

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BENEFIT PARTNERS SP. Z O.O. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

1. Informacje ogólne o BENEFIT PARTNERS SP. Z O.O.

Spółka z siedzibą w Warszawie, przy Placu Europejskim 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000389645, o kapitale zakładowym 1.052.500,00 zł.

Na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Zbigniew Tatys – Prezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku skład Zarządu spółki nie uległ zmianie.

2. Informacje wstępne

Spółka w 2018 roku nie zmieniła przedmiotu swojej działalności w stosunku do roku poprzedniego. Spółka świadczy usługi dzierżawy sprzętu fitness skierowane głównie do właścicieli obiektów fitness. Rynek dzierżawy sprzętu fitness jest pod dużym wpływem globalnych trendów zwiększających nacisk na zdrowie i aktywność fizyczną. Spółka zapewnia odpowiednią i nowoczesną infrastrukturę sportową w klubach, co korzystnie wpływa na atrakcyjność ich oferty. Benefit Partners wspiera rozwój podmiotów, które działają w ramach segmentu Fitness Grupy Kapitałowej Benefit Systems.

Spółka na bieżąco analizuje sytuację na rynku lokalnym i podejmuje działania związane z ochroną interesów Spółki.

3. Zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły w w 2018 roku

Wejście na Catalyst

Obligacje serii A

W dniu 26 lutego 2018 r. BondSpot S.A Uchwałą nr 49/18 i Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 162/2018 postanowiły wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst (dalej jako „ASO Catalyst”) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela serii A Spółki, o łącznej wartości nominalnej 15.000.000 zł (piętnaście milionów złotych) i jednostkowej wartości nominalnej 100 zł (sto złotych).

Pierwsze notowanie obligacji serii A pod symbolem BNF0621 w ASO Catalyst miało miejsce w dniu 7 marca 2018 roku.

Emisja obligacji jest realizowana na podstawie:

- Uchwały nr 1/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie uruchomienia Programu Emisji,

- Uchwały nr 2/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie emisji obligacji serii A,
- Uchwały nr 1/2017/06/13 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań w postaci emisji obligacji.

Obligacje serii B i C

W dniu 9 listopada 2018. BondSpot S.A Uchwałą nr 237/2018 i Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 1140/2018 postanowiły wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst (dalej jako „ASO Catalyst”) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) obligacji serii B i C Spółki, o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 (dwadzieścia pięć milionów) złotych, w tym:

- a) 100.000 (sto tysięcy) obligacji na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, o jednostkowej wartości nominalnej 100 zł (sto złotych), oraz
- b) 150.000 (sto pięćdziesiąt) tysięcy obligacji na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 15.000.000,00 (piętnaście milionów) złotych, o jednostkowej wartości nominalnej 100 zł (sto złotych).

Pierwsze notowanie obligacji serii B pod symbolem PLBNFPR00026 oraz obligacji serii C pod symbolem PLBNFPR00034 w ASO Catalyst miało miejsce w dniu 20 listopada 2018 roku.

Emisja obligacji jest realizowana na podstawie:

- Uchwały nr 1/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie uruchomienia Programu Emisji,
- Uchwały nr 2/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie emisji obligacji serii A,
- Uchwały nr 1/2017/06/13 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań w postaci emisji obligacji.

Obligacje serii C

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. roku Oświadczeniem nr 190/2018 z dnia 27 marca 2018 roku przyjął do depozytu papierów wartościowych 150.000 sztuk obligacji Serii C o wartości nominalnej 100,00 złotych każda i oznaczył je kodem PLBNFPR00034. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu Benefit Partners Sp. z o.o. nr 1/2018/03/05 z dnia 3 marca 2018 roku. Wartość emisji obligacji wyniosła 15 mln złotych z czteroletnim okresem wykupu i zmiennym oprocentowaniem liczoną wg WIBOR 3M plus marża 4,00%. Obligacje podlegają amortyzacji. Amortyzacja obligacji wynosi odpowiednio 15% po I, II i III roku. Po 4 roku płatność wynosi 55%. Obligacje zabezpieczone są cesją należności wynikających z umów dzierżaw sprzętu oraz polisy jego ubezpieczenia, a także zastawem rejestrowym na nabywanym sprzęcie sportowym i prawach z rachunku

bankowego. Odsetki z tytułu emisji obligacji są wypłacane w okresach trzymiesięcznych. Środki z emisji obligacji są wykorzystywane na finansowanie zakupu sprzętu sportowego, celem jego dalszej dzierżawy.

Zmiana Prokurenta

W dniu 08.01.2018 r. Zarząd Spółki odwołał prokurę samoistną udzieloną Panu Arkadiuszowi Szczygielskiemu.

Zarząd Spółki Uchwałą dnia 08.01.2018 r. nr 1/2018/01/08 w sprawie udzielenia prokury samoistnej („Uchwała”) udzielił prokurę samoistną Pani Joannie Maliszewskiej. Udzielenie prokury jest skuteczne z chwilą podjęcia Uchwały.

Pożyczki

Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę nr 1/2018/02/28 z dnia 28 lutego 2018 r. w przedmiocie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, Spółka jako pożyczkobiorca zawarła w dniu 28 lutego 2018 r. umowę pożyczki ze spółką Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie jako pożyczkodawcą. Na podstawie Umowy pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki w wysokości 6.000.000,00 zł, wypłacanej w transzach według żądania Spółki. Oprocentowanie będzie obliczane w skali roku według stawki WIBOR 3M powiększonej o 1,75 pp. Zgodnie z Umową Spółka jest zobowiązana do zwrotu pożyczki w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę nr 1/2018/04/17 z dnia 17 kwietnia 2018 r. w przedmiocie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, Spółka jako pożyczkobiorca zawarła w dniu 17 kwietnia 2018 r. umowę pożyczki ze spółką Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie jako pożyczkodawcą. Na podstawie Umowy pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki w wysokości 5.000.000,00 zł, wypłacanej w transzach według żądania Spółki. Oprocentowanie będzie obliczane w skali roku według stawki WIBOR 3M powiększonej o 1,75 pp. Zgodnie z Umową Spółka jest zobowiązana do zwrotu pożyczki w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę nr 1/2018/05/10 z dnia 10 maja 2018 r. w przedmiocie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, Spółka jako pożyczkobiorca zawarła w dniu 10 maja 2018 r. umowę pożyczki ze spółką Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie jako pożyczkodawcą. Na podstawie Umowy pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki w wysokości 5.000.000,00 zł, wypłacanej w transzach według żądania Spółki. Oprocentowanie będzie obliczane w skali roku według stawki WIBOR 3M powiększonej o 1,75 pp. Zgodnie z Umową Spółka jest zobowiązana do zwrotu pożyczki w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę nr 1/2018/05/15 z dnia 15 maja 2018 r. w przedmiocie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, Spółka jako pożyczkobiorca zawarła w dniu 15 maja 2018 r. umowę pożyczki ze spółką Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie jako pożyczkodawcą. Na podstawie Umowy pożyczkodawca udzieli Spółce pożyczki w wysokości 15.000.000,00 zł, wypłacanej w transzach według żądania Spółki. Oprocentowanie będzie obliczane w skali roku według stawki WIBOR 3M powiększonej o 1,75 pp. Zgodnie z Umową Spółka jest zobowiązana do zwrotu pożyczki w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę nr 1/2019/02/12 z dnia 12 lutego 2019 r. w przedmiocie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, Spółka jako pożyczkobiorca zawarła w dniu 12 lutego 2019 r. umowę pożyczki ze spółką Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie jako pożyczkodawcą. Na podstawie Umowy pożyczkodawca udzieli Spółce pożyczki w wysokości 9.000.000,00 zł, wypłacanej w transzach według żądania Spółki. Oprocentowanie będzie obliczane w skali roku według stawki WIBOR 12M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Zgodnie z Umową Spółka jest zobowiązana do zwrotu pożyczki w terminie do dnia 31 stycznia 2023 r. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Wszczęcie postępowania antymonopolowego przez UOKIK

W dniu 29 czerwca 2018 roku Spółka Benefit Partners otrzymała postanowienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o wszczęciu, między innymi przeciwko Spółce, postępowania antymonopolowego w sprawie naruszenia zakazów określonych w art. 6 ust. 1 pkt 3 i 6 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów („UOKIK”) oraz art. 101 ust. 1 lit c) oraz 101 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej („TFUE”).

Postępowanie zostało wszczęte w związku z podejrzeniem zawarcia między innymi przez Spółkę porozumienia w sprawie podziału rynku klubów fitness, podejrzeniem ograniczenia w dostępie operatorów pakietów do klubów fitness oraz ograniczenia możliwości oferowania usług przez kluby w ramach pakietów. Przedmiotowe Postępowanie zostało wszczęte również przeciwko innym niż Spółka podmiotom obecnym na rynku fitness.

Zgodnie z art. 106 ust. 1 pkt 1 i 2 UOKIK, Prezes UOKIK może nałożyć na przedsiębiorcę, który choćby nieumyślnie dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 6 UOKIK (porozumienia zakazane), w zakresie niewyłączonym na podstawie art. 7 i art. 8 UOKIK, lub naruszenia art. 101 TFUE (zakaz nieuczciwej konkurencji), w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 % przychodu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

Spółka nie zgadza się z przedstawionymi w postanowieniu zarzutami. Spółka przedłożyła swoje stanowisko Prezesowi UOKIK w przedmiotowym Postępowaniu w terminie wskazanym przez Prezesa UOKIK.

Przewidywany termin zakończenia postępowania antymonopolowego, zgodnie z otrzymanym

w dniu 8 maja 2019 roku postanowieniem Prezesa UOKiK będzie przypadał na dzień 30 września 2019 roku. Zmianę powyższego terminu Prezes UOKiK uzasadnił złożonym charakterem postępowania i koniecznością dalszej analizy sprawy.

Dokonanie częściowego przedterminowego wykupu obligacji

Seria A

W dniu 2 lipca 2018 roku Spółka dokonała przymusowego przedterminowego wykupu 15% (piętnaście procent) wyemitowanych pierwotnie sztuk Obligacji, tj. 22.500 (dwadzieścia dwa tysiące pięćset) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.250.000,00 (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych („Obowiązkowa Amortyzacja”).

Obowiązkowa Amortyzacja Obligacji została przeprowadzona za pośrednictwem KDPW przy zastosowaniu zasady proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby wykupywanych Obligacji w dół do liczby całkowitej. Wykup nastąpił poprzez zapłatę należności głównej wynikającej z Obligacji podlegających wykupowi.

Przedterminowy wykup obligacji jest realizowany na podstawie:

- Uchwały nr 1/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie uruchomienia Programu Emisji,
- Uchwały nr 2/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie emisji obligacji serii A,
- Uchwały nr 1/2017/06/13 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań w postaci emisji obligacji.

Seria B

W dniu 13 grudnia 2018 roku Spółka dokonała przymusowego przedterminowego wykupu 15% (piętnaście procent) wyemitowanych pierwotnie sztuk Obligacji, tj. 15.000 (piętnaście tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1.500.000,00 (jeden milion pięćset tysięcy) złotych („Obowiązkowa Amortyzacja”).

Obowiązkowa Amortyzacja Obligacji została przeprowadzona za pośrednictwem KDPW przy zastosowaniu zasady proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby wykupywanych Obligacji w dół do liczby całkowitej. Wykup nastąpił poprzez zapłatę należności głównej wynikającej z Obligacji podlegających wykupowi.

Przedterminowy wykup obligacji jest realizowany na podstawie:

- Uchwały nr 1/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie uruchomienia Programu Emisji,
- Uchwały nr 2/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie emisji obligacji serii A,

- Uchwały nr 1/2017/06/13 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań w postaci emisji obligacji.

Seria C

W dniu 29 marca 2019 roku Spółka dokonała przymusowego przedterminowego wykupu 15% (piętnaście procent) wyemitowanych pierwotnie sztuk Obligacji, tj. 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.250.000,00 (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych („Obowiązkowa Amortyzacja”).

Obowiązkowa Amortyzacja Obligacji została przeprowadzona za pośrednictwem KDPW przy zastosowaniu zasady proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby wykupywanych Obligacji w dół do liczby całkowitej. Wykup nastąpił poprzez zapłatę należności głównej wynikającej z Obligacji podlegających wykupowi.

Przedterminowy wykup obligacji jest realizowany na podstawie:

- Uchwały nr 1/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie uruchomienia Programu Emisji,
- Uchwały nr 2/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie emisji obligacji serii A,
- Uchwały nr 1/2017/06/13 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań w postaci emisji obligacji.

Zmiana struktur właścicielskich

W roku bilansowym 2018 zapoczątkowane zostały działania, wskutek których na początku roku 2019 doszło do zmian w strukturze właścicielskiej Spółki. Mianowicie:

- w dniu 30 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę nr 4/30.11.2018 w sprawie połączenia Benefit Systems S.A. jako spółki przejmującej ze spółką Fit Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmowaną,
- przejęcie to zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 14 stycznia 2019 r., skutkiem czego z tym dniem Benefit Systems S.A. stała się współnikiem Spółki posiadającym 1.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, reprezentujących ok. 47,5% kapitału zakładowego oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Ponadto w dniu 15 stycznia 2019 r. dotychczasowy współnik, spółka Cal Capital sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawarła z Benefit Systems S.A. umowę sprzedaży udziałów Spółki, na mocy której Benefit Systems S.A. nabyła od Cal Capital sp. z o.o. 1.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, reprezentujących ok. 47,5% kapitału zakładowego oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

W konsekwencji powyższych działań, zapoczątkowanych w roku bilansowym 2018, a zakończonych w styczniu 2019 r., spółka Benefit Systems S.A. stała się właścicielem 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, reprezentujących ok. 95% kapitału zakładowego oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki, tj. podmiotem dominującym

wobec Spółki.

4. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka zamierza zwiększyć skalę działalności i kontynuować przyjętą strategię, a w szczególności:

- kontynuować świadczenie usług dzierżawy sprzętu fitness dla dotychczasowych oraz nowych klientów,
- rozwijać kompetencje w zakresie usług dzierżawy w obszarze sprzętu fitness, zwłaszcza na rynku zagranicznym tj. Bułgarii oraz Czech.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w 2018 roku

Spółka w 2018 roku nie prowadziła działalności badawczo rozwojowej.

6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka jest stabilna finansowo, posiada środki na bieżące regulowanie zobowiązań. Poziom przewidywanych przychodów pozwala na niezakłóconą kontynuację działalności Spółki.

Działalność Spółki finansowana jest ze środków własnych, pożyczek od wspólników oraz obligacji.

7. Zakup udziałów własnych

Spółka w 2018 roku nie nabywała udziałów własnych.

8. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

9. Instrumenty finansowe

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Obecna i prognozowana sytuacja Spółki nie wskazuje na żadne istotne zakłócenia ewentualnych przepływów środków pieniężnych oraz nie wskazuje na istotne ryzyko utrat płynności finansowej.

10. Dane finansowe

Tabela 1: Rachunek zysków i strat

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	14 025	4 511
Przychody ze sprzedaży usług	14 025	4 511
Koszt własny sprzedaży	(10 585)	(3 056)
Koszt sprzedanych usług	(209)	(3 056)
Koszt sprzedanych usług	10 376	0
Zysk brutto ze sprzedaży	3 440	1 455
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnoadministracyjne	(504)	(279)
Pozostałe przychody operacyjne	23	18
Pozostałe koszty operacyjne	(433)*	(464)
Zysk z działalności operacyjnej	2 526	289
Przychody finansowe	62	21
Koszty finansowe	(3 882)	(1 275)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 294)	524
Podatek dochodowy	(206)	(152)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 088)	(372)
Zysk netto	(1 088)	(372)

*W okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 roku, w związku z przewidywanymi stratami wynikającymi z umów dzierżaw zawartych w latach ubiegłych przed emisją obligacji Spółka dokonała dodatkowych odpisów wartości Środków Trwałych na kwotę 433 tysiące.

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto	(1 088)	(372)
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Całkowite dochody razem	(1 088)	(372)

Sprzedaż usług w 2018 r. była prowadzona na rynku krajowym oraz na rynku zagranicznym, w tym Bułgarii oraz w Czechach.

Przychód ze sprzedaży w 2018 wyniósł 14 025 tys. zł i był wyższy o 150% w stosunku do roku 2017

Strata netto w 2018 roku wyniosła 1 088 tys zł

Suma bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 82 574 tys zł

11. Informacje dodatkowe

Spółka w 2018 roku zatrudniała 2 pracowników.

Warszawa, 31 maja 2019 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Zbigniew Tatys	Prezes Zarządu	

Sprawozdanie zostało podpisane elektronicznie.