

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU



Dokument jest kopią w formacie pdf oficjalnego Jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego w formacie xhtml. Nie stanowi on wersji oficjalnej.

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	25
4. Korekta prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości	27
5. Wartość firmy	30
6. Wartości niematerialne	31
7. Rzeczowe aktywa trwałe	32
8. Leasing	33
9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	36
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
11. Pożyczki udzielone	40
12. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy	42
13. Zapasy	43
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	44
16. Kapitał własny	44
17. Rezerwy	45
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45
19. Inne zobowiązania finansowe	46
20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	47
21. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	50
22. Przychody ze sprzedaży	50
23. Przychody i koszty operacyjne	50
24. Świadczenia pracownicze	51
25. Przychody i koszty finansowe	52
26. Podatek dochodowy	53
27. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	53
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	54
29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	56
30. Instrumenty finansowe	56
31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	59
32. Zarządzanie kapitałem	63
33. Zdarzenia po dniu bilansowym	64
34. Pozostałe informacje	64
35. Zatwierdzenie do publikacji	67

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BENEFIT SYSTEMS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Noty	31.12.2020	31.12.2019 przekształcone*	01.01.2019 przekształcone*
Wartość firmy	5	246 845	217 617	0
Wartości niematerialne	6	41 237	35 735	20 025
Rzeczowe aktywa trwałe	7	212 276	234 322	24 383
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	691 238	795 765	49 945
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	63 743	82 959	175 125
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9	2 415	8 192	5 815
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	8 931	4 120	222
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	327 848	305 886	590 286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	24 379	11 339	52
Aktywa trwałe		1 618 912	1 695 935	865 853
Zapasy	13	3 244	4 136	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	60 869	94 099	68 115
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		245	245	0
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11	8 070	12 522	72 079
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	170 560	7 238	18 945
Aktywa obrotowe		242 988	118 240	159 139
Aktywa razem		1 861 900	1 814 175	1 024 992

* Zmiana prezentacji danych. Szczegóły w notcie 4.

	Noty	31.12.2020	31.12.2019 przekształcone*	01.01.2019 przekształcone*
Kapitał podstawowy	16	2 894	2 859	2 859
Akcje własne (-)		(118 157)	(118 157)	(61 157)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		211 521	211 521	211 521
Zyski zatrzymane		504 737	555 386	537 713
Kapitał własny razem		600 995	651 609	690 936
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24	222	125	0
Pozostałe rezerwy	17	10 767	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		10	0	0
Inne zobowiązania finansowe	19	3 464	7 239	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	241 884	106 536	39 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	669 850	724 900	36 438
Zobowiązania długoterminowe		926 197	838 800	75 701
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1 341	1 445	885
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	79 973	93 101	88 824
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	26	9 102	5 447	19 970
Inne zobowiązania finansowe	19	303	152	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	73 419	85 713	129 430
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	158 920	127 394	10 684
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	21	11 650	10 514	8 562
Zobowiązania krótkoterminowe		334 708	323 766	258 355
Zobowiązania razem		1 260 905	1 162 566	334 056
Pasywa razem		1 861 900	1 814 175	1 024 992

* Zmiana prezentacji danych. Szczegóły w nocie 4.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	22	651 738	934 449
Przychody ze sprzedaży usług		644 207	931 969
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7 531	2 480
Koszt własny sprzedaży	23.1	(546 211)	(707 322)
Koszt sprzedanych usług		(541 852)	(705 864)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(4 359)	(1 458)
Zysk brutto ze sprzedaży		105 527	227 127
Koszty sprzedaży	23.1	(37 730)	(33 183)
Koszty ogólnoadministracyjne	23.1	(60 781)	(63 209)
Pozostałe przychody operacyjne	23.2	9 725	1 618
Pozostałe koszty operacyjne	23.3	(42 476)	(2 621)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(25 735)	129 732
Przychody finansowe	25.1	46 226	70 012
Koszty finansowe	25.2	(60 838)	(12 476)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	25.2	(41 953)	(338)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(82 300)	186 930
Podatek dochodowy	26	638	(20 588)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(81 662)	166 342
Zysk (strata) netto		(81 662)	166 342

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

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(29,74)	59,67
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0
Zysk (strata) na jedną akcję	(29,74)	59,67
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(29,45)	59,11
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(29,45)	59,11

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto	(81 662)	166 342
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Całkowite dochody razem	(81 662)	166 342

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku		2 859	(118 157)	211 521	555 386	651 609
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program motywacyjny)	16.2	35	0	0	17 401	17 436
Wycena opcji (program płatności akcjami)	16.3	0	0	0	923	923
Kapitał z połączenia	9	0	0	0	12 689	12 689
Razem transakcje z właścicielami		35	0	0	31 013	31 048
Zysk / (strata) netto za okres		0	0	0	(81 662)	(81 662)
Razem całkowite dochody		0	0	0	(81 662)	(81 662)
Saldo na dzień 31.12.2020 roku		2 894	(118 157)	211 521	504 737	600 995

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 31.12.2018 roku		2 859	(61 157)	211 521	537 713	690 936
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16		0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2019 roku		2 859	(61 157)	211 521	537 713	690 936
Koszt programu płatności akcjami	16.3	0	0	0	10 586	10 586
Kapitał z połączenia		0	0	0	(159 255)	(159 255)
Skup akcji własnych		0	(57 000)	0	0	(57 000)
Razem transakcje z właścicielami		0	(57 000)	0	(148 669)	(205 669)
Zysk / (strata) netto za okres		0	0	0	166 342	166 342
Razem całkowite dochody		0	0	0	166 342	166 342
Saldo na dzień 31.12.2019 roku		2 859	(118 157)	211 521	555 386	651 609

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(82 300)	186 930
Korekty:			
Amortyzacja niefinansowych aktywów trwałych	23.1	157 210	47 756
Utrata wartości aktywów finansowych	23.3, 25.2	56 440	(4 237)
Efekt zmiany umów leasingowych	8	(16 292)	0
Wycena zobowiązań związanych z nabyciem udziałów	19	(3 774)	(2 806)
(Zysk) / strata ze sprzedaży i wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	23.2, 23.3	9 608	(99)
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów finansowych	25.1	(3 404)	(3 950)
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	25.2	37 942	331
Koszty odsetek	25.2	22 387	10 533
Przychody z odsetek	25.1	(10 035)	(19 681)
Przychody z dywidend	25.1	(28 776)	(37 389)
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)	16.3	860	9 908
Zmiana stanu zapasów	13	892	(4 136)
Zmiana stanu należności		6 424	(22 039)
Zmiana stanu zobowiązań		(6 105)	21 443
Zmiana stanu rezerw	17	10 864	(16 731)
Inne korekty		(78)	37 337
Zapłacony podatek dochodowy	26	(5 364)	(44 816)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		146 499	158 354
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	6	(9 637)	(7 076)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	7	(14 273)	(12 983)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 521	449
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	9	(4 755)	(4 190)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	9	0	3 964
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	11	33 627	13 251
Pożyczki udzielone	11	(100 568)	(84 331)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	9	9 181	0
Otrzymane odsetki	11	4 081	2 654
Otrzymane dywidendy		27 071	38 913
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(53 752)	(49 349)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		17 436	0
Nabycie akcji własnych	17	0	(57 000)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	98 624	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	(70 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20	124 000	95 899
Spłaty kredytów i pożyczek	20	(79 953)	(54 848)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	8.2	(79 756)	(28 348)
Odsetki zapłacone	20	(9 776)	(6 415)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		70 575	(120 712)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		163 322	(11 707)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14	7 238	18 945
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	170 560	7 238

DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

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

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

1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 24 marca 2021 roku, wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 24 marca 2021 roku, wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 24 marca 2021 roku skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

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.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Benefit Systems S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Pomimo istotnych wyzwań związanych z działalnością w otoczeniu rynkowym obciążonym negatywnymi skutkami pandemii, Zarząd Spółki nie dostrzega istotnej niepewności wynikającej z tych okoliczności, która budziłaby poważne wątpliwości, co do kontynuacji działalności dla Spółki i Grupy Kapitałowej.

2.2. Informacje o wpływie pandemii COVID-19 na działalność Spółki

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 działalność operacyjna Spółki pozostawała pod wpływem pandemii COVID-19, w tym przede wszystkim działalność klubów sportowych podlegała czasowym ograniczeniom nałożonym przez rząd. Klienci i użytkownicy kart sportowych Spółki korzystali z możliwości zawieszenia kart sportowych, a Spółka nie pobierała z tego tytułu opłat. Spółka nie notowała wypowiedzeń umów z klientami kart sportowych w istotnej skali.

W konsekwencji powyższych zjawisk kierownictwo Spółki podjęło szereg działań zabezpieczających poziom przychodów oraz ograniczających koszty działalności. Zarządzanie płynnością Spółki ma najwyższy priorytet, m.in. poprzez zabezpieczenie różnicowanych źródeł finansowania, bieżące monitorowanie spłat należności, ograniczenie inwestycji, renegocjacja umów czynszowych, ubieganie się o dotacje, a także wydłużanie terminów płatności zobowiązań w uzasadnionych przypadkach oraz utrzymywanie zadłużenia netto i wskaźników płynności na bezpiecznych poziomach.

Spółka intensywnie rozwija ofertę produktów on-line np. sportowe, rekreacyjne i zdrowotne zajęcia online, platforma treningowa oraz sklep internetowy Yes2Move czy nowa karta Multilife oraz usług dodatkowych (poradniki, diety, rowery miejskie, specjalna oferta wakacyjna) oraz kontynuuje prace nad rozbudową sieci partnerskiej, która ma strategiczne znaczenie dla Spółki. Ponadto prowadzone były działania optymalizacyjne w zakresie: (i) nowych procesów utrzymania klienta oraz sprzedaży usług, wdrożenia abonamentów lepiej dostosowanych do preferencji konsumentów, (ii) wdrożenia nowej struktury zarządzania i centralizacji funkcji dla wszystkich sieci (zakupy, administracja, back office), (iii) wdrożenia programów naprawczych w klubach sportowych o najmniejszym potencjale.

W trzecim kwartale 2020 roku widoczna była poprawa sytuacji, która pozwoliła na odnotowanie wzrostu przychodów oraz zysku brutto względem poprzedniego kwartału bieżącego roku. We wrześniu średnioważona miesięczna liczba aktywnych kart ukształtowała się na poziomie 2/3 średnioważonej miesięcznej liczba aktywnych kart z lutego.

Z uwagi na wprowadzone ograniczenia związane z pandemią COVID-19 w Polsce program MultiSport został czasowo zawieszony, począwszy od dnia 28 grudnia 2020 roku. W okresie zawieszenia programu MultiSport Spółka nie pobierała opłat za karty sportowe. W roku 2021 program został odwieszony. Liczba otwartych obiektów w miesiącu lutym osiągnęła poziom pozwalającym na zafakturowanie klientów w pełnej wysokości.

Płynność i zadłużenie

Dnia 10 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało o niewypłacie dywidendy, a cały zysk wypracowany przez Spółkę za 2019 rok w wysokości 166 mln zł zdecydowano przeznaczyć na kapitał zapasowy, co stanowi odstępstwo od przyjętej polityki dywidendowej.

Na 31 grudnia 2020 roku Spółka dysponowała 170,6 mln zł dostępnych środków na rachunkach bankowych oraz 125 mln zł dostępnymi i niewykorzystanymi kredytami w rachunkach bieżących.

Spółka rozważyła różne możliwości rozwoju sytuacji w związku z panującą pandemią i jej wpływem na działalność Spółki. Na bazie szacunków Zarządu Spółki, nawet przy niekorzystnym scenariuszu utrzymania ograniczeń wpływających na możliwości prowadzenia działalności przez obiekty sportowe w okresie kolejnego roku, posiadane przez Spółkę środki pieniężne, dostępne linie kredytowe oraz podejmowane działania w okresie obowiązywania restrykcji uprawdopodobniają zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W konsekwencji, pomimo istotnych wyzwań związanych z działalnością w otoczeniu rynkowym obciążonym negatywnymi skutkami pandemii, Zarząd Spółki nie dostrzega

podstaw, które budziłyby poważne wątpliwości, co do kontynuacji działalności dla Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.3. Zmiany standardów lub interpretacji

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

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

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

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

- *Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”*

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu;
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów;
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces;
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

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

- *Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych w MSSF*

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

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki.

- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 – reforma IBOR*

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

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

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

Spółka skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania praktycznego rozwiązania wprowadzonego zmianą MSSF 16 w następstwie pandemii COVID-19. Praktyczne rozwiązanie daje leasingobiorcy możliwość nieprzeprowadzania oceny czy ulga w czynszu stanowi zmianę leasingu, i ujęcia wszelkich zmian opłat leasingowych wynikających z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu. Praktyczne rozwiązanie opisane powyżej stosuje się jedynie do ulg w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku pandemią COVID-19 i tylko przy spełnieniu określonych warunków.

Zmiana standardu nie przewiduje żadnych zmian dotyczących rachunkowości po stronie leasingodawcy. Zmiana ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później. Spółka zastosowała zmianę retrospektywnie, bez wpływu na saldo zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2020 roku. Wpływ zastosowania zmiany w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym został przedstawiony w notcie 8.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2020 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane przez Radę MSR, ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską:

- *Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”*

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

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

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- *Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”*

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy; intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

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

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- *Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”*

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości;
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Spółka posiada udziały w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, ale dotychczas nie dokonywała sprzedaży lub nie wносиła aportem udziałów w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traciła nad nią kontrolę. W związku z tym zmiana standardów nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.

- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 – reforma IBOR (Faza 2)*

Zmiany wprowadzone w ramach Fazy 2 dostarczają rozwiązań księgowych dla ujmowania zmian w kontraktowych przepływach pieniężnych lub zmian w powiązaniach zabezpieczających, wynikających z zastosowania nowej stopy referencyjnej na etapie wdrożenia reformy IBOR oraz wymogów w zakresie ujawnień dotyczących wpływu reformy. Rada MSR wprowadziła do MSSF 9 praktyczne uproszczenia dotyczące ujęcia zmian w przepływach pieniężnych wymaganych przez reformę. Zmiany te ujmuje się poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej. Z praktycznego uproszczenia można skorzystać tylko wtedy, gdy zmiana stopy referencyjnej wynika bezpośrednio z reformy i gdy nowa stopa referencyjna kontraktu jest ekonomicznie ekwiwalentna do poprzedniej stopy sprzed reformy.

Zaproponowano również umożliwienie wprowadzenia zmian wymaganych przez reformę IBOR w wyznaczaniu pozycji zabezpieczanych i w dokumentacji dotyczącej pozycji zabezpieczanych zgodnie z MSSF 9 i MSR 39, nie powodując zaprzestania stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Wprowadzono nowe wymogi ujawnień, w tym m.in. w odniesieniu do: sposobu w jaki jednostka zarządza przejściem na stopę wolną od ryzyka; wartości bilansowej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które nadal stanowią punkt odniesienia dla wskaźników referencyjnych będących przedmiotem reformy; sposobu w jaki jednostka ustaliła, które modyfikacje kwalifikują się do praktycznego zastosowania.

W związku z tym, że Spółka posiada dług oprocentowany zmiennym oprocentowaniem, praktyczne rozwiązanie przedstawione w zmianie do standardu może umożliwić ograniczenie ujęcia jednorazowego zysku lub straty, który może powstać w związku ze zmianą stóp referencyjnych.

W związku z tym, że Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, ani nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe w tym zakresie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

2.4. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pozycji wycenianych w wartości godziwej, np. zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych za nabyte udziały lub płatności w formie akcji.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości spółek stowarzyszonych odnoszone są w koszty finansowe.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach zależnych w sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku jako koszty finansowe.

W roku 2020 były stosowane w sposób ciągły te same zasady rachunkowości w stosunku do posiadanych udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Połączenia z jednostkami zależnymi

Połączenia Jednostki z jednostkami zależnymi (będących w 100% własnością Benefit Systems S.A.), rozliczane są w sposób następujący:

- w księgach Jednostki ujmowane są aktywa i zobowiązania spółek przejmowanych po ich dotychczasowych wartościach księgowych;
- rozpoznawana jest wartość firmy, która powstała na nabyciu jednostki zależnej, w wartości która była rozpoznana na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- eliminowana jest wartość udziałów w jednostce zależnej;
- eliminowane są rozrachunki pomiędzy Jednostką i jednostką, z którą Jednostka się łączy.

Efekt powyższych księgowañ ujmowany jest w kapitałach własnych Jednostki jako korygujący zyski zatrzymane.

Wyniki jednostki, która jest przejmowana przez Jednostkę ujmowane są w wyniku Jednostki od dnia połączenia.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są również walutą funkcjonalną Spółki.

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w sprawozdaniu z wyniku przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne wykazywane są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Patenty i licencje	3 lata
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	2-5 lat

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

W Spółce prowadzone są prace rozwojowe związane z wdrożeniem i przystosowaniem na potrzeby Spółki informatycznych systemów wsparcia oraz nowoczesnych rozwiązań świadczeń zapłaconych dla klientów. Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik wartości niematerialnych, a następnie użytkować go lub sprzedać,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić, m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są w Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia przenoszone są na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 4 lata.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad

zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Inwestycje w obce środki trwałe	5 -10 lat
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat
Środki transportu	3 - 5 lat
Pozostałe środki trwałe	3 - 5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. W przypadku gdy środek trwały jest wyposażeniem biura oraz jego wartość nie przekracza 3,5 tys. PLN, wówczas podlega on jednorazowemu odpisowi. W pozostałych przypadkach środek jest amortyzowany zgodnie z powyższym okresem użytkowania, niezależnie od wartości.

Okresy użytkowania oraz metody amortyzacji weryfikowane są raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe dzielone są na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych określane są jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży”). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Za datę rozpoczęcia leasingu uznaje się datę przekazania przez leasingodawcę przedmiotu leasingu.

Prawo do użytkowania jest początkowo wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingobiorcę, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów oraz opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Po początkowym ujęciu, Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu mogą zostać skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na ponowną ocenę lub modyfikację leasingu.

Okresy amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania są następujące:

- | | |
|---|----------|
| ▪ prawo do użytkowania nieruchomości | 2-13 lat |
| ▪ prawo do użytkowania sprzętu fitness | 2-10 lat |
| ▪ prawo do użytkowania pozostałych aktywów (samochodów i sprzętu biurowego) | 2-4 lata |

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych (w tym zasadniczo stałych) opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa, płatności z tytułu wykonania opcji kupna i kar za wykonanie opcji wypowiedzenia leasingu, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

Po początkowym ujęciu, zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia modyfikacji umowy leasingu oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Okres leasingu to nieodwoływalny okres leasingu; okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeśli istnieje rozsądna pewność, że leasing będzie przedłużony lub umowa nie zostanie wcześniej zakończona.

Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania i ujmuje opłaty leasingowe w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu dla następujących rodzajów umów leasingowych:

- umów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy (dla poszczególnych klas aktywów);
- umów, w których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 3 tys. PLN (indywidualnie dla każdej umowy leasingowej). W Spółce dotyczy to przede wszystkim terminali płatniczych zainstalowanych w obiektach sportowych.

Spółka prezentuje prawa do użytkowania w Aktywach trwałych jako osobną pozycję obok Rzeczowych aktywów trwałych, co do których posiada tytuł własności oraz obok Wartości niematerialnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zmiana leasingu: ulgi w czynszach przyznawane leasingobiorcy bezpośrednio w związku pandemią COVID-19

Dla umów najmu nieruchomości, Spółka zastosowała praktyczne rozwiązanie wprowadzone Zmianą do MSSF 16 w 2020 roku w następstwie pandemii COVID-19. Praktyczne rozwiązanie daje leasingobiorcy możliwość nieprzeprowadzania oceny czy ulga w czynszu, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu, i ujęcia wszelkich zmian opłat leasingowych wynikających z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu. Praktyczne rozwiązanie opisane powyżej stosuje się jedynie do ulg w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku pandemią COVID-19 i tylko wtedy, gdy spełniono wszystkie poniższe warunki:

- zmiana opłat leasingowych prowadzi do zaktualizowanego wynagrodzenia za leasing, które jest zasadniczo takie samo bądź niższe niż wynagrodzenie za leasing obowiązujące bezpośrednio przed tą zmianą;
- jakiegokolwiek obniżenie opłat leasingowych dotyczy jedynie płatności pierwotnie wymagalnych w dniu 30 czerwca 2021 r. lub przed tą datą (na przykład ulga w czynszu spełniałaby ten warunek, jeżeli

skutkowałaby obniżeniem opłat leasingowych w dniu 30 czerwca 2021 r. lub przed tą datą i większymi opłatami leasingowymi wymagalnymi po dniu 30 czerwca 2021 r.); oraz

- inne warunki leasingu nie zostały znacząco zmienione.

W efekcie, zobowiązanie leasingowe jest ponownie wyceniane przy zastosowaniu niezmienionej stopy procentowej, a efekt wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku w podstawowej działalności operacyjnej jako pomniejszenie odpowiednich kosztów operacyjnych wg funkcji w zależności od tego, gdzie przypisane są koszty danej umowy leasingu.

Spółka jako subleasingodawca / leasingodawca

Spółka klasyfikuje umowy subleasingu jako leasing operacyjny lub finansowy w odniesieniu do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie w odniesieniu do bazowego składnika aktywów. Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, jeśli przenosi znacząco wszystkie ryzyka i korzyści z prawa do użytkowania aktywów wynikającego z leasingu głównego. W przeciwnym razie jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Spółka jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Tego typu umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. Spółka nadal ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikający z leasingu głównego i odpowiadające mu zobowiązanie. Przychody z tytułu subleasingu oraz leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingodawcą, ujmowane są liniowo przez okres leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie;
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są dostępne do użytkowania.

Spółka nie posiada aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania, innych niż wartość firmy.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują wpływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące wpływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej. Z wyłączeniem aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik, Spółka włącza do wartości początkowej wyceny aktywów finansowych koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do ich nabycia lub emisji. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na wycenianie w:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- należności z tytułu pożyczek,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa trwałe i obrotowe w pozycjach „Pożyczki oraz pozostałe aktywa finansowe”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek ustalanych metodą efektywnej stopy procentowej Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Przychody finansowe”.

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług Spółka ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych, zaś straty z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. W obydwu przypadkach wykazywane straty pomniejszane są o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk / (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów

finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku. W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania i typu odbiorcy (B2B, B2C). Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością na bazie dostępnych danych historycznych.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy:

- składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni,
- nastąpiła upadłość lub likwidacja dłużnika,
- nastąpiła niewypłacalność dłużnika.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- zobowiązania z tytułu leasingu,
- inne zobowiązania finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie posiada instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych ani wartości godziwej.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia / kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczące.

W ramach szczegółowej analizy ustalono klasyfikacje oraz oszacowano odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9. Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”. W związku z tym środki pieniężne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Zyski zatrzymane obejmują następujące kategorie kapitałów: kapitał rezerwowy, pozostałe kapitały oraz niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Kapitał rezerwowy tworzony jest przez Spółkę z wygoszodarowanego zysku z przeznaczeniem na rozwój spółki albo pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków. O sposobie użycia kapitału rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów, obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje także wynik finansowy bieżącego roku.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są niepodzielone wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki. Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznaných opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznaných opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami i prowizjami), składek na ubezpieczenia społeczne, świadczenia z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych oraz nagród jubileuszowych,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty w okresie, którego dotyczy.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne wypłacane są jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę i stanowią pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników. Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarium. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post, ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych, a przy tym można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania mogą być niepewne.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- koszty bezpośrednio współmierne do wykazanych przychodów ze sprzedaży podstawowych usług świadczonych przez Spółkę:
 - rezerwa na koszty z tytułu programu MultiSport – gdzie dokumenty kosztowe wystawiane są przez Partnerów po zakończonym okresie rozliczeniowym, a klient obciążany jest na początku okresu rozliczeniowego;
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w notcie nr 29.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 (za wyjątkiem przychodów z leasingów, które prezentowane są zgodnie z MSSF 16). Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym Spółki, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Spółka nie sprzedaje usług w pakietach (w rozumieniu MSSF 15).

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Spółki do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem obejmuje kwoty stałe. Przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, ani prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Spółka ujmuje przychody w momencie transferu dóbr lub usług na klienta w wartości równej cenie transakcyjnej, z uwzględnieniem zasady memoriału.

Główną działalnością generującą przychody Spółki jest sprzedaż kart MultiSport. Karty MultiSport umożliwiają posiadaczom kart zasadniczo nieograniczony dostęp do szerokiej sieci obiektów sportowych obsługiwanych przez partnerów Spółki oraz przez samą Spółkę przez okres ważności karty. Karty sportowe są zazwyczaj opłacane z góry przez pracodawców posiadaczy kart i rozliczane co miesiąc lub kwartał. Użytkownicy mogą anulować karty z okresem wypowiedzenia wynoszącym 1-3 miesiące. Spółka rozlicza się z zewnętrznymi podmiotami prowadzącymi centra fitness / obiekty sportowe za wejścia użytkowników kart sportowych w cyklach miesięcznych, na bazie miesięcznego rozliczenia faktycznej liczby wejść. Spółka narażona jest na ryzyko związane z liczbą wizyt klientów w klubach obsługiwanych przez zewnętrzne podmioty, a ponadto sama zapewnia funkcjonowanie własnych klubów, z których mogą korzystać użytkownicy kart. W konsekwencji Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży kart sportowych jako zleceniodawca na bazie brutto. Przychody z tytułu kart są ujmowane w przychodach równomiernie przez okres rozliczeniowy, gdyż Spółka jest zobowiązana do zapewnienia użytkownikom dostępu do sieci obiektów sportowych przez cały okres obowiązywania umowy. Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Spółka ujmuje zafakturowane z góry przychody dotyczące okresów przyszłych.

Poprzez działalność we własnych klubach fitness Spółka uzyskuje także przychody ze sprzedaży o charakterze B2C, która obejmuje sprzedaż karnetów członkowskich oraz towarów. Karnety zapewniają dostęp do klubów z określonych sieci i na podstawie podpisanych umów z klientami rozliczane i opłacane są miesięcznie przez cały okres trwania umowy. Klient ma możliwość zawieszenia karnetu zgodnie z warunkami umowy oraz wypowiedzenia umowy w dowolnym momencie, przy czym rozwiązanie umowy następuje z końcem określonego okresu rozliczeniowego. Ponadto, kluby fitness uzyskują przychody ze sprzedaży towarów na ich terenie, w tym np. artykułów spożywczych. Poprzez działalność on-line Spółka uzyskuje także przychody ze sprzedaży o charakterze B2C, która obejmuje sprzedaż karnetów członkowskich do platformy treningowej Yes2Move. Za moment rozpoznania przychodów B2C Spółka zasadniczo uznaje miesiąc kalendarzowy odzwierciedlający okres wykonania usługi lub w momencie wydania towarów (w przypadku sprzedaży towarów w klubach fitness).

Dochody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne ujmowane są w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty w układzie kalkulacyjnym.

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie dotyczy pozycji ujętych w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony wyliczany jest metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego.

Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są ze sobą kompensowane, o ile oba odnoszą się do tej samej jurysdykcji podatkowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki wykazywana jest suma aktywów i suma rezerw ze sprawozdań jednostkowych po korektach konsolidacyjnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu 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 sprawozdania finansowego Spółki, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na skutek weryfikacji przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zidentyfikowano przesłanek, które wymagałyby zmiany okresów ekonomicznej użyteczności posiadanych aktywów trwałych. W efekcie Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 6, 7 oraz 8.

Rozliczenia z tytułu podatku dochodowego oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczoney ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych, w tym dla wartości firmy

W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. Spółka identyfikuje ośrodki wypracowujące środki pieniężne dla działalności polegającej na sprzedaży kart sportowych oraz prowadzeniu klubów fitness na poziomie całego kraju, z uwagi na komplementarny charakter tych dwóch rodzajów działalności. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w notcie 5.

Test na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych

W odniesieniu do inwestycji w jednostki zależne Spółka przeprowadza regularne analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości. W przypadku zidentyfikowania wystąpienia przesłanek, Spółka przeprowadza test na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna udziałów szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danej spółki zależnej. W procesie wyceny dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych przepływów pieniężnych o wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności.

Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w nocie 9.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje ustalenia odpisu aktualizującego wartość należności i pożyczek. Od 1 stycznia 2018 r. polityka tworzenia odpisów aktualizujących bazuje na wytycznych MSSF 9.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła cztery przedziały:

1. Nieprzeterminowane oraz przeterminowane od 1 do 60 dni,
2. Przeterminowane od 61 do 180 dni,
3. Przeterminowane od 181 do 360 dni,
4. Przeterminowane powyżej 360 dni.

Dla każdego z powyższych przedziałów Spółka szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy. Wpływ pandemii COVID-19 został już uwzględniony we wskaźnikach zastosowanych do oszacowania odpisów.

Spółka stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu całego umownego okresu życia aktywa;
- Stopień 3 – salda z obiektywną przesłanką utratą wartości.

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 utraty wartości inwestycji w spółki zależne. Zidentyfikowane zostały natomiast przesłanki utraty wartości udzielonych pożyczek oraz należności na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Leasing

Ujęcie umów leasingu zgodnie z zasadami MSSF 16 oparte jest na subiektywnej ocenie Zarządu, uwzględniającej bieżące interpretacje MSSF 16. Subiektywna ocena oraz szacunki Zarządu mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji MSSF 16 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz / lub w przypadku, gdy rozwój ogólnie przyjętej praktyki stosowania zasad rachunkowości doprowadzi do wypracowania bardziej przejrzystych interpretacji w tym zakresie.

Kluczowe osądy przy ujmowaniu umów leasingowych dotyczą:

- okresu leasingu - ustalając okres leasingu, Spółka uwzględniła wszystkie fakty i okoliczności tworzące zachętę ekonomiczną do skorzystania z opcji przedłużenia umowy lub nieskorzystania z opcji zakończenia umowy. Nieodwoływalny okres leasingu obejmuje okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można

z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Spółce i strategię biznesową. Ponowna ocena tego, czy istnieje racjonalna pewność, że Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, dokonywana jest w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń i zmiany okoliczności wpływających na taką ocenę, a będąca pod kontrolą Spółki,

- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie,
- stopy dyskonta, tj. krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na stopach referencyjnych oraz marży banku charakterystycznej dla warunków danej umowy leasingowej (przy uwzględnieniu bazowego składnika aktywów, okresu trwania oraz uwarunkowań leasingobiorcy).

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki uwzględniające najbardziej aktualne interpretacje i praktykę stosowania MSSF 16, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki. W odniesieniu do wyceny funkcjonującego programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółka stosuje MSSF 2 Płatności w formie akcji. Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) uwzględniane są w szacowaniu liczby opcji na akcje, do których pracownicy nabydą prawa. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, uwzględniane są nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba opcji, do których pracownicy nabydą prawo, różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu; nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Wycena wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy

Zarząd Spółki dokonuje identyfikacji i wyceny nabywanych aktywów, zobowiązań oraz wartości firmy. Wycena uwzględnia szereg istotnych założeń, takich jak m.in.: wybór odpowiedniej metody wyceny czy prognozy finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy.

Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów

Spółka wykazuje zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów od Calypso Fitness oraz za akcje w spółce Fabryka Formy S.A. Wycena zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego dokonywana jest przy zastosowaniu modelu Monte-Carlo, przy wykorzystaniu założeń odnośnie zmienności ceny akcji Spółki, stopy wolnej od ryzyka oraz stopy dyskonta. Wyceny dokonywane są w kolejnych okresach sprawozdawczych. Faktyczne płatności zrealizowane przez Spółkę mogą przyjąć inne wartości niż te wynikające z aktualnych wycen.

Rezerwy

W przypadkach, w których występuje niepewność co do terminu poniesienia lub kwoty przyszłych nakładów niezbędnych do uregulowania zobowiązania, Spółka zawiązuje rezerwy na zobowiązania. Wartość rezerwy opiera się o szacunki zarządu Spółki, dokonane na bazie aktualnie dostępnych informacji. Istotne pozycje o charakterze rezerw występujące na saldzie na dzień 31 grudnia 2020 to rezerwa związana z postępowaniem antymonopolowym (nota 17) oraz rezerwa na rozliczenia z tyt. zafakturowanych przychodów (nota 21). Szacunki dokonane w kolejnych okresach sprawozdawczych, na skutek pojawienia się nowych informacji, a także końcowa kwota, którą Spółka będzie zobowiązana zapłacić mogą istotnie różnić się od szacunków dokonanych dla potrzeb sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

4. Korekta prezentacji oraz zmiana zasad rachunkowości

Wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki miały zmiany zasad rachunkowości, wynikające ze zmian standardów oraz interpretacji, w tym w szczególności zastosowanie praktycznego rozwiązania wprowadzonego zmianą MSSF 16 „Leasing: Obniżki czynszu leasingowego związane z COVID-19”. Opis zmian standardów przedstawiono w nocie 2.3. Skutki zastosowania praktycznego rozwiązania przedstawiono w nocie 8.

Ponadto Spółka dokonała korekty grupowania pozycji w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wpływ korekty na jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 oraz 2018 przedstawiają poniższe tabele. Tabela z przekształceniem danych 2018 zawiera ponadto informację na temat wpływu pierwszego zastosowania MSSF16 zmodyfikowaną metodą retrospektywną, tj. bez przekształcania danych porównawczych począwszy od 1 stycznia 2019:

	31.12.2019		
	Przed zmianą	Zmiana	Po zmianie
Aktywa trwałe:			
Pożyczki	305 886	(305 886)	0
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	305 886	305 886
Należności długoterminowe	3 976	(3 976)	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	144	(144)	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	4 120	4 120
Razem:	310 006	0	310 006
Aktywa obrotowe:			
Pożyczki	12 399	(12 399)	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	123	(123)	0
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	12 522	12 522
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 095	(14 095)	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	80 004	14 095	94 099
Razem:	106 621	0	106 621
Kapitał własny:			
Kapitał rezerwowy	9 906	(9 906)	0
Pozostałe kapitały	383 375	(383 375)	0
Zyski zatrzymane	162 105	393 281	555 386
Razem:	555 386	0	555 386
Zobowiązania długoterminowe:			
Pozostałe zobowiązania	7 239	(7 239)	0
Inne zobowiązania finansowe	0	7 239	7 239
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	125	(125)	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	125	125
Razem:	7 364	0	7 364
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17 371	(17 371)	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	1 445	1 445
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 278	(57 278)	0
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	10 514	10 514
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 563	62 538*	93 101
Inne zobowiązania finansowe	0	152	152
Razem:	105 212	0	105 212

* w tym: 46 764 tys. przesunięte z krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, 15 926 tys. z zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych oraz 152 tys. przesunięte do innych zobowiązań finansowych.

	31.12.2018	Korekta z tytułu zastosowania MSSF 16	01.01.2019	Zmiana	01.01.2019 przekształcone
Aktywa trwałe:					
Rzeczowe aktywa trwałe	44 160	(19 777)	24 383	0	24 383
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	49 945	49 945	0	49 945
Pożyczki	590 286	0	590 286	(590 286)	0
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	590 286	590 286
Należności długoterminowe	188	0	188	(188)	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34	0	34	(34)	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	0	222	222
Razem:	634 668	30 168	664 836	0	664 836
Aktywa obrotowe:					
Pożyczki	72 079	0	72 079	(72 079)	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Pożyczki oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	72 079	72 079
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 362	0	6 362	(6 362)	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61 753	0	61 753	6 362	68 115
Razem:	140 194	0	140 194	0	140 194
Kapitał własny:					
Kapitał rezerwowy	9 906	0	9 906	(9 906)	0
Pozostałe kapitały	386 049	0	386 049	(386 049)	0
Zyski zatrzymane	141 758	0	141 758	395 955	537 713
Razem	537 713	0	537 713	0	537 713
Zobowiązania długoterminowe:					
Leasing	8 623	(8 623)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	36 438	36 438	0	36 438
Razem:	8 623	27 815	36 438	0	36 438
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 012	0	11 012	(11 012)	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0	885	885
Leasing	6 581	(6 581)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	10 684	10 684	0	10 684
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 650	(1 750)	70 900	(70 900)	0
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	0	0	8 562	8 562
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 359	0	16 359	72 465*	88 824
Razem:	106 602	2 353	108 955	0	108 955

* w tym: 62 338 tys. przesunięte z krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych oraz 10 127 tys. z zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych.

5. Wartość firmy

Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne. Cała wartość firmy rozpoznana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki została zaalokowana do ośrodka Polska określonego na poziomie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej dla której Spółka jest jednostką dominującą.

Wartość bilansowa wartości firmy na koniec okresu sprawozdawczego kształtowała się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019
Połączenia spółek fitness	217 617	217 617
Połączenie z FitSport Polska	29 228	0
Razem wartość firmy	246 845	217 617

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość firmy wyniosła 246 845 tys. PLN. W 2020 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy. Wzrost wartości firmy wynika przejęcia FitSport Polska Sp. z o.o. z dniem 30 listopada 2020 roku. Przed datą połączenia Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FitSport Polska Sp. z o.o.

Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisana została wartość firmy, została ustalona przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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

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

Na szacunek wartości odzyskiwalnej aktywów istotny wpływ ma również przyjęta stopa dyskontowa oraz przyjęta stopa wzrostu po okresie szczegółowych prognoz finansowych w tzw. okresie rezydualnym.

W wyliczeniach przyjęto następujące uznane za najbardziej istotne założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat;
- dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności ośrodka dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stopy wzrostu zaprezentowanej poniżej. Stopa ta oparta jest na posiadanych przez Spółkę analizach potencjału rynku, na którym Spółka jest obecna i planuje dalszy rozwój;
- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach została zaprezentowana poniżej.

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów:

- Stopa dyskonta WACC na poziomie 7,3%
- Stopa wzrostu po okresie prognozy: 1,7%

Pozostałe zastosowane założenia to:

- stopniowe dochodzenie do poziomu sprzedaży i wyników operacyjnych sprzed pandemii;
- przekroczenie poziomu sprzedaży z roku 2019 zakładane w roku 2023.

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

W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej uzyskano wartość odzyskiwaną segmentu powyżej wartości bilansowej.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o prognozowane wyniki operacyjne i finansowe Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne Polska wykazuje niską wrażliwość na zmianę poziomu średniego ważonego kosztu kapitału. Musiałby on wzrosnąć o ponad 11 p.p., aby wartość wyceny zrównała się z wartością

aktywów alokowanych do ośrodka generującego środki pieniężne. Jest on także odporny na niewielkie wahania poziomu przychodów, których spadek w całym okresie prognozy musiałby wynieść nieomal 8%, aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka.

6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują oprogramowanie komputerowe oraz wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ukończone prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
--	----------------	--------------------	----------------------------	---------------------------	----------------------------------	--	-------

Stan na 31.12.2020

Wartość bilansowa brutto	2 505	159	2 153	32 739	16 719	6 483	60 758
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(93)	(2 104)	(11 432)	(5 892)	0	(19 521)
Wartość bilansowa netto	2 505	66	49	21 307	10 827	6 483	41 237

Stan na 31.12.2019

Wartość bilansowa brutto	2 505	159	2 153	29 375	15 601	5 742	55 535
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		(40)	(1 905)	(13 232)	(4 623)		(19 800)
Wartość bilansowa netto	2 505	119	248	16 143	10 978	5 742	35 735

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ukończone prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
--	----------------	--------------------	----------------------------	---------------------------	----------------------------------	--	-------

za okres od 01.01

do 31.12.2020 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	2 505	119	248	16 143	10 978	5 742	35 735
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	0	0	93	11 796	11 889
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	(128)	0	(292)	(420)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	0	9 679	1 084	(10 763)	0
Amortyzacja (-)	0	(53)	(199)	(4 387)	(1 328)	0	(5 967)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	2 505	66	49	21 307	10 827	6 483	41 237

za okres od 01.01

do 31.12.2019 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	0	0	4 080	0	0	15 945	20 025
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	2 505	0	0	0	11 117	0	13 622
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	0	0	0	7 076	7 076
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	159	(3 583)	20 703	0	(17 279)	0
Amortyzacja (-)	0	(40)	(249)	(4 560)	(139)	0	(4 988)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	2 505	119	248	16 143	10 978	5 742	35 735

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są koszty ukończonych prac rozwojowych, pozostałe wartości niematerialne i oraz wartości niematerialne w trakcie wytwarzania, których wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła odpowiednio 21 307 tys. zł, 10 827 tys. zł i 6 483 tys. zł. Koszty ukończonych prac rozwojowych stanowią głównie zakończone prace związane z wytworzeniem we własnym zakresie systemów informatycznych (m.in. system ERP, eMultiSport, systemy biznesowo- sprzedażowe Runner, CRM, optymalizacja systemów sprzedażowych). W pozostałych wartościach niematerialnych kwota 7 185 tys. zł odzwierciedla wartości niematerialne rozpoznane na dzień przejścia Spółek prowadzących działalność klubów fitness. Wartości

niematerialne w trakcie wytwarzania dotyczą dalszego rozwoju narzędzi informatycznych, wytwarzanych we własnym zakresie, wspierających sprzedaż i funkcjonowanie Spółki.

Okres amortyzacji składników wartości niematerialnych wynosi zasadniczo od 2 do 5 lat. Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Amortyzacja wartości niematerialnych została zaprezentowana w sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach:

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Koszt własny sprzedaży	3 809	2 926
Koszty ogólnoadministracyjne	1 533	1 113
Koszty sprzedaży	625	949
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	5 967	4 988

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów w trakcie wytwarzania poprzez weryfikację przesłanek utraty wartości tych aktywów. Nie wystąpiła potrzeba dokonania odpisów aktualizujących.

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 94 tys. zł z tytułu wcześniejszego umorzenia niektórych wartości niematerialnych. Nie zidentyfikowano potrzeby zmiany pozostałych okresów użytkowania.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
--------	-------------------	----------------------	-------------------	-------------------------	--	-------

Stan na 31.12.2020

Wartość bilansowa brutto	721	234 035	24 471	1 053	82 729	15 641	358 650
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(85 637)	(16 196)	(483)	(44 058)	0	(146 374)
Wartość bilansowa netto	721	148 398	8 275	570	38 671	15 641	212 276

Stan na 31.12.2019

Wartość bilansowa brutto	721	234 898	33 343	1 312	80 900	10 751	361 925
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(60 279)	(18 485)	(534)	(48 305)	0	(127 603)
Wartość bilansowa netto	721	174 619	14 858	778	32 595	10 751	234 322

Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
--------	-------------------	----------------------	-------------------	-------------------------	--	-------

za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	721	174 619	14 858	778	32 595	10 751	234 322
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	6 135	1 003	0	16 911	4 890	28 939
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(9 491)	(336)	(3)	(1 439)	0	(11 269)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	1 328	(3 384)	0	2 056	0	0
Amortyzacja (-)	0	(24 193)	(3 866)	(205)	(11 452)	0	(39 716)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	721	148 398	8 275	570	38 671	15 641	212 276

za okres od 01.01 do
31.12.2019 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	0	0	3 174	0	21 209	0	24 383
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	721	167 981	11 469	812	16 945	13 910	211 838
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	620	1 829	0	2 980	7 554	12 983
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(8)	(78)	0	(191)	(101)	(378)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	10 033	278	0	301	(10 612)	0
Amortyzacja (-)	0	(4 007)	(1 814)	(34)	(8 649)	0	(14 504)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	721	174 619	14 858	778	32 595	10 751	234 322

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 212,3 mln zł. Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 22 mln zł w porównaniu do końca 2019 roku wynika głównie z zamknięcia 6 klubów fitness w czerwcu (spadek o 9,8 mln zł) oraz ponoszenia niższych nakładów niż naliczona w okresie amortyzacja, w związku z brakiem otwarć nowych klubów oraz tymczasowym wstrzymaniem inwestycji w kluby istniejące. Koszty zlikwidowanych środków trwałych zostały zaprezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych (nota 23.3).

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach sprawozdania z wyniku i sprawozdania z sytuacji finansowej:

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Koszt własny sprzedaży	37 500	12 388
Koszty ogólnoadministracyjne	1 573	1 400
Koszty sprzedaży	643	716
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	39 716	14 504

W 2020 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku żadne aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

8. Leasing

8.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia się następująco:

od 01.01 do 31.12.2020	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
------------------------	---------------	----------------	-----------	-------

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	703 527	89 437	2 801	795 765
Nowe umowy leasingowe	14 764	11 035	3 502	29 301
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	(13 383)	(6 553)	(2 365)	(22 301)
Amortyzacja	(91 984)	(17 259)	(2 284)	(111 527)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	612 924	76 660	1 654	691 238

od 01.01 do 31.12.2019	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
------------------------	---------------	----------------	-----------	-------

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	28 750	18 965	2 230	49 945
Połączenie jednostek gospodarczych	697 158	77 147	1 163	775 468
Nowe umowy leasingowe	1 526	0	1 174	2 700

Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	(2 652)	(895)	(537)	(4 084)
Amortyzacja	(21 254)	(5 780)	(1 229)	(28 264)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	703 527	89 437	2 801	795 765

8.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

od 01.01 do 31.12.2020

Saldo na dzień 01.01.2020 roku	852 294
Nowe umowy leasingowe	29 301
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	(21 561)
Efekt zastosowania praktycznego rozwiązania COVID-19	(12 268)
Naliczone odsetki	13 512
Różnice kursowe	47 248
Płatności	(79 756)
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	828 770
Długoterminowe	669 850
Krótkoterminowe	158 920

Saldo na dzień 01.01.2019 roku — MSSF 16	47 122
Połączenie jednostek gospodarczych	831 092
Nowe umowy leasingowe	2 700
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	(2 892)
Naliczone odsetki	3 231
Różnice kursowe	(611)
Płatności	(28 348)
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	852 294
Długoterminowe	724 900
Krótkoterminowe	127 394

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

Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem

Stan na 31.12.2020

Opłaty leasingowe	159 876	453 233	259 518	872 627
Koszty finansowe (-)	(956)	(19 417)	(23 484)	(43 857)
Wartość bieżąca zobowiązania	158 920	433 816	236 034	828 770

Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem

Stan na 31.12.2019

Opłaty leasingowe	128 343	465 214	312 526	906 083
Koszty finansowe (-)	(949)	(21 619)	(31 221)	(53 789)
Wartość bieżąca zobowiązania	127 394	443 595	281 305	852 294

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Spółka jest stroną nierozpoczętych jeszcze umów najmu lokali z przeznaczeniem na kluby fitness, nie ujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Potencjalne przyszłe wypływy pieniężne z tytułu tych umów szacowane są na kwotę 72.077 tys. PLN (2019: 100.441 tys. PLN).

Pozostałe ujawnienia dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w Nocie 31.

8.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

od 1.01.2020 do 31.12.2020	od 1.01.2019 do 31.12.2019
---------------------------------------	---------------------------------------

Kwoty ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z wyniku

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (ujęta w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych)	(111 527)	(28 264)
Wynik na zmianie umów leasingowych (ujęty w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych)	4 024	(41)
Zastosowanie praktycznego rozwiązania COVID-19 (ujęte w koszcie własnym sprzedaży)	12 268	0
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w kosztach finansowych)	(13 512)	(3 231)
Różnice kursowe od zobowiązań leasingowych denominowanych w walutach obcych (ujęte w kosztach finansowych)	(47 248)	611
Razem	(155 995)	(30 925)

Kwoty ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Płatności leasingowe (ujęte w przepływach środków pieniężnych w działalności finansowej)	(79 756)	(28 348)
--	----------	----------

W 2020 roku koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości Spółka rozpoznała w sprawozdaniu z wyniku w kosztach okresu w wysokości 586 tys. PLN. Koszty te obejmowały głównie wynajem powierzchni reklamowej (35 tys. PLN) oraz dzierżawę drobnego wyposażenia biur (551 tys. PLN). Zmienne opłaty leasingowe w 2020 roku nie wystąpiły.

Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w nocie 25.2.

W 2020 roku, w związku z trwającą pandemią COVID-19 Spółka renegotjowała warunki umów najmu, co wpłynęło na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu. Zastosowano uproszczenie wprowadzone zmianą do MSSF 16 (patrz *Zasady rachunkowości*), 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 sprawozdaniu z wyniku. W przypadku każdej umowy dokonano oceny, czy spełnione zostały kryteria warunkujące zastosowanie tegoż uproszczenia (opisane w sekcji *Zmiana leasingu: ulgi w czynszach przyznawane leasingobiorcy bezpośrednio w związku pandemią COVID-19 w nocie 2.4 Zasady Rachunkowości*). Praktyczne rozwiązanie zostało zastosowane w przypadku obniżek czynszów najmu nieruchomości (kluby sportowe, biura). Kwota przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu, wynikająca z wynegocjowanych ulg, ujęta w wyniku z działalności operacyjnej jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w 2020 roku wynosi 12.268 tys. zł.

8.4. Subleasing

Spółka jest subleasingodawcą oraz leasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę do obiektów sportowych będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W 2020 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu/leasingu operacyjnego na kwotę 5.364 tys. zł (2019 rok: 9.251 tys. zł). Dodatkowo, Spółka ujęła przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 893 tys. zł (2019 rok: 1.137 tys. zł). Kwoty ta obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu/leasingu. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

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	31.12.2020		31.12.2019	
				Wartość bilansowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa	Utrata wartości
FitSport Polska Sp. z o.o. ¹⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	0	0	19 705	0
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	100,00%	3 994	0	3 967	0
Benefit IP Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	5	0	5	0
Benefit IP Sp. z o.o. sp. k.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	99,99%	99,99%	551	0	513	0
MyBenefit Sp. z o.o.	ul. Powstańców Śląskich 28/30, 53-333 Wrocław	100,00%	100,00%	33 042	290	33 041	290
MW Legal 24 Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	98	0	98	0
Yes To Move Sp. z o.o. ²⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	1	0	1	0
Benefit Partners Sp. z o.o. ³⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	100,00%	5 617	0	5 281	0
Benefit Systems International Sp. z o.o.	Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa	94,70%	94,70%	7 254	0	7 254	0
Fit Fabric Sp. z o.o.	ul. 1go Maja 119/121, 90-766 Łódź	75,00%	52,50%	13 472	0	13 384	0
Razem				64 033	290	83 249	290
Wartość bilansowa inwestycji				63 743		82 959	

1) W dniu 30 listopada 2020 roku miało miejsce połączenie przez przejęcie spółek Benefit Systems S.A. (Spółka przejmowana) oraz FitSport Polska Sp. z o.o. (Spółka przejmowana).

2) Spółka powstała z przekształcenia spółki Fitness Academy Sp. z o.o.

3) W dniu 2 marca 2020 roku spółka Benefit Systems S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
VanityStyle Sp. z o.o.	14 885	11 121	3 764	2 475	36 854
Benefit IP Sp. z o.o.	57	196	(139)	(77)	24
Benefit IP Sp. z o.o. sp. k.	71 064	6 015	65 049	7 493	16 693
MyBenefit Sp. z o.o.	159 562	147 823	11 739	(52)	40 293
MW Legal 24 Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Yes To Move Sp. z o.o.	2 109	2 609	(500)	(595)	35
Benefit Partners Sp. z o.o.	71 099	66 602	4 497	3 437	20 710
Benefit Systems International Sp. z o.o.	132 218	141 723	(9 505)	11 285	7 107
Fit Fabric Sp. z o.o.	69 750	77 979	(8 229)	(7 852)	20 264
Razem	520 744	454 068	66 676	16 114	141 980

Dane nie pochodzą ze zbadanych sprawozdań finansowych.

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość godziwą oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Transakcje dotyczące inwestycji w jednostki zależne

W dniu 2 marca 2020 roku Spółka podpisała umowę zakupu 5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. za kwotę 0,3 mln zł. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka dominująca stała się właścicielem 100% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. Płatność za udziały w Benefit Partners, została rozliczona w formie kompensaty, nie powodując wypływu środków pieniężnych ze Spółki.

Ponadto w 2020 roku dokonano transzy płatności za udziały w spółce Fit Fabric Sp. z o.o. w kwocie 4,4 mln zł. Płatność stanowiła zaliczkę na poczet zakupu udziałów i została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozostała należność (nota 10).

Test na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych

W odniesieniu do inwestycji w jednostki zależne przeprowadzono analizę wystąpienia przesłanek utraty ich wartości. W jej wyniku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udzielonych pożyczek oraz inwestycji w MyBenefit Sp. z o.o. Spółka ustaliła wartość odzyskiwaną inwestycji, tj. wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych spółki zależnej. Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC).

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów:

- Stopa dyskonta WACC na poziomie 7,3%
- Stopa wzrostu po okresie prognozy: 1,7%

W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej oszacowano wartość odzyskiwalną Spółki na poziomie przekraczającym wartość księgową udziałów.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o przewidywalne wyniki operacyjne i finansowe, Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

Szacowana wartość odzyskiwalna inwestycji w MyBenefit Sp. z o.o. zrównuje się z jej wartością bilansową przy średnim ważonym koszcie kapitału wyższym o ok 11 p.p. niż przyjęty na potrzeby prognozy, lub też przy spadku poziomu przychodów o nieco ponad 4%.

W przypadku udziałów w pozostałych spółkach zależnych Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości na poziomie ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne określonych na poziomie grupy kapitałowej dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W rezultacie przeprowadzonych testów nie została zidentyfikowana utrata wartości aktywów na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W konsekwencji nie stwierdzono także konieczności dokonania odpisów aktualizujących na poziomie udziałów w jednostkach zależnych wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Spółki w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą kosztu historycznego (patrz punkt 2. „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych względem Spółki:

				31.12.2020	31.12.2019
	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	49,95%	49,95%	0	0
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	48,10%	2 414	2 414
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	33,33%	0	0
LangMedia Sp. z o.o.	ul. Rapackiego 5, 53-021 Wrocław	00,00%	00,00%	0	4 102
X-Code Sp. z o.o.	ul. Klaudyny 21/8, 01-684 Warszawa	00,00%	00,00%	0	1 675
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	20,00%	1	1
			Bilansowa wartość inwestycji	2 415	8 192

W dniu 27 listopada 2020 roku Spółka dokonała sprzedaży całości posiadanych 31,15% udziałów w spółce X-Code Sp. z o.o. za kwotę 2,7 mln zł, a w dniu 11 grudnia 2020 roku sprzedaży całości posiadanych 37,00% udziałów w spółce LangMedia Sp. z o.o. za kwotę 6,5 mln zł.

Sprawozdanie z wyniku	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Przychód ze sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych		9 181	0
Wartość bilansowa na dzień sprzedaży udziałów		(5 777)	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jedn. stowarzyszonych (przychody finansowe)	25.1	3 404	0

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych podlega testowi na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Połączenie Benefit Systems S.A. ze spółkami zależnymi

W dniu 4 listopada 2019 nastąpiło połączenie Spółki z podmiotami zależnymi: Fitness Academy BIS Sp. z o.o., Fabryka Formy S.A., Fitness Place Sp. z o.o., Zdrofit Sp. z o.o. Połączenie stanowiło zwieńczenie procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej. Szczegóły transakcji zostały opisane w Sprawozdaniu Finansowym Benefit Systems S.A. za rok 2019.

W Sprawozdaniu z wyniku za okres od 01.01.2019 roku do dnia połączenia ze spółkami Fabryka Formy S.A., Fitness Academy BIS Sp. z o.o., Fitness Place Sp. z o.o. oraz Zdrofit Sp. z o.o. został ujęty wyłącznie wynik Benefit Systems S.A., natomiast za okres po połączeniu tj. od 4.11.2019 roku wyniki wszystkich spółek połączonych funkcjonujących jako jeden podmiot.

Połączenie Benefit Systems S.A. z FitSport Polska Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nastąpiło połączenie Spółki z podmiotem zależnym FitSport Polska Sp. z o.o. W efekcie połączenia wyeliminowane zostały m. in. wzajemne należności i zobowiązania Benefit Systems S.A. oraz pożyczki otrzymane od podmiotu przejmowanego.

W wyniku połączenia z dnia 30.11.2020 roku w księgach spółki Benefit Systems S.A. została rozpoznana wartość firmy spółki przejmowanej w wysokości 29,2 mln zł. Wartość firmy rozpoznana w 2020 roku w księgach Benefit Systems S.A. jest równa wartości firmy rozpoznanej uprzednio w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. w efekcie przejęcia kontroli nad spółkami.

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy ujęte zostały aktywa i pasywa obu spółek podlegających połączeniu, z uwzględnieniem wyżej wymienionych korekt.

W Sprawozdaniu z wyniku za okres od 01 stycznia 2020 roku do dnia połączenia z FitSport Polska Sp. z o.o. został ujęty wyłącznie wynik Benefit Systems S.A., natomiast za okres po połączeniu tj. od 30 listopada 2020 roku wyniki obu spółek łącznie.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie pro forma z wyniku za okres sprawozdawczy, pokazujące dane tak jakby połączenie miało miejsce na 01 stycznia 2020 roku:

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2020 pro forma
Przychody ze sprzedaży	651 738	656 969
Przychody ze sprzedaży usług	644 207	649 438
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 531	7 531
Koszt własny sprzedaży	(546 211)	(546 409)
Koszt sprzedanych usług	(541 852)	(542 050)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(4 359)	(4 359)
Zysk brutto ze sprzedaży	105 527	110 560
Koszty sprzedaży	(37 730)	(38 238)

Koszty ogólnoadministracyjne	(60 781)	(61 229)
Pozostałe przychody operacyjne	9 725	9 744
Pozostałe koszty operacyjne	(42 476)	(43 076)
Zysk z działalności operacyjnej	(25 735)	(22 239)
Przychody finansowe	46 226	46 289
Koszty finansowe	(60 838)	(60 364)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(41 953)	(41 955)
Zysk przed opodatkowaniem	(82 300)	(78 269)
Podatek dochodowy	638	3 353
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(81 662)	(74 916)
Zysk netto	(81 662)	(74 916)

Najistotniejsze transakcje wzajemne, które zostały wyeliminowane po dniu połączenia to rozliczenia z tytułu sprzedaży przez Benefit Systems S.A. kart sportowych MultiSport na rzecz FitSport Polska Sp. z o.o. oraz z tytułu usług zarządczych świadczonych przez Benefit Systems S.A. na rzecz FitSport Polska Sp. z o.o. Wartość transakcji wzajemnych z tytułu sprzedaży kart ujętych w wyniku Benefit Systems S.A. za okres od początku roku do dnia połączenia wyniosła 63,1 mln zł, zaś z tytułu usług zarządczych za ten sam okres 1 mln zł.

W wyniku połączenia w zyskach zatrzymanych został rozpoznany kapitał z połączenia w wysokości 12,7 mln zł, w efekcie rozpoznania 29,2 mln zł wartości firmy oraz aktywów netto FitSport Polska Sp. z o.o. na dzień przejęcia 3,2 mln zł, a także zaprzestania rozpoznawania wartości udziałów Benefit Systems S.A w FitSport Polska Sp. z o.o. w kwocie 19,7 mln zł.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe:

	31.12.2020	31.12.2019
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3 819	3 976
Koszty opłacone z góry	659	144
Pozostałe należności	4 453	0
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	8 931	4 120

Na pozycję pozostałych należności składają się głównie zaliczki zapłacone udziałowcom Fit Fabric Sp. z o.o. w wysokości 4,4 mln zł.

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	40 172	61 174
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(21 002)	(9 090)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19 170	52 084
Inne należności	8 883	5 289
Pozostałe należności finansowe netto	8 883	5 289
Należności finansowe	28 053	57 373
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	28 144	22 631

Niezafakturowane przychody	295	0
Koszty opłacone z góry	4 377	14 095
Należności niefinansowe	32 816	36 726
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	60 869	94 099

Najistotniejszą pozycją wchodzącą w skład należności innych w zarówno na dzień 31 grudnia 2020, jak i na dzień 31 grudnia 2019 stanowiły należności z tytułu udziału w zyskach (dywidend). Wynosiły one odpowiednio 5,5 mln zł oraz 4,3 mln zł. Należności z tytułu podatków i innych świadczeń stanowią przede wszystkim należności z tytułu VAT.

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz punkt 2 „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2020 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły;
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 10 318 tys. zł (2019 rok: 1 036 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	9 090	1 213
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	10 318	1 064
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(28)
Odpisy wykorzystane (-)	244	0
Odpisy na należności na dzień przejścia	1 350	6 841
Stan na koniec okresu	21 002	9 090

Kwota 6 841 tys. zł reprezentuje zwiększenie odpisu na należności w 2019 roku z tytułu rozpoznania w księgach należności spółek Fabryka Formy F.A., Fitness Academy BIS Sp. z o.o., Fitness Place Sp. z o.o. oraz Zdrofit Sp. z o.o. i odpowiadających im odpisów w wysokości w jakiej były one zawiązane na dzień połączenia. Kwota 1 350 tys. zł reprezentuje zwiększenie odpisu na należności w 2020 roku z tytułu rozpoznania w księgach należności spółki FitSport Polska Sp. z o.o. i odpowiadającego im odpisu w wysokości w jakiej był on zawiązany na dzień połączenia.

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 31.2.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością na bazie dostępnych danych historycznych. Grupa przyjmuje, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni.

W celu wyliczenia wartości odpisów stosuje matrycę, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych. Spółka identyfikuje wartość należności uznanych za nieściągalne oraz objęte postępowaniem sądowym i upadłościowym z okresu podlegającego analizie. Na tej podstawie ustala współczynnik nieściągalności dla następujących przedziałów: należności przed terminem, do 60 dni, 61-180 dni, 181-365 dni, powyżej 365 dni, który następnie wykorzystuje do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej na całkowitych należnościach na koniec okresu sprawozdawczego.

11. Pożyczki udzielone

Najistotniejszą klasą aktywów wchodzących w skład pozycji Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe stanowią pożyczki udzielone. Wartość pożyczek udzielonych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki długoterminowe	327 848	305 886
Pożyczki krótkoterminowe	7 969	12 399
Pożyczki razem	335 817	318 285

Na saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę składają się przede wszystkim pożyczki udzielone podmiotom zależnym (nota 28). Strategia finansowania grupy kapitałowej, której podmiotem dominującym jest Spółka zakłada pozyskiwanie kapitału zewnętrznego przez Spółkę dominującą i alokowanie jej do innych podmiotów poprzez akcję pożyczkową.

Spółkę udziela ponadto pożyczek podmiotom świadczącym usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart Programu MultiSport. Wśród pożyczkobiorców znajdują się zarówno spółki stowarzyszone, jak i podmioty niepowiązane (Partnerzy). Celem programu pożyczkowego jest zapewnienie miejsc do ćwiczeń o odpowiedniej jakości użytkownikom kart MultiSport oraz wsparcie Partnerów w dalszym rozwoju ich działalności. Ponadto w roku 2020 Spółka udzieliła 3,5 mln zł pożyczek dla pracowników Spółki i jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki dominującej poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych przez uprawnionych pracowników w ramach Programu płatności akcjami realizowanego w latach ubiegłych. Na dzień 31 grudnia 2020 całą kwota tych pożyczek została spłacona.

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość bilansowa pożyczek udzielonych w PLN wynosiła 199 541 tys. zł (31.12.2019 rok: 210 092 tys. zł), w tym do jednostek zależnych na kwotę 166 975 tys. zł. Pożyczki te oprocentowane były zmienną stopą procentową ustaloną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,5 % do 4,5%. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2021 oraz 2025 rokiem.

Spółka udzieliła także spółkom zależnym w Grupie kapitałowej pożyczek walutowych w EUR, HRK i CZK o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku 136 276 tys. zł (31.12.2019 rok: 108 193 tys. zł).

Pożyczki walutowe oprocentowane są w oparciu o LIBOR 3M lub LIBOR 12M + 1,5% (dla EUR), ZIBOR 12M + 1,5% (dla HRK) oraz PRIBOR 3M lub PRIBOR 12M + 1,5% (dla CZK).

Termin spłaty pożyczek w walutach przypada na dzień 31 marca 2021, 31 grudnia 2021, 31 grudnia 2022 oraz na 31 grudnia 2023.

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

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	321 639	671 355
Połączenie jednostek gospodarczych	0	(436 513)
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	100 568	84 331
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	8 397	19 744
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(37 618)	(15 733)
Umorzenie (-)	(5 781)	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	(12 687)	(1 545)
Wartość brutto na koniec okresu	374 518	321 639
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	3 354	8 990
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	36 172	340
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(5 976)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe, kompensaty)	(825)	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	38 701	3 354
Wartość bilansowa na koniec okresu	335 817	318 285

W pozycji Połączenie jednostek gospodarczych w roku 2019 wykazano saldo wzajemnie wyeliminowanych pożyczek udzielonych spółkom zależnym, z którymi Spółka połączyła się w listopadzie 2019 roku oraz saldo pożyczek udzielonych Benefit Partners Sp. z o.o. po uzyskaniu kontroli nad tą spółką w styczniu 2019 roku.

W pozycji Inne zmiany (w tym różnice kursowe) dotyczącej wartości brutto wykazano 13,6 mln zł kompensaty należności z tytułu pożyczki ze zobowiązaniem za zakup środków trwałych od Benefit Partners Sp. z o.o.

12. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na sprawozdanie finansowe:

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 339	52
Podatek odroczony netto na początek okresu		11 339	52
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	26	13 040	9 702
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych		0	1 585
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		24 379	11 339
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24 379	11 339

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: rozliczenie połączenia	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2020				
<i>Aktywa:</i>				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	967	19 736	0	20 703
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	240	3 765	0	4 005
Inne aktywa	188	49	0	237
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	188	110	0	298
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 496	1 617	0	4 113
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 785	54	0	1 839
Zobowiązania z tyt. leasingu	10 730	(10 642)		88
Inne zobowiązania	3 356	(2 690)	0	666
Razem	19 950	11 999	0	31 949
Stan na 31.12.2019				
<i>Aktywa:</i>				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	967		967
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	215	25	0	240
Inne aktywa	1 319	(1 131)	0	188
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	168	20	0	188
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 609	(4 114)	0	2 495
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 891	(1 106)	0	1 785
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	9 146		9 146
Inne zobowiązania	0	3 356	1 585	4 941
Razem	11 202	7 163	1 585	19 950

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Zmiana stanu: rozliczenie połączenia	Saldo na koniec okresu
-----------------------------	--------------------------	---------------------	---	--------------------------------------	------------------------

Stan na 31.12.2020

<i>Aktywa:</i>					
Pożyczki	3 563	(1 074)	0	0	2 489
<i>Zobowiązania:</i>					
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 177	33	0	0	1 210
Inne zobowiązania	3 871	0	0	0	3 871
Razem	8 611	(1 041)	0	0	7 570

Stan na 31.12.2019

<i>Aktywa:</i>					
Pożyczki	6 410	(2 847)	0	0	3 563
<i>Zobowiązania:</i>					
Zobowiązania z tyt. leasingu	869	308	0	0	1 177
Inne zobowiązania	3 871	0	0	0	3 871
Razem	11 150	(2 539)	0	0	8 611

Pozycje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto.

13. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	0	45
Towary	3 244	4 091
Wartość bilansowa zapasów razem	3 244	4 136

W 2020 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 4 359 tys. zł. Podobnie jak w roku poprzednim Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 20.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	170 344	6 530
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	70	50
Środki pieniężne w kasie	143	336
Depozyty krótkoterminowe	3	84
Inne	0	238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	170 560	7 238

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W 2020 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności i na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wykazała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 894 tys. PLN (2019 rok: 2 859 tys. PLN) i dzielił się na 2 894 287 akcji (2019 rok: 2 858 842) o wartości nominalnej 1 PLN 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, za wyjątkiem 118 053 akcji własnych posiadanych przez Spółkę.

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	2 858 842	2 858 842
Emisja akcji	35 445	0
Liczba akcji na koniec okresu	2 894 287	2 858 842

Emisja akcji w roku 2020 związana jest z rejestracją akcji zwykłych na okaziciela serii E wydanych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za lata 2017-2020.

16.2. Pozostałe kapitały

Spółka zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych przeznacza na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. W 2020 roku Spółka przekazała w całości wynik finansowy za rok 2019 (166 342 tys. zł.) na kapitał zapasowy, co miało charakter jednorazowy i wiązało się z niepewnością gospodarczą wywołaną pandemią COVID-19.

W roku 2020 utworzono kapitał rezerwowy w kwocie 13 mln zł z przeznaczeniem na pożyczki dla pracowników Spółki i jej spółek zależnych na sfinansowanie nabycia akcji Spółki poprzez realizację warrantów subskrypcyjnych objętych przez uprawnionych pracowników w ramach Programu płatności akcjami realizowanego w latach ubiegłych.

W kwietniu 2020 roku Spółka dokonała emisji 300 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł w związku z realizacją przez Osobę Uprawnioną praw z warrantów subskrypcyjnych serii H przyznanych m.in. tej osobie w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020. W dniu 20 października 2020 roku dokonano rejestracji 35 145 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu realizacji Programu Motywacyjnego za lata 2017-2020. Cena akcji zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego wyniosła 491,93 zł. Łączny wpływ z obu wyżej opisanych emisji akcji wyniósł 17,4 mln zł, z czego 13,9 mln zł stanowiły wpłaty na akcje, a 3,5 mln zostało sfinansowane z pożyczki udzielonej Osobom Uprawnionym. Na dzień 31 grudnia 2020 pożyczki te zostały rozliczone.

16.3. Programy płatności akcjami

Spółka nie ujęła kosztów Programu za 2020 rok, gdyż nie został osiągnięty próg 50% dla warunku skonsolidowanego zysku brutto Grupy Kapitałowej, niezbędnego do uruchomienia Programu.

Łączny koszt Programu ujęty w wynikach Benefit Systems S.A. w omawianym okresie sprawozdawczym wyniósł 860 tys. zł i dotyczy przeszacowania II tranzy warrantów przyznanych za 2019 rok z datą przyznania 9 stycznia 2020 roku (różnica pomiędzy kosztem ujętym w 2019 roku a rzeczywistym rozliczeniem w 2020 roku). W 2019 roku Spółka ujęła w wynikach koszty Programu w kwocie 9 908 tys. zł.

Wzrost wartości kapitałów związany z programem płatności akcjami wyniósł 923 tys. zł w roku 2020 oraz 10 586 tys. zł w roku 2019. Różnica pomiędzy zmianą salda kapitałów, a rozpoznany koszt dotyczy warrantów przyznanych pracownikom podmiotów zależnych od Spółki i została rozpoznana w wynikach tych spółek.

Łącznie w ramach Programu Spółka dominująca przyznała 75 tys. warrantów. W 2020 roku wykorzystano 11 750 warrantów serii G, 11 950 warrantów serii H oraz 11 445 warrantów serii I. 39 555 pozostałych Warrantów może zostać zrealizowanych w okresie od 1 września 2021 r. do 30 września 2021 r. Cena wykonania warrantu wynosi 491,93.

Stan wykorzystania warrantów przyznanych członkom Zarządu został przedstawiony w nocie 34.3.

Szczegółowy opis Programu znajduje się w Sprawozdaniu zarządu z działalności Benefit Systems S.A. za rok 2020, a także w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2019.

17. Rezerwy

W dniu 22 czerwca 2018 roku na podstawie postanowienia Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) zostało wszczęte postępowanie antymonopolowe m.in. przeciwko Spółce w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia w sprawie podziału rynku klubów fitness, podejrzeniem czynienia ustaleń dotyczących wyłączności współpracy z klubami fitness oraz podejrzenia ograniczania możliwości oferowania usług w ramach pakietów usług sportowo-rekreacyjnych („Postępowanie”). Zarząd Spółki pisał o Postępowaniu w raportach: nr 63/2018 z dnia 28 czerwca 2018 roku, nr 92/2018 z dnia 28 listopada 2018 r., nr 20/2019 z dnia 7 maja 2019 r., nr 39/2019 z dnia 1 października 2019 r., nr 7/2020 z dnia 3 marca 2020 r., nr 21/2020 z dnia 30 lipca 2020 r., nr 51/2020 z 28 grudnia 2020 r.

4 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa UOKiK w przedmiocie pierwszego z trzech podejrzeń („Decyzja”), w odniesieniu do których prowadzone jest Postępowanie. Zgodnie z Decyzją Prezes Urzędu 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 Emitenta 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 rezerwę na karę w wysokości 10.766,787 zł.

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

Zgodnie z postanowieniem Prezesa UOKiK, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 51/2020 z dnia 28 grudnia 2020 roku 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 powinno zakończyć się 29 maja 2021 roku (termin wielokrotnie przekładany). Na obecnym etapie Prezes UOKiK nie wydał szczegółowego uzasadnienia zarzutów w powyższym zakresie.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:	31.12.2020	31.12.2019
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 593	30 411
Zobowiązania finansowe	44 593	30 411
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	79	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne	20 591	46 764
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14 385	15 926
Inne zobowiązania niefinansowe	325	0
Zobowiązania niefinansowe	35 380	62 690
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	79 973	93 101

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Więcej informacji dotyczących zobowiązań i rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych zostało przedstawionych w notce 24.2.

19. Inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania długoterminowe:	31.12.2020	31.12.2019
Inne zobowiązania finansowe, w tym:		
<i>Zobowiązanie z tytułu warunkowego wynagrodzenia Calypso Fitness S.A.</i>	1 565	4 626
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fabryki Formy Sp. z o.o.</i>	1 652	2 366
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Beck Box Club S.R.O.</i>	247	247
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	3 464	7 239

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe	303	152
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	303	152

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

- *Calypso Fitness*

Zgodnie z opisem transakcji nabycia udziałów Masovian Sports Center Sp. z o.o. oraz NewCo3 Sp. z o.o. w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok ujęte zostało zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych. Szczegóły transakcji zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Benefit Systems za rok 2018 – str. 42-43: *Wieloetapowa transakcja nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu.*

Zgodnie z zawartą umową sprzedającemu przysługują dodatkowe kwoty (earn-out) w formie premii zależnej od wartości kapitalizacji Spółki w latach 2017-2021. Wypłata premii za dany rok następuje do końca stycznia kolejnego roku kalendarzowego. Do oszacowania wartości przyszłego zobowiązania Spółka stosuje model Monte-Carlo. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka wyceniła zobowiązanie na wartość 4.625 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wycena w wartości godziwej została skalkulowana, na 1.565 tys. zł. Różnica w wycenie wynosząca 3.060 tys. PLN została ujęta w bieżącym wyniku finansowym, jako przychód finansowy.

- *Fabryka Formy*

W dniu 2 stycznia 2018 Spółka nabyła pakiet 33,94% akcji w spółce Fabryka Formy S.A. Zgodnie z zawartą umową sprzedającemu przysługują dodatkowe kwoty (earn-out) w formie premii zależnej od wartości kapitalizacji Spółki w latach 2018-2022. Wypłata premii za dany rok następuje do końca stycznia kolejnego roku kalendarzowego. Zapłata warunkowa za nabycie udziałów w spółce Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień 31 grudnia 2019 roku zostało wycenione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Benefit Systems w wartości godziwej równej 2.366 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku zaktualizowano wartość zobowiązania do kwoty 1.652 tys. zł, co miało wpływ na wynik okresu sprawozdawczego i spowodowało rozpoznanie przychodów finansowych w kwocie 714 tys. zł. Do oszacowania wartości zobowiązania Spółka stosuje model Monte-Carlo.

20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	3	1 224	0	0
Kredyt inwestycyjny	72 832	41 210	90 147	104 365
Pożyczki	0	43 279	53 845	2 171
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	584	0	97 892	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	73 419	85 713	241 884	106 536
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	73 419	85 713	241 884	106 536

Spółka otrzymała pożyczki od jednostek zależnych. Zmiana wartości bilansowej otrzymanych pożyczek, od jednostek zależnych, przedstawia się następująco:

od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
------------------------	------------------------

Wartość brutto

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Saldo na początek okresu	45 450	47 496
Połączenie jednostek gospodarczych	(16 902)	0
Kwota pożyczek otrzymanych w okresie	74 000	19 000
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	2 305	2 346
Splata pożyczek (-)	(45 167)	(22 500)
Splata odsetek od pożyczek (-)	(5 845)	(959)
Inne zmiany	3	67
Wartość bilansowa na koniec okresu	53 845	45 450

Kwota 16 902 tys. zł wykazana jako „Połączenie jednostek gospodarczych” w 2020 roku reprezentuje saldo wzajemnie wyeliminowanych pożyczek w ramach połączenia ze spółką FitSport Polska Sp. z o.o. w dniu 30 listopada 2020 roku.

Uzgodnienie zmian na długi przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Saldo długu na początek okresu	192 249	168 693
Naliczenie odsetek od kredytu w rachunku bieżącym (-)	591	87
Zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym	0	1 221
Splata kredytu w rachunku bieżącym	(1 810)	(87)
Naliczenie odsetek od kredytu inwestycyjnego (-)	3 340	3 679
Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego	50 000	75 678
Splata odsetek od kredytu inwestycyjnego	(3 340)	(3 679)
Splata rat kredytu inwestycyjnego	(32 596)	(32 150)
Emisja obligacji	97 892	0
Naliczenie odsetek od obligacji	584	1 142

Splata obligacji i odsetek	0	(71 142)
Zmiana salda pożyczek	8 395	(2 046)
Inne zmiany	(2)	50 853
Saldo długu na koniec okresu	315 303	192 249

Emisja i wykup papierów dłużnych

W marcu 2020 roku spółka Benefit Partners Sp. z o.o. dokonała spłaty wyemitowanych obligacji w kwocie 30,2 mln zł.

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie utworzenia programu emisji obligacji Spółki o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100 000 000 zł („Program”) oraz zawarł umowę agencyjną dotyczącą Programu z Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („Haitong Bank”). Na ustanowienie Programu wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki.

W dniu 21 września 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwały ws. emisji przez Spółkę obligacji serii A oraz obligacji serii B.

Rejestracja emitowanych przez Spółkę obligacji serii A i B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A nastąpiła w dniu 7 października 2020. W tym samym dniu, na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 5 października 2020, obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Każda z emisji obejmowała 50 tys. obligacji o łącznej wartości 50 mln zł.

Dzień wykupu obligacji serii A przypada 18 miesięcy od dnia emisji (kwiecień 2022), zaś serii B 48 miesięcy od dnia emisji (październik 2024).

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu zostały zabezpieczone na udziałach wybranych spółek zależnych z Grupy, na sprzęcie fitness oraz na znaku towarowym Benefit Systems.

Warunki Programu nie określiły celu emisji poszczególnych serii obligacji. Intencją Spółki dominującej przy ustanowieniu Programu było zdywersyfikowanie źródeł finansowania Grupy w warunkach zwiększonej niepewności rynkowej związanej z COVID-19. Środki z emisji zostaną zostać przeznaczone na rozwój Grupy, w tym na rynkach zagranicznych.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie	
					krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2020						
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2023-03-18	59 782	17 081	42 701
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2022-05-31	28 750	15 000	13 750
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2021-08-31	27 708	27 708	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2022-06-30	46 739	13 043	33 696
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3	3	0
Obligacje Seria A	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	2022-04-08	49 180	234	48 946
Obligacje Seria B	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	2024-10-08	49 296	350	48 946
Pożyczki od podmiotów powiązanych	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	2022-12-31	110	0	110
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2023-12-31	27 074	0	27 074
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2023-01-31	8 148	0	8 148
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2022-01-31	1 274	0	1 274

Pożyczki od podmiotów powiązanych	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2023-01-31	15 236	0	15 236
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2022-12-31	2 004	0	2 004
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020				315 303	73 419	241 884
Stan na 31.12.2019						
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2023-03-18	76 862	17 080	59 782
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-09-01	380	380	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2022-05-31	36 250	15 000	21 250
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2021-08-31	32 083	8 750	23 333
Kredyt bieżący	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-05-31	296	296	0
Kredyt bieżący	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-08-21	928	928	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	stałe	2020-12-31	3 087,00	3 087,00	0,00
Pożyczki od podmiotów powiązanych	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	2020-12-31	33 519,00	33 413,00	106,00
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2020-12-31	8 844,00	6 779,00	2 065,00
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019				192 249	85 713	106 536

Kredyty i pożyczki oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o stopy referencyjne WIBOR 1M, WIBOR 3M, WIBOR 6M oraz WIBOR 12M, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku kształtowała się na poziomach odpowiedni: 0,2%, 0,21%, 0,25% oraz 0,25% (31 grudnia 2019 roku: 1,63%, 1,71%, 1,79% oraz 1,84%).

Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- weksle z deklaracją wekslową do kwoty zadłużenia wraz z odsetkami,
- dodatkowa umowa skarbowa zabezpieczająca ryzyko zmiany stopy procentowej dla kredytu inwestycyjnego
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych.

W zakresie emisji obligacji zrealizowanych przez spółkę Benefit Systems S.A. zabezpieczeniem spłaty zobowiązań są:

- zastaw rejestrowy na udziałach spółki MultiSport Benefit S.R.O.
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki Beck Bex Club Praha S.R.O.
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki Form Factory S.R.O.
- zastaw rejestrowy na udziałach Benefit Partners Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na aktywach spółki Benefit Partners Sp. z o.o., w postaci sprzętu fitness
- zastaw rejestrowy na prawie ochronnym do znaku towarowego „BENEFIT systems”
- dwa weksle in blanco, dla których deklaracja wekslowa przewiduje, że maksymalna kwota, na jaką mogą być wypełnione łącznie wszystkie weksle nie może przekroczyć 150 mln zł.

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Spółkę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania, między innymi: dotyczące maksymalnej wysokości wskaźnika zadłużenia oraz stosunku wysokości kapitałów własnych do sumy bilansowej, liczonych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wymogi te zostały szerzej opisane w nocie 32.

21. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	31.12.2020	31.12.2019
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:		
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	650	10 514
Rezerwa na rozliczenia z tyt. zafakturowanych przychodów	11 000	0
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe razem	11 650	10 514

Przychody przyszłych okresów stanowiące zobowiązania wynikające z aktywów z tytułu umów z klientami, to efekt okresów rozliczeniowych z klientami nie pokrywających się z miesiącami kalendarzowymi. Zobowiązania te zostaną rozpoznane jako przychód w kolejnych okresach. Ponadto w roku 2020 Spółka rozpoznała w tej pozycji 11 mln zł rezerwy na ewentualne rozliczenia z tytułu zafakturowanych przychodów, w związku z jesiennym zamknięciem klubów w 4 kwartale 2020 roku.

22. Przychody ze sprzedaży

Cała działalność prowadzona przez Spółkę klasyfikowana jest na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki do jednego segmentu Polska. Informacje na temat segmentów operacyjnych grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą ujawnione są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Przychody Spółki w podziale na kategorie prezentują się następująco:

Przychody w podziale na kategorie:		01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	531 867	888 502
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B/B2C	110 910	30 973
Pozostałe	B2B	2 704	4 586
Przychody MSSF 15		645 481	924 061
Dzierżawa	B2B	6 257	10 388
Przychody łącznie		651 738	934 449

W ramach przychodów z umów z klientami grupę przychodów rozliczanych w czasie reprezentują przychody ze sprzedaży kart sportowych oraz sprzedaży klubów fitness z wyłączeniem przychodów ze sprzedaży towarów w klubach, które ujmowane są w dacie transakcji.

23. Przychody i koszty operacyjne

23.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Amortyzacja	6, 7, 8	157 210	47 756
Świadczenia pracownicze	24.1	110 138	106 660
Zużycie materiałów i energii		17 734	6 751
Usługi obce		341 352	630 210
Podatki i opłaty		2 984	1 700
Pozostałe koszty rodzajowe		10 945	8 853
Koszty według rodzaju razem		640 364	801 930
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 359	1 458
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		0	326
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		644 722	803 714

23.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 364	99
Wynik na zmianie umów leasingowych	8	4 024	0
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw		27	0
Otrzymane kary i odszkodowania		45	0
Dotacje otrzymane		3 501	0
Inne przychody		764	1 519
Pozostałe przychody operacyjne razem		9 725	1 618

Dotacje w 2020 roku związane są z dofinansowaniem otrzymanym w ramach rozwiązań tarczy antykryzysowej wprowadzonej w związku z pandemią COVID-19.

23.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Wynagrodzenie ryczałtowe z tytułu wyjścia z umowy najmu	8	4 211	0
Wartość netto likwidowanych środków trwałych	7	10 972	0
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	10	10 318	1 036
Spisanie nieściągalnych należności finansowych		4 169	0
Utworzenie rezerw	17	10 767	0
Zapłacone kary i odszkodowania		278	0
Inne koszty		1 761	1 585
Pozostałe koszty operacyjne razem		42 476	2 621

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty wynagrodzeń	92 512	77 351
Koszty ubezpieczeń społecznych	16 706	19 219
Koszty programów płatności akcjami	860	9 908
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy odprawy emerytalne)	60	182
Koszty świadczeń pracowniczych razem	110 138	106 660

W Spółce realizowany jest program motywacyjny, w ramach którego uprawnieni pracownicy wynagradzani są warrantami subskrypcyjnymi wymiennymi na akcje Spółki. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w punkcie 16.3.

24.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

Świadczenia pracownicze	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	809	26	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	9 286	4 453	0	0
Rezerwy na premie, prowizje	4 290	11 447	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 339	1 388		
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	2	57	222	125
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	15 726	17 371	222	125

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka wykazała zobowiązanie długoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych w kwocie 222 tys. PLN (w 2019: 125 tys. zł). Wartość bieżącą rezerwy ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuarium, który przyjął przy wycenie świadczeń następujące założenia: stopa dyskonta 1,4% oraz przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń 2,6% w 2021, 2,7% w 2022 i 2,5% w kolejnych latach.

25. Przychody i koszty finansowe

25.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	14	77	171
Pożyczki i należności	10, 11	9 958	19 510
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy razem		10 035	19 681
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		0	3 950
Dywidendy		28 776	37 389
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	11	0	5 976
Wycena innych zobowiązań finansowych	19	3 774	2 806
Sprzedaż udziałów w jednostkach stowarzyszonych	9	3 404	0
Inne przychody finansowe		237	210
Przychody finansowe razem		46 226	70 012

Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

25.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	13 512	3 231
Kredyty w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	20	3 931	3 766
Pożyczki	20	4 225	2 346
Dłużne papiery wartościowe	20	584	1 142
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	135	48

Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy razem		22 386	10 533
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		37 940	331
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	11	41 953	338
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		0	1 255
Inne koszty finansowe		512	357
Koszty finansowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych razem		102 791	12 814

26. Podatek dochodowy

Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
------	------------------------	------------------------

Podatek bieżący		12 402	30 290
Podatek odroczony	12	(13 040)	(9 702)
Podatek dochodowy razem		(638)	20 588

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem	(82 300)	186 930
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	(15 637)	35 517

Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:

Przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)	(5 468)	(9 993)
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	16 830	6 960
Różnice przejściowe od których nie były utworzone aktywa na podatek dochodowy w poprzednich okresach *	0	(11 896)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	3 637	0
Podatek dochodowy	(638)	20 588

* Kwota za rok 2019 dotyczy spółek zależnych, z którymi jednostka połączyła się w roku 2019.

Przychody niepodatkowe to dywidendy otrzymane od spółek zależnych. Efektywna stawka podatkowa w roku 2020 ukształtowała się na poziomie 1%, w wyniku m.in. zawiązania znaczących rezerw aktualizujących wartość pożyczek udzielonych (nota 11) oraz rezerwy na karę nałożoną przez Prezesa UOKiK (nota 17), a także inne korekty rozliczeń podatkowych za lata poprzednie, zaś w roku 2019 kształtowała się na poziomie 11%, na co wpływ miało połączenie ze spółkami zależnymi obszaru fitness.

27. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

27.1. Zysk na akcję

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 wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku netto, tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (nota 16.3 Programy płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
---------------------------	---------------------------

Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 746 296	2 787 571
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	26 822	26 309
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 773 118	2 813 879

Działalność kontynuowana

Zysk netto z działalności kontynuowanej	(81 662)	166 342
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	(29,74)	59,67
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(29,45)	59,11

Działalność kontynuowana i zaniechana

Zysk netto	(81 662)	166 342
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	(29,74)	59,67
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(29,45)	59,11

27.2. Dywidendy

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

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

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

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

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują Członków Zarządu, jednostki zależne i stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy wywierających znaczny wpływ na Spółkę. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Spółka zalicza:

Podmiot	Rodzaj powiązania	Komentarz
Benefit Invest 2 Corporation	osobowe	James Van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest Prezesem Zarządu (President) spółki Agnieszka Van Bergh – żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiada 100% udziałów w spółce
Benefit Invest LTD	kapitałowe, osobowe	Akcjonariusz Emitenta, posiadający na dzień bilansowy 10,38% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Agnieszka van Bergh - żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiadała 99% udziałów w spółce i w listopadzie 2020 zbyła 120 udziałów spółki na rzecz Benefit Invest 2 która stała się spółką dominującą dla Benefit Invest LTD James van Bergh Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta zajmuje w Spółce stanowisko Dyrektora Generalnego
Cal Capital Sp. z o.o.	kapitałowe, osobowe	Agnieszka van Bergh – żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiada 100% udziałów w spółce

Fundacja Drzewo i Jutro	osobowe	Fundatorami Fundacji są James van Bergh - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta - oraz Agnieszka van Bergh, która jest Przewodniczącą Rady Fundacji
James van Bergh	kapitałowe, osobowe	Na dzień bilansowy James van Bergh posiadał bezpośrednio 18,22% łącznej liczby udziałów Emitenta. Jest również Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Transakcje z jednostkami zależnymi, stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a podmiotami powiązаныmi dotyczą głównie rozliczeń kosztów dotyczących wizyt użytkowników kart sportowych w klubach należących do spółek zależnych i stowarzyszonych w Grupie Kapitałowej i zostały zawarte na warunkach rynkowych. Ponadto Spółka udzieliła pożyczek jednostkom powiązаныm na finansowanie bieżącej działalności, w tym związanej z działalnością inwestycyjną w obszarze fitness.

W dniu 2 marca 2020 roku Spółka dominująca podpisała umowę zakupu 5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. za kwotę 0,3 mln zł od Zbigniewa Tatysa, który w latach 2017-2020 pełnił funkcję prezesa zarządu Benefit Partners Sp. z o.o.. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka dominująca stała się właścicielem 100% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Przychody z działalności operacyjnej	
od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019

Sprzedaż do:

Jednostek zależnych	71 476	124 274
Jednostek stowarzyszonych	1 803	4 674
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	73 279	128 948

Należności	
31.12.2020	31.12.2019

Sprzedaż do:

Jednostek zależnych	3 441	3 732
Jednostek stowarzyszonych	1 884	5 909
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	5 325	9 641

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Zakup (koszty, aktywa)	
od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019

Zakup od:

Jednostek zależnych	63 266	49 688
Jednostek stowarzyszonych	10 089	20 763
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	73 355	70 451

Zobowiązania	
31.12.2020	31.12.2019

Zakup od:

	31.12.2020	31.12.2019
Jednostek zależnych	15 107	16 516
Jednostek stowarzyszonych	40	0
Razem	15 147	16 516

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka wykazywała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pożyczki udzielone podmiotom powiązanym oraz pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych:

31.12.2020		od 01.01 do 31.12.2020	31.12.2019		od 01.01 do 31.12.2019
Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe

Pożyczki udzielone:

	31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2020	31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Jednostkom zależnym	0	303 233	8 192	0
Jednostkom stowarzyszonym	0	1 940	42	3 000
Razem	0	332 815	24 174	3 000

31.12.2020		od 01.01 do 31.12.2020	31.12.2019		od 01.01 do 31.12.2019
Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe

Pożyczki otrzymane od:

	31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2020	31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Jednostek zależnych	0	53 737	2 586	0
Razem	0	53 737	2 586	0

29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

31.12.2020	31.12.2019
------------	------------

Wobec jednostek stowarzyszonych:

Gwarancje udzielone	9 038	8 618
---------------------	-------	-------

Wobec pozostałych podmiotów powiązanych:

Gwarancje udzielone	6 468	6 109
Zobowiązania warunkowe razem	15 506	14 727

Status toczącego się postępowania antymonopolowego wobec Spółki opisano w nocie 17.

30. Instrumenty finansowe**30.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych**

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

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

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

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

Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 AZK	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 AWGW-W	Aktywa niefinansowe poza MSSF9	Razem
------	--	---	--------------------------------	-------

Stan na 31.12.2020

<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	0	0	8 931	8 931
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	327 848	0	0	327 848
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	28 053	0	32 816	60 869
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11	7 969	0	101	8 070
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	170 560	0	0	170 560
Razem		534 430	0	41 848	576 278

Stan na 31.12.2019

<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	0	0	4 120	4 120
Pożyczki oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	305 886	0	0	305 886
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	57 373	0	36 726	94 099
Pożyczki i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11	12 399	0	123	12 522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	7 238	0	0	7 238
Razem		382 896	0	40 969	423 865

Nota	Kategorie instrumentów finansowych ZZK	Kategorie instrumentów finansowych ZWGW-W	Kategorie instrumentów finansowych Poza MSSF 9	Zobowiązania niefinansowe poza MSSF9	Razem
------	--	---	--	--------------------------------------	-------

Stan na 31.12.2020

<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	241 884	0	0	241 884
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	0	0	669 850	669 850
Inne zobowiązania finansowe	19	0	3 464	0	3 464
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	44 593	0	35 380	79 973
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	73 419	0	0	73 419
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	0	0	158 920	158 920
Inne zobowiązania finansowe	19	0	303	0	303
Razem		359 896	3 767	828 770	1 227 813

Stan na 31.12.2019

<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	106 536	0	0	106 536
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	0	0	724 900	724 900

Inne zobowiązania finansowe	19	0	7 239	0	0	7 239
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	30 411	0	0	62 690	93 101
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	85 713	0	0	0	85 713
Zobowiązania z tytułu leasingu	8		0	127 394	0	127 394
Inne zobowiązania finansowe	19	0	152	0	0	152
Razem		222 660	7 391	852 294	62 690	1 145 035

30.2. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

30.3. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W ocenie Spółki na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki stanowi rozsądne przybliżenie ich wartości godziwej, ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów, ich gotówkowy charakter, zmienne oprocentowanie lub nieistotną różnicę pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi a aktualnymi stopami rynkowymi.

30.4. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych

a) Pożyczki

Wszystkie pożyczki zostały wycenione metodą amortyzowanego kosztu.

b) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

Calypso Fitness

Zgodnie z opisem transakcji nabycia udziałów Masovian Sports Center Sp. z o.o. oraz NewCo3 Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok ujęte zostało zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych. Szczegóły transakcji zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Benefit Systems za rok 2018 – str. 42-43: *Wieloetapowa transakcja nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu.*

Zgodnie z zawartą umową sprzedającemu przysługują dodatkowe kwoty (earn-out) w formie premii zależnej od wartości kapitalizacji Spółki w latach 2017-2021. Wypłata premii za dany rok następuje do końca stycznia kolejnego roku kalendarzowego. Do oszacowania wartości przyszłego zobowiązania Spółka stosuje model Monte-Carlo. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka wyceniła zobowiązanie na wartość 4.625 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wycena w wartości godziwej została skalkulowana, na 1.565 tys. zł. Różnica w wycenie wynosząca 3.060 tys. zł została ujęta w bieżącym wyniku finansowym, jako przychód finansowy.

Fabryka Formy

W dniu 2 stycznia 2018 Spółka nabyła pakiet 33,94% akcji w spółce Fabryka Formy S.A. Zgodnie z zawartą umową sprzedającemu przysługują dodatkowe kwoty (earn-out) w formie premii zależnej od wartości kapitalizacji Spółki w latach 2018-2022. Wypłata premii za dany rok następuje do końca stycznia kolejnego roku kalendarzowego. Zapłata warunkowa za nabycie udziałów w spółce Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień 31 grudnia 2019 roku zostało wycenione w sprawozdaniu finansowym Benefit Systems

w wartości godziwej równej 2.366 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku zaktualizowano wartość zobowiązania do kwoty 1.652 tys. zł, co miało wpływ na wynik okresu sprawozdawczego i spowodowało rozpoznanie przychodów finansowych w kwocie 714 tys. zł. Do oszacowania wartości zobowiązania Spółka stosuje model Monte-Carlo.

30.5. Przekwalifikowanie

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a metodą zamortyzowanego kosztu.

31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzykami związanymi z instrumentami finansowymi, na które może być narażona Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

31.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

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

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

Stan na 31.12.2020

<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	11	16 193	249 062	29 267	136 276
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	(124 557)	0	0	(574 805)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(108 364)	249 062	29 267	(438 529)

Stan na 31.12.2019

<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	11	16 456	146 880	23 589	108 193
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	(137 820)	0	0	(586 906)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(121 364)	146 880	23 589	(478 713)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki na koniec okresu sprawozdawczego 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			Razem
	EUR	CZK	HRK	

Stan na 31.12.2020

Wzrost kursu walutowego	10%	(50 008)	4 366	1 789	(43 853)
Spadek kursu walutowego	-10%	50 008	(4 366)	(1 789)	43 853

Stan na 31.12.2019

Wzrost kursu walutowego	10%	(51 683)	2 462	1 350	(47 871)
Spadek kursu walutowego	-10%	51 683	(2 462)	(1 350)	47 871

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.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki udzielone,
- kredyty, pożyczki otrzymane,
- instrumenty dłużne.

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

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w nocie 11 i 20.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów na skutek potencjalnego wahań stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p. w odniesieniu do pozycji 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:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Wzrost stopy procentowej	1%	205	1 291	0	0
Spadek stopy procentowej	-1%	(205)	(1 291)	0	0

31.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki	11	335 817	318 285
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	10	28 053	57 373
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	170 560	7 238
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	29	56 123	51 191
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		590 553	434 087

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

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

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

31.12.2020		31.12.2019	
Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe

Należności krótkoterminowe:

Należności z tytułu dostaw i usług	18 172	22 000	38 287	22 887
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(6 135)	(14 867)	(4 950)	(4 140)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 037	7 133	33 337	18 747
Pozostałe należności finansowe	8 883	0	5 289	0
Pozostałe należności finansowe netto	8 883	0	5 289	0
Należności finansowe	20 920	7 133	38 626	18 747

31.12.2020		31.12.2019	
Należności z tytułu dostaw i usług		Należności z tytułu dostaw i usług	

Należności krótkoterminowe zaległe (netto):

do 1 miesiąca	3 834	14 687
od 1 do 6 miesięcy	2 569	2 412
od 6 do 12 miesięcy	485	1 645
powyżej 12 miesięcy	245	3
Zaległe należności finansowe	7 133	18 747

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

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31 grudnia 2020 następująco:

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

Należności krótkoterminowe:

Wartość brutto	18 172	4 606	9 811	2 842	4 741	40 172
Odpis aktualizujący (-)	(6 135)	(772)	(7 242)	(2 357)	(4 496)	(21 002)
Należności netto	12 037	3 834	2 569	485	245	19 170

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.

31.3. 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 konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, 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 31.12.2020

Kredyt inwestycyjny	20	26 937	45 896	90 147	0	0	162 980
Kredyt bieżący	20	3	0	0	0	0	3
Pożyczki	20	0	0	53 845	0	0	53 845
Dłużne papiery wartościowe	20	0	584	48 946	48 946	0	98 476
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	92 375	66 545	247 855	185 961	236 034	828 770
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	44 593	0	0	0	0	44 593
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		163 908	113 025	440 793	234 907	236 034	1 188 667

Stan na 31.12.2019

Kredyt inwestycyjny	20	20 415	20 795	92 925	11 440	0	145 575
Kredyt bieżący	20	298	926	0	0	0	1 224
Pożyczki	20	0	43 279	2 171	0	0	45 450
Dłużne papiery wartościowe	20	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	63 910	63 484	239 196	204 399	281 305	852 294
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	30 411	0	0	0	0	30 411
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		115 034	128 484	334 292	215 839	281 305	1 074 954

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań w wartościach wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Ponadto, powyższe zestawienie nie uwzględnia odsetek oraz płatności z tytułu poręczeń udzielonych. Wymogi nakładane na Spółkę przez umowy kredytowe zostały opisane w nocie 33.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących i inwestycyjnych w następującej wartości:

	31.12.2020	31.12.2019
Przyznane limity kredytowe – kredyt w rachunku bieżącym	125 000	95 000
Przyznane limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	70 000	50 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	0	1 219
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	125 000	93 781
Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	70 000	50 000

Aktywa obrotowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 wynosiły 243,0 mln PLN. Zobowiązanie krótkoterminowe to 334,7 mln PLN. Posiadane limity przyznanych a niewykorzystanych linii kredytowych na kwotę 125 mln zł (przedłużone w lutym 2021 do lutego 2023 - w wysokości 30 mln zł w BNP, a limit w wysokości 45 mln zł wygasa w maju, w wysokości 50 mln zł w sierpniu 2021) stanowią w ocenie Spółki zabezpieczenie płynności. Limit w kredycie inwestycyjnym 70 mln zł wygasł w styczniu 2021.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka koncentruje się na zarządzaniu płynnością finansową w krótkim terminie, biorąc pod uwagę posiadane środki własne, dostępne linie kredytowe oraz podejmuje działania ograniczające koszty i wypływy gotówkowe. Jednocześnie Spółka spodziewa się negatywnego wpływu trwającej epidemii koronawirusa COVID-19 na wyniki 2 kwartału i całego 2021 roku. W związku z niepewnością dotyczącą przede wszystkim okresu trwania obecnie wprowadzonych ograniczeń mających na celu wyhamowanie tempa rozwoju epidemii COVID-19 Spółka nie wyklucza również wpływu obecnej sytuacji na przyszłe zwiększone potrzeby i warunki finansowania działalności.

32. Zarządzanie kapitałem

Spółka jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej Benefit Systems. Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie grupy. Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału Grupa oblicza wskaźnik kapitału do zdefiniowanych w umowach kredytowych źródeł finansowania ogółem (np. z wyłączeniem wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań leasingowych wynikających z umów najmu).

Ponadto, by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem, będący stosunkiem wartości kapitałów własnych do sumy kapitałów własnych oraz kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz zobowiązań z tytułu leasingu, a także wskaźnik długu (tj. kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych pomniejszonych o posiadane środki pieniężne) do EBITDA. Wartość EBITDA może być obliczona na dwa sposoby: jako wynik netto pomniejszony o udział w wyniku jednostek wycenianych MPW, wynik na działalności finansowej, powiększony o amortyzację oraz podatek dochodowy lub też jako zysk/strata z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację. EBITDA to wskaźnik powszechnie używany przez rynek kapitałowy, ale nie istnieją żadne regulacje w krajowych czy międzynarodowych zasadach rachunkowości (GAAP).

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny	523 000	620 260
Kapitał	523 000	620 260
Kapitał własny	523 000	620 260
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	261 501	177 659
Zobowiązania z tytułu leasingu	931 698	956 128

Źródła finansowania ogółem	1 716 199	1 754 047
----------------------------	-----------	-----------

Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,30	0,35
--	-------------	-------------

Zysk netto	(98 692)	107 022
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych MPW	1 768	1 816
Wynik na działalności finansowej	(89 013)	(12 489)
Podatek dochodowy	8 060	35 950
Amortyzacja	211 223	202 481
EBITDA	207 836	357 942

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	261 501	177 659
Środki pieniężne na koniec okresu	223 780	72 050
Dług (Zobowiązania finansowe netto)	37 721	105 609

Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA	0,18	0,30
--	-------------	-------------

Umowy kredytowe obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 r. nakładają na Grupę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania. Umowy te w zależności od umowy wymagają między innymi utrzymania przez Grupę przykładowo wskaźnika zadłużenia liczonego jako zobowiązania finansowe netto (z uwzględnieniem środków pieniężnych na koniec okresu, od 2019 roku bez zobowiązań wynikających z MSSF 16) do EBITDA za 12 miesięcy (bez uwzględnienia skutków wdrożenia MSSF 16 i bez uwzględnienia kosztów zdarzeń o charakterze jednorazowym) na poziomie nie wyższym niż 3,0 oraz utrzymania udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej, pomniejszonej o zobowiązania wynikające z MSSF 16, na poziomie nie niższym niż 20%. Zarówno Grupa, jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowemu.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ustanowienie Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025

W dniu 3 lutego 2021 roku w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Benefit Systems S.A. podjęto uchwałę w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025. Celem realizacji Programu będzie zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki.

34. Pozostałe informacje

34.1. Informacja o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A.

Aktualny status postępowania oraz stanowisko spółki zostało opisane w notce 17 Rezerwy.

34.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale
--------------	---------------	------------------------------------	-------------------

Stan na 31.12.2020

James van Bergh	527 195	527 195	527	18,22%
Benefit Invest Ltd.*	300 421	300 421	300	10,38%
Invesco Ltd.	288 577	288 577	289	9,97%

Marek Kamola	245 000	245 000	245	8,46%
MetLife OFE**	240 000	240 000	240	8,29%
Fundacja Drzewo i Jutro	239 628	239 628	240	8,28%
Nationale-Nederlanden OFE	159 000	159 000	159	5,49%
Pozostali	894 466	894 466	894	30,90%
<i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i>	118 053	<i>nie dotyczy ***</i>	118	13,20%
Razem	2 894 287	2 894 287	2 894	100%

Stan na 31.12.2019

James van Bergh	552 195	552 195	552	19,32%
Benefit Invest Ltd.*	309 221	309 221	309	10,82%
Marek Kamola	245 000	245 000	245	8,57%
Fundacja Drzewo i Jutro	239 628	239 628	240	8,38%
MetLife OFE**	267 331	267 331	267	9,35%
Nationale-Nederlanden OFE	158 408	158 408	158	5,54%
Invesco Ltd.	147 496	147 496	147	5,16%
Pozostali	939 563	939 563	940	32,87%
<i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i>	118 053	<i>nie dotyczy***</i>	118	12,56%
Razem	2 858 842	2 858 842	2 859	100,00%

* Podmioty powiązane osobowo i/lub kapitałowo zgodnie z informacjami w nocie 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 rok.

**MetLife OFE; NN OFE - Na podstawie rejestracji na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 czerwca 2020 roku

*** Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

34.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła (poniższe wartości nie obejmują warrantów):

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2020			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	2 467	55	2 523
Okres od 01.01 do 31.12.2019			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	2 870	68	2 938

Członkowie Zarządu nie osiągnęli korzyści w postaci warrantów za 2020 r, a korzyści osiągnięte w postaci przyznanych warrantów serii G, H oraz I według stanu posiadania na 31.12.2020 przedstawiały się następująco:

Członek Zarządu	Warranty serii G, H, I przyznane za lata 2017-2019	Niewykorzystane warranty serii G, H, I
Bartosz Józefiak	500	0
Adam Radzki	6 750	4 750
Emilia Rogalewicz	8 000	4 000
Wojciech Szwarz	6 400	2 100
RAZEM	21 650	10 850

Cena wykonania przyznanych opcji wynosi 491,93 PLN.

Szczegóły funkcjonowania Programu Motywacyjnego zostały opisane w nocie 16.3. Koszt Programu ujęty w okresie sprawozdawczym wyniósł 860 tys. zł i dotyczy przeszacowania II transzy warrantów przyznanych za 2019 rok

z datą przyznania 9 stycznia 2020 roku (różnica pomiędzy kosztem ujętym w 2019 roku a rzeczywistym rozliczeniem w 2020 roku). Koszt warrantów przyznanych członkom zarządu ujęty w 2019: 4 446 tys. zł (koszt wszystkich warrantów przyznanych za 2019 wyniósł 9 908 tys. zł).

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2020			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	356	1	357
Okres od 01.01 do 31.12.2019			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	396	0	396

34.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego spółki od 2019 roku jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Wynagrodzenie audytora z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Badanie rocznego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	300	310
Inne usługi doradcze	0	0
Razem	300	310

34.5. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotację pracowników kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Pracownicy umysłowi	705	591
Pracownicy fizyczni	1	20
Razem	706	611

	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	170	156
Liczba pracowników - odejścia (-)	(161)	(97)
Razem	9	59

35. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 24 marca 2021 roku. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 marca 2021	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
24 marca 2021	Adam Radzki	Członek Zarządu	
24 marca 2021	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
24 marca 2021	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 marca 2021	Katarzyna Beuch	Dyrektor Finansowy	