłat pierwotnie wymagalnych w dniu 30 czerwca 2022 roku lub przed tą datą. W przypadku każdej umowy dokonano oceny, czy spełnione zostały kryteria warunkujące zastosowanie tegoż uproszczenia. Praktyczne rozwiązanie zostało zastosowane w przypadku obniżek czynszów najmu nieruchomości (kluby sportowe, biura). W pierwszym półroczu 2022 roku kwota przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu, wynikająca z wynegocjowanych ulg, została ujęta w wyniku jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w kwocie 4 507 tys. zł. W 2023 roku możliwość stosowania wyżej opisanej zmiany do MSSF 16 nie występuje.

### 6.7.4. Subleasing

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu operacyjnego na kwotę 805 tys. zł oraz przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 1 104 tys. zł. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku przychody te wynosiły

odpowiednio 1 942 tys. zł i 1 180 tys. zł. Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu. W okresach objętych śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

## 6.8. Pożyczki udzielone

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę 45 mln zł, w tym 43,1 mln spółkom zależnym w Grupie Kapitałowej Benefit Systems. Kwota pożyczek spłaconych przez pożyczkobiorców w tym okresie wyniosła 43,7 mln zł.

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

	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	357 109	375 724
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	45 010	13 200
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	7 179	11 398
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(43 701)	(10 086)
Konwersja pożyczek na kapitał spółek zależnych (Nota 6.3)	(37 510)	0
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 6.3)	(18 779)	0
Umorzenia inne (-)	(3 555)	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe, kompensaty)	(6 639)	(1 974)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>299 114</b>	<b>388 262</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo na początek okresu	46 492	45 904
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(525)	0
Zmiany w związku z rozliczeniem Transakcji CF (Nota 6.3)	(18 779)	0
Umorzenia inne	(3 555)	0
Inne zmiany	3 113	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	26 746	45 904
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>272 368</b>	<b>342 358</b>

## 6.9. Efektywna stawka podatkowa

W pierwszym półroczu 2023 roku efektywna stawka podatku dochodowego kształtowała się na poziomie 19%. Pozytywny wpływ przychodów niepodlegających opodatkowaniu 5,2 mln zł oraz korekt obciążenia podatkowego za poprzednie okresy 0,7 mln zł został skompensowany przez koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w wysokości 5,9 mln zł.

Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec czerwca 2023 roku wynosi 28,7 mln zł i jest o 22,4 mln zł wyższe niż na koniec 2022 roku. Wzrost zobowiązania jest spowodowany stosowaniem w 2023 roku uproszczonych zaliczek CIT.

## 6.10. Kapitał własny

### 6.10.1. Kapitał podstawowy

W okresie sześciu miesięcy 2023 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze kapitału podstawowego Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 934 tys. zł (stan na koniec 2022 roku: 2 934 tys. zł) i dzielił się na 2 933 542 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Kapitał podstawowy przedstawiał się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
Liczba akcji na początek okresu	2 933 542	2 933 542
Emisja akcji	0	0
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>2 933 542</b>	<b>2 933 542</b>

### 6.10.2. Kapitał rezerwowy

W pierwszym półroczu 2023 roku utworzono kapitał rezerwowy w kwocie 20,0 mln zł z przeznaczeniem na pożyczki dla wyższej kadry kierowniczej, w tym Zarządu Spółki oraz jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych w ramach Programu płatności akcjami szerzej opisanego w nocie 6.10.3. Program płatności akcjami.

### 6.10.3. Program płatności akcjami

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

W dniu 3 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła 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 osiągnięcie wysokich wyników finansowych oraz długoterminowy wzrost wartości Spółki.

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% udziału w kapitale Spółki, powiększonym o maksymalną liczbę zrealizowanych warrantów), które uprawniać będą do objęcia konkretnej liczby akcji Spółki w pięciu równych transzach.

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

W związku z osiągnięciem 100% progu dla warunku skonsolidowanego znormalizowanego zysku z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej za 2022 rok, w dniu 1 marca 2023 roku

nastąpiło przyznanie wyższej kadrze kierowniczej (w tym Zarządowi Spółki) 25 000 warrantów subskrypcyjnych. Wartość godziwa przyznanych pracownikom warrantów subskrypcyjnych została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu analitycznego Blacka i Scholesa.

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

Łączny koszt przyznanej 1 marca 2023 roku transzy Programu za 2022 rok został oszacowany na 6 278 tys. zł. Koszt ujęty w wynikach Spółki w omawianym okresie sprawozdawczym wyniósł 4 822 tys. zł, a odniesiony na wartość inwestycji w jednostkach zależnych wyniósł 201 tys. zł. W 2022 roku Spółka nie ujęła kosztów Programu w związku z niespełnieniem warunków do przyznania transzy za 2021 rok.

W nocie 4.7 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku opisano warunki alokacji nieprzyznanych warrantów za 2021 rok w transzach za rok 2023 (maksymalnie 12 500 warrantów) oraz za rok 2025 (maksymalnie 12 500 warrantów).

## 6.11. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Świadczenia pracownicze	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 777	4 624	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń publiczno-prawnych	5 164	4 527	0	0
Rezerwy na premie, prowizje, inne*	13 296	25 935	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 059	1 586	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	12	12	238	238
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>27 308</b>	<b>36 684</b>	<b>238</b>	<b>238</b>

\* rezerwy na świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

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

## 6.12. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
					krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 30.06.2023</b>						
Kredyt inwestycyjny/konsorcjalny	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	01.04.2027	69 868	18 620	51 248
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	31.05.2026	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	0
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 30.06.2023</b>				<b>69 871</b>	<b>18 623</b>	<b>51 248</b>

<b>Stan na 31.12.2022</b>						
Kredyt inwestycyjny/konsorcjalny	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	01.04.2027	79 188	18 622	60 566
Kredyt obrotowy	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	31.05.2023	5 357	5 357	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	0
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2022</b>				<b>84 548</b>	<b>23 982</b>	<b>60 566</b>

## 6.13. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sześciu miesięcy 2023 roku Spółka nie dokonała emisji papierów dłużnych.

## 6.14. Przychody ze sprzedaży

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

Przychody Spółki w podziale na kategorie prezentują się następująco:

		od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	695 294	457 130
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	151 615	92 764
Sprzedaż świadczeń kafeteryjnych	B2B	21 330	18 852
Pozostałe	B2B	1 847	1 340
<b>Przychody MSSF 15</b>		<b>870 086</b>	<b>570 086</b>
Wynajem sprzętu fitness	B2B	805	1 942
Wynajem powierzchni	B2B	1 014	1 180
<b>Przychody MSSF 16</b>		<b>1 819</b>	<b>3 122</b>
<b>Przychody łącznie</b>		<b>871 905</b>	<b>573 208</b>

## 6.15. Przychody i koszty finansowe

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

<b>Przychody finansowe</b>	<b>od 01.01 do 30.06.2023</b>	<b>od 01.01 do 30.06.2022</b>
Odsetki z tytułu lokat	3 922	271
Odsetki od pożyczek i należności	7 179	11 398
Zyski z tytułu różnic kursowych razem	24 504	0
Dywidendy	4 941	1 598
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych - udziały i pożyczki	50	0
Wycena innych zobowiązań finansowych	0	61
Inne przychody finansowe	0	(139)
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>40 596</b>	<b>13 189</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>od 01.01 do 30.06.2023</b>	<b>od 01.01 do 30.06.2022</b>
Odsetki z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu	10 311	4 589
Odsetki z tytułu kredytów w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	4 517	3 443
Odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	2 737
Odsetki z tytułu pożyczek	0	844
Odsetki z tytułu zobowiązań handlowych i pozostałych	191	0
Straty z tytułu różnic kursowych	0	6 974
Wycena innych zobowiązań finansowych	345	0
Inne koszty finansowe	123	736
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>15 487</b>	<b>19 323</b>

<b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (przychód + / koszt -)</b>	<b>od 01.01 do 30.06.2023</b>	<b>od 01.01 do 30.06.2022</b>
Odwrocenie (+) odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych – pożyczki	2 624	0
Spisane aktywa finansowe (-)	0	(19)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych razem (+/-)</b>	<b>2 624</b>	<b>(19)</b>

Kwota odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wynika z rozwiązania utworzonych w poprzednich latach i niewykorzystanych odpisów aktualizujących pożyczki, które w kwocie 2,1 mln zł dotyczyły spółki Calypso Fitness S.A. (Nota 6.3).

## 6.16. Zysk na akcję i podział zysku za 2022 rok

### 6.16.1. Zysk na akcję

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Spółkę.

Kalkulację zysku na akcję przedstawiono poniżej:

	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 933 542	2 933 542
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	5 986	0
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 939 528	2 933 542
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk netto z działalności kontynuowanej	145 360	44 362
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	49,55	15,12
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	49,45	15,12

### 6.16.2. Podział zysku za 2022 rok

W dniu 29 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2022 roku w kwocie 141,5 mln zł i postanowiło:

- kwotę 120,3 mln zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy w wysokości 41 zł na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą to 2 933 542 akcji. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczyło dzień dywidendy na dzień 15 września 2023 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 29 września 2023 roku;
- kwotę 21,2 mln zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Zobowiązanie z tytułu dywidendy zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

### 6.17. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy 2023 roku Spółka nie zaniechała żadnego typu działalności.

### 6.18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej, jednostki zależne i stowarzyszone w Grupie Kapitałowej oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy wywierających znaczny wpływ na Spółkę.

Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi dotyczą głównie rozliczeń kosztów dotyczących wizyt użytkowników kart sportowych w klubach należących do spółek zależnych i stowarzyszonych w Grupie Kapitałowej, jak i przychodów dotyczących wizyt użytkowników kart sportowych z Grupy Kapitałowej w klubach należących do Benefit Systems S.A.

W dniu 31 marca 2023 roku nastąpiło przejęcie zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci dwunastu klubów fitness od Calypso Fitness S.A. (patrz Nota 6.3). W związku z powyższą transakcją, Spółka zawarła ze spółkami zależnymi FIT 1 Sp. z o.o., FIT 2 Sp. z o.o. i Sport Operator Sp. z o.o. umowę powierzenia funkcji operatora klubów fitness, w ramach której przejęła zarządzanie dwunastoma przejętymi klubami. W związku z realizacją umowy, wymienione wyżej spółki zależne będą otrzymywać od Benefit Systems S.A. wynagrodzenie



za powierzenie infrastruktury klubów fitness i umożliwienie prowadzenia działalności pod marką Zdrofit.

Ponadto Spółka udzieliła pożyczek jednostkom powiązanim na finansowanie bieżącej działalności, w tym związanej z działalnością inwestycyjną w obszarze fitness. Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanimi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Sprzedaż do:</b>		
Jednostek zależnych	9 887	3 933
Jednostek stowarzyszonych	3 908	4 672
Pozostałych podmiotów powiązanych	27	31
<b>Razem</b>	<b>13 822</b>	<b>8 636</b>

Wzrost przychodów ze sprzedaży do jednostek zależnych jest związany z wynagrodzeniem w kwocie 4,9 mln zł z tytułu wejść użytkowników do klubów fitness, w których Benefit Systems S.A. pełni funkcję operatora.

	Należności	
	30.06.2023	31.12.2022
<b>Sprzedaż do:</b>		
Jednostek zależnych	13 996	1 779
Jednostek stowarzyszonych	215	15 782
Pozostałych podmiotów powiązanych	8	4
<b>Razem</b>	<b>14 219</b>	<b>17 565</b>

Wzrost poziomu należności od jednostek zależnych i spadek poziomu należności od jednostek stowarzyszonych wynika z rozliczenia wierzytelności w ramach przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstwa od Calypso Fitness S.A. (Nota 6.3).

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Zakup od:</b>		
Jednostek zależnych	31 044	22 506
Jednostek stowarzyszonych	7 670	7 182
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	12
<b>Razem</b>	<b>38 726</b>	<b>29 700</b>

Poza powyższymi kwotami Spółka przekazała 500 tys. zł dotacji dla Fundacji MultiSport w kwietniu 2023 roku.

Wzrost poziomu zakupów od jednostek zależnych jest związany z wynagrodzeniem w kwocie 6,0 mln zł z tytułu powierzenia Benefit Systems S.A. funkcji operatora klubów fitness oraz zakupem środków trwałych o wartości 8,3 mln zł w pierwszym półroczu 2023 roku. Jednocześnie Spółka nie ponosi kosztów znaku towarowego w związku z połączeniem z Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w sierpniu 2022 roku, które w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosły 6,4 mln zł.

	Zobowiązania	
	30.06.2023	31.12.2022
<b>Zakup od:</b>		
Jednostek zależnych	14 976	8 909
Jednostek stowarzyszonych	873	3 128
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	0
<b>Razem</b>	<b>15 861</b>	<b>12 037</b>

	Od 01.01 do 30.06.2023			Od 01.01 do 30.06.2022		
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe
<b>Pożyczki udzielone:</b>						
Jednostkom zależnym	43 130	261 836	6 993	13 200	326 370	9 967
Jednostkom stowarzyszonym	0	0	0	0	944	0
<b>Razem</b>	<b>43 130</b>	<b>261 836</b>	<b>6 993</b>	<b>13 200</b>	<b>327 314</b>	<b>9 967</b>

W drugim kwartale 2023 roku miała miejsce konwersja na kapitał pożyczek udzielonych spółkom zależnym (patrz Nota 6.3). Wartość pożyczek podlegających konwersji wynosiła 37,5 mln zł.

	Od 01.01 do 30.06.2023			Od 01.01 do 30.06.2022		
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe
<b>Pożyczki otrzymane od:</b>						
Jednostek zależnych	0	0	0	0	28 793	842
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 793</b>	<b>842</b>

Saldo pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych na koniec czerwca 2022 roku prezentuje pożyczkę od spółki Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. połączonej z Benefit Systems S.A. w sierpniu 2022 roku.

#### Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza Członków Zarządu Spółki.

W ramach realizacji założeń Programu Motywacyjnego w pierwszym kwartale 2023 roku przyznano 11 000 warrantów dla Członków Zarządu Spółki. Warranty w posiadaniu Członków Zarządu według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu:

	Warranty serii L przyznane za 2022 rok	Niewykorzystane warrantów serii L
Bartosz Józefiak	4 000	4 000
Emilia Rogalewicz	4 000	4 000
Wojciech Szwarz	3 000	3 000
<b>Razem</b>	<b>11 000</b>	<b>11 000</b>

Cena wykonania opcji przyznanych za 2022 rok wyniesie 793,01 zł pomniejszone o wypłaconą kwotę dywidend (na jedną akcję) do dnia wykonania prawa z opcji.

## 6.19. Rezerwy i zobowiązania warunkowe

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

	30.06.2023	31.12.2022
<b>Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań wobec:</b>		
Jednostek stowarzyszonych	4 291	8 001
Jednostek zależnych	9 571	5 847
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>13 862</b>	<b>13 848</b>

Informacje o toczących się postępowaniach przed organami administracyjnymi:

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

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

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 2023 roku została utrzymana na niezmiennym poziomie.

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

W odniesieniu do dwóch pozostałych podejrzeń (podejrzenia czynienia ustaleń dotyczących wyłączności współpracy z klubami fitness oraz podejrzenia ograniczania możliwości oferowania usług w ramach pakietów usług sportowo-rekreacyjnych), postępowanie zostało zakończone wydaniem w dniu 7 grudnia 2021 roku przez Prezesa UOKiK decyzji („Decyzja II”) na podstawie art. 12 ust.1 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów. Decyzją II Prezes UOKiK nie nałożył kary pieniężnej na Spółkę i zobowiązał Spółkę do podjęcia określonych działań, opisanych w Nocie 34.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2022.

## 6.20. Instrumenty finansowe

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

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

Spółka nie posiada:

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

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii aktywów finansowych, których rodzajów Spółka nie wykazuje na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku.

	Noty	Instrumenty finansowe AZK	Aktywa niefinansowe poza MSSF 9	Razem
<b>Stan na 30.06.2023</b>				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.21.1	3 146	483	3 629
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.8	270 704	0	270 704
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.21.1	96 263	45 009	141 272
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6.8	1 698	0	1 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.21.1	260 449	0	260 449
<b>Razem</b>		<b>632 260</b>	<b>45 492</b>	<b>677 752</b>
<b>Stan na 31.12.2022</b>				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.21.1	3 127	833	3 960
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.8	306 491	0	306 491
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.21.1	154 535	41 324	195 859
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6.8	4 160	0	4 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.21.1	143 396	0	143 396
<b>Razem</b>		<b>611 709</b>	<b>42 157</b>	<b>653 866</b>

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

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

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii zobowiązań finansowych, których rodzajów Spółka nie wykazuje na 30 czerwca 2023 roku. Dodatkowo w poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązania nie będące instrumentami finansowymi.

Noty	Instrumenty finansowe ZZK	Instrumenty finansowe ZWGW-W	Instrumenty finansowe poza MSSF 9	Zobowiązania niefinansowe poza MSSF 9	Razem
------	---------------------------	------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------------	-------

**Stan na 30.06.2023**

<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	51 248	0	0	0	51 248
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	0	0	640 579	0	640 579
Inne zobowiązania finansowe		0	1 092	0	0	1 092
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6.16.2	178 538	0	0	205 880	384 418
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		0	0	0	16 681	16 681
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	18 623	0	0	0	18 623
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	0	0	156 820	0	156 820
Inne zobowiązania finansowe		0	4 523	0	0	4 523
<b>Razem</b>		<b>248 409</b>	<b>5 615</b>	<b>797 399</b>	<b>222 561</b>	<b>1 273 984</b>

**Stan na 31.12.2022**

<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	60 566	0	0	0	60 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	0	0	651 601	0	651 601
Inne zobowiązania finansowe		0	3 109	0	0	3 109
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		92 041	0	0	195 685	287 726
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		0	0	0	15 462	15 462
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.12	23 982	0	0	0	23 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	0	0	159 645	0	159 645
Inne zobowiązania finansowe		0	16 801	0	0	16 801
<b>Razem</b>		<b>176 589</b>	<b>19 910</b>	<b>811 246</b>	<b>211 147</b>	<b>1 218 892</b>

Na zobowiązania finansowe wykazane w bilansie Spółki składają się zobowiązania z tytułu płatności warunkowych i odroczonej za nabyte udziały w spółkach zależnych. Specyfikacje po tytułach zobowiązań przedstawiają poniższe tabele:

	30.06.2023	31.12.2022
--	------------	------------

Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Lunching.pl Sp. z o.o.	1 092	3 109
<b>Długoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>1 092</b>	<b>3 109</b>

	30.06.2023	31.12.2022
--	------------	------------

Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o. (Nota 6.5.2)	0	13 870
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Lunching.pl Sp. z o.o.	2 326	1 866
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów YesIndeed Sp. z o.o.	1 065	1 065
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów Saturn Fitness Group Sp. z o.o. (Nota 6.5.1)	1 132	0
<b>Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>4 523</b>	<b>16 801</b>

Rozliczenie zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Total Fitness Sp. z o.o. związane jest z nabyciem przez Benefit Systems S.A. w dniu 4 kwietnia 2023 roku pozostałych 11,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki za kwotę 14 mln zł.

## 6.21. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

### 6.21.1. Ryzyko kredytowe

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

	30.06.2023	31.12.2022
Pożyczki udzielone	272 368	310 617
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	99 409	157 662
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	260 449	143 396
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	13 862	13 848
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>	<b>646 088</b>	<b>625 523</b>

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz pożyczkobiorców w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych jednorodnych grup aktywów finansowych pod względem charakterystyk ryzyka kredytowego. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami B2B o potwierdzonej wiarygodności co zostało szerzej opisane w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok w Nocie 2.3 „Zasady rachunkowości”.

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

	30.06.2023		31.12.2022	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<b>Należności krótkoterminowe:</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	65 694	39 435	105 737	66 843
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(100)	(9 564)	(100)	(18 413)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>65 594</b>	<b>29 871</b>	<b>105 637</b>	<b>48 430</b>
Pozostałe należności finansowe	798	0	468	0
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>798</b>	<b>0</b>	<b>468</b>	<b>0</b>
<b>Należności finansowe</b>	<b>66 392</b>	<b>29 871</b>	<b>106 105</b>	<b>48 430</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka zastosowała następujące wskaźniki niespłacalności dla poszczególnych okresów przeterminowania:

Współczynnik straty					
Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni

**Stan na 30.06.2023 roku**

Należności B2B	0,25%	1,53%	4,73%	6,76%	10,27%	14,90%
Należności B2C	3,50%	3,50%	30,00%	45,00%	70,00%	90,00%

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

Należności z tytułu dostaw i usług						
Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	Powyżej 360 dni	Razem

**Należności krótkoterminowe:**

**Stan na 30.06.2023 roku**

Wartość brutto	65 694	13 431	8 823	8 061	3 496	5 624	105 129
Odpis aktualizujący (-)	(100)	(82)	(634)	(1 651)	(2 449)	(4 748)	(9 664)
<b>Należności netto</b>	<b>65 594</b>	<b>13 349</b>	<b>8 189</b>	<b>6 410</b>	<b>1 047</b>	<b>876</b>	<b>95 465</b>
<i>w tym zaległe należności netto:</i>							29 871

**Stan na 31.12.2022 roku**

Wartość brutto	105 737	23 720	5 342	4 183	6 337	27 261	172 580
Odpis aktualizujący (-)	(100)	(255)	(470)	(530)	(1 476)	(15 682)	(18 513)
<b>Należności netto</b>	<b>105 637</b>	<b>23 465</b>	<b>4 872</b>	<b>3 653</b>	<b>4 861</b>	<b>11 579</b>	<b>154 067</b>
<i>w tym zaległe należności netto:</i>							48 430

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość należności nieobjętych odpisem i przeterminowanych powyżej 12 miesięcy od Calypso Fitness S.A. i jej spółek zależnych wyniosła 10 554 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku należności te zostały rozliczone na podstawie umowy z dnia 28 lutego 2023 roku, co zostało szerzej opisane w Nocie 6.3.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zgodnych z MSSF 9.

Wartość aktywów finansowych w podziale ze względu na stopnie klasyfikacji aktywów finansowych w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych została zaprezentowana poniżej.

Spółka stosuje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości i w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, opisaną jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok w części *Aktywa finansowe* w nocie 2.3 „Zasady rachunkowości”.

Saldo na dzień 30.06.2023 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
<b>Wartość brutto</b>	<b>628 567</b>	<b>1 934</b>	<b>34 267</b>	<b>664 768</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	95 072	0	10 057	105 129
Pożyczki udzielone	272 970	1 934	24 210	299 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	260 525	0	0	260 525
<b>Odpisy aktualizujące (MSSF 9)</b>	<b>(3 634)</b>	<b>(484)</b>	<b>(32 368)</b>	<b>(36 486)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	(1 506)	0	(8 158)	(9 664)
Pożyczki udzielone	(2 052)	(484)	(24 210)	(26 746)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(76)	0	0	(76)
<b>Wartość netto (MSSF 9)</b>	<b>624 933</b>	<b>1 450</b>	<b>1 899</b>	<b>628 282</b>

\* stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług, dla których Spółka stosuje uproszczone podejście MSSF 9

Saldo na dzień 31.12.2022 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	Stopień 1	Stopień 2*	Stopień 3	Razem
<b>Wartość brutto</b>	<b>593 290</b>	<b>3 322</b>	<b>76 549</b>	<b>673 161</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	140 981	0	31 599	172 580
Pożyczki udzielone	308 837	3 322	44 950	357 109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143 472	0	0	143 472
<b>Odpisy aktualizujące (MSSF 9)</b>	<b>(6 409)</b>	<b>(831)</b>	<b>(57 841)</b>	<b>(65 081)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	(4 222)	0	(14 291)	(18 513)
Pożyczki udzielone	(2 111)	(831)	(43 550)	(46 492)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(76)	0	0	(76)
<b>Wartość netto (MSSF 9)</b>	<b>586 881</b>	<b>2 491</b>	<b>18 708</b>	<b>608 080</b>

\* stopień 2 nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług, dla których Spółka stosuje uproszczone podejście MSSF 9

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej.

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

### 6.21.2. Ryzyko walutowe

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

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



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

**Stan na 30.06.2023**

<b>Aktywa finansowe (+):</b>					
Środki pieniężne		597	2 667	0	3 157
Pożyczki	6.8	15 497	227 132	0	111 554
<b>Zobowiązania finansowe (-):</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	(137 521)	0	0	(612 010)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>(121 427)</b>	<b>229 799</b>	<b>0</b>	<b>(497 299)</b>

**Stan na 31.12.2022**

<b>Aktywa finansowe (+):</b>					
Pożyczki	6.8	16 911	270 263	30 582	150 830
<b>Zobowiązania finansowe (-):</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	(131 584)	0	0	(617 116)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>(114 673)</b>	<b>270 263</b>	<b>30 582</b>	<b>(466 286)</b>

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki na 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku oraz wahań kursu CZK, EUR oraz HRK do PLN, przy założeniu wzrostu lub spadku kursów CZK, EUR oraz HRK do PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy			
	EUR	CZK	HRK	Razem

**Stan na 30.06.2023**

Wzrost kursu walutowego	10%	(54 039)	4 309	0	(49 730)
Spadek kursu walutowego	-10%	54 039	(4 309)	0	49 730

**Stan na 31.12.2022**

Wzrost kursu walutowego	10%	(53 780)	5 249	1 903	(46 629)
Spadek kursu walutowego	-10%	53 780	(5 249)	(1 903)	46 629

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

### 6.21.3. Ryzyko płynności

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

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

Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania Razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	

**Stan na 30.06.2023**

Kredyt inwestycyjny	6.12	9 310	9 310	38 436	12 812	0	69 868
Kredyt bieżący i obrotowy	6.12	3	0	0	0	0	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	79 341	77 479	268 389	221 258	150 932	797 399
Zobowiązania z tytułu dywidend		120 275	0	0	0	0	120 275
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		58 263	0	0	0	0	58 263
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>		<b>267 192</b>	<b>86 789</b>	<b>306 825</b>	<b>234 070</b>	<b>150 932</b>	<b>1 045 808</b>

**Stan na 31.12.2022**

Kredyt inwestycyjny	6.12	9 311	9 311	37 244	23 322	0	79 188
Kredyt bieżący i obrotowy	6.12	5 360	0	0	0	0	5 360
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.7	85 943	73 702	254 701	217 290	179 610	811 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		92 041	0	0	0	0	92 041
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>		<b>192 655</b>	<b>83 013</b>	<b>291 945</b>	<b>240 612</b>	<b>179 610</b>	<b>987 835</b>

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań w wartościach wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w następującej wysokości:

	30.06.2023	31.12.2022
Przyznane limity kredytu w rachunku bieżącym	45 000	45 000
Zmniejszenie limitu kredytu w rachunku bieżącym z tytułu wykorzystania powiązanej linii gwarancyjnej (-)	0	(1 070)
Przyznane limity kredytu inwestycyjnego	115 000	115 000
Wykorzystane limity kredytu w rachunku bieżącym (-)	0	0
<b>Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym</b>	<b>45 000</b>	<b>43 930</b>
<b>Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny</b>	<b>115 000</b>	<b>115 000</b>

Aktywa obrotowe Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiły 408,6 mln zł. Zobowiązanie krótkoterminowe to 612,9 mln zł (w tym zobowiązania z tytułu leasingu 156,8 mln zł). Posiadane limity przyznaczonych a niewykorzystanych linii kredytowych na kwotę 45,0 mln zł stanowią w ocenie Spółki zabezpieczenie płynności. Limit kredytowy w rachunku bieżącym 45,0 mln zł wygasa w maju 2026 roku. Limit w kredycie inwestycyjnym 115 mln zł wygasa w kwietniu 2027 roku.

#### 6.21.4. Ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki udzielone,
- kredyty i pożyczki otrzymane.

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

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego na skutek potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p. w odniesieniu do pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych na dzień bilansowy. Kalkulację przeprowadzono w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania, tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		30.06.2023	30.06.2022
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	2 025	1 065
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	(2 025)	(1 065)

Pozostałe całkowite dochody są niewrażliwe na zmianę stóp procentowych.

## 6.22. Naruszenia postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2023 roku Spółka nie naruszyła postanowień żadnej z umów kredytowych ani pożyczek.

## 6.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W rezultacie zawartej w dniu 28 lutego 2023 roku umowy (patrz Nota 6.3), w II etapie Transakcji w dniu 31 lipca 2023 roku:

- Nastąpił podział CF przez wydzielenie 3 zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci klubów fitness do spółek: FIT 1 Sp. z o.o. (1 klub), FIT 3 Sp. z o.o. (1 klub) i Concept Self Investment Sp. z o.o. (1 klub), kontrolowanych odpowiednio przez: Benefit Systems S.A., CC i Camaro (akcjonariuszy CF).
- Spółka nabyła udziały w spółkach FIT 3 Sp. z o.o. i Concept Self Investment Sp. z o.o., do których został wydzielony majątek CF w postaci 2 z 3 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF (klubów fitness) zlokalizowanych w Warszawie i Krakowie. Łączna cena za nabycie spółek od CC i Camaro wyniosła 4 mln zł i została uiszczona poprzez zapłatę środków pieniężnych w wysokości 3 mln zł na rzecz Camaro, wpłaconych w dniu 28 lutego 2023 roku do depozytu notarialnego (patrz Nota 6.3), a kwota 1 mln zł jest należna na rzecz CC. Przejście własności udziałów w wyżej wymienionych spółkach nastąpiło 31 lipca 2023 roku, tj. w dniu rejestracji podziału CF uzgodnionego w ramach planu podziału Calypso Fitness sporządzonego w dniu 8 maja 2023 roku. Pozostała 1 z 3 zorganizowanych części przedsiębiorstwa CF została wniesiona do spółki FIT 1 Sp. z o.o., w której Benefit Systems S.A. posiada 100% udziałów.

*Zmiany w składzie Rady Nadzorczej*

W dniu 10 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę powołującą Panią Katarzynę Kazior na Członka Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji, która rozpoczęła swój bieg w dniu 29 czerwca 2023 roku, od dnia, w którym sąd rejestrowy dokona wpisu zmiany statutu Spółki objętej uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 sierpnia 2023 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS. Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 16 sierpnia 2023 roku, wyżej wymieniony wpis nie został dokonany.

## ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 sierpnia 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
16 sierpnia 2023 roku	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
16 sierpnia 2023 roku	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
16 sierpnia 2023 roku	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
16 sierpnia 2023 roku	Katarzyna Beuch	Dyrektorka Finansowa	