

W środę, 29 maja 2024 r. odbył się czat inwestorski z dyrektorką finansową Benefit Systems. Tematem przewodnim spotkania były wyniki finansowe spółki za I kwartał 2024 roku.

W spotkaniu wzięło udział ponad 300 osób, a dyrektorka finansowa spółki odpowiedziała na prawie 30 pytań. Zapraszamy do lektury całej relacji z czatu.

Janusz Maruszewski

12:00



Zapraszamy na czat inwestorski z dyrektorką finansową spółki Benefit Systems, Małgorzatą Kloką, na którym porozmawiamy o wynikach finansowych Grupy za I kwartał 2024 roku.

Spotkanie rozpocznie się w środę, 29 maja 2024 r. o godz. 13:30. Już teraz zachęcamy do zadawania pytań za pośrednictwem poniższego formularza.



Małgorzata Kloka

13:30

Dzień dobry, witam Państwa! Dziękujemy za zainteresowanie spółką i zapraszam do zadawania pytań.



Gość

13:31

Jakiego wzrostu wolumenu kwart spodziewacie się finalnie w tym roku? Czy jesteście obecnie na dobrej drodze, aby ten plan zrealizować, czy znowu przebić? :)

Małgorzata Kloka

13:31



Zgodnie z naszymi oczekiwaniami w całym 2024 roku chcemy dodać 150 tys. kart w Polsce i 80 tys. na rynkach zagranicznych. Po wynikach pierwszego kwartału opublikowanych w połowie maja podtrzymaliśmy ten outlook.



Gość

13:34

Czy nadal zamierzacie rozwijać się przez przejęcia? Czy trwają prace nad jakimiś ciekawymi projektami w tym zakresie?

Małgorzata Kloka

13:34



Aktywnie przyglądamy się okazjom inwestycyjnym w Polsce i Zagranicą, więc nie można tego wykluczyć. Pozytywnie oceniamy efekty naszych przejęć z ostatnich kwartałów, M&A to dla nas efektywne narzędzie rozwoju i budowania przewagi konkurencyjnej.

Gość

13:39



Sezonowo okres wiosny i wakacji jest zwykle spokojniejszy, czy to już widać w obecnym kwartale? Wiosna szybko się zaczęła w tym roku.

Małgorzata Kloka

13:39



Tak samo jak w latach poprzednich, obserwujemy sezonowość naszego biznesu, który co roku spowalnia wraz ze zbliżającymi się wakacjami. Obecny rok nie odbiega znacząco od trendów z poprzednich lat.



Gość

13:39

Czy widzicie jakieś istotne ryzyka dla działalności w Polsce?

Małgorzata Kloka

13:39



Na ten moment pozytywnie oceniamy to co dzieje się w Polsce zarówno na rynku kart sportowych jak i klubów fitness i nie widzimy istotnych ryzyk w perspektywie średnioterminowej. Cały czas działamy w otoczeniu presji kosztowej, więc to jest z pewnością aspekt, który wiąże się z pewną niepewnością, choć jak na razie z presją kosztową radzimy sobie dobrze.

Gość

13:44



Dzień dobry,

Czy można wiedzieć jakie dalsze dynamiki ARPU w 2024 roku są przewidywane, zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych?

Małgorzata Kloka

13:44



Oczekujemy wzrostu ARPU na poziomie wysokim jednocyfrowym rok do roku – zarówno w kartach sportowych jak i w klubach fitness.



Gość

13:45

Czy planujecie Państwo wypłatę dywidendy i jeżeli tak to w jakiej wysokości?

Małgorzata Kloka

13:45



W poniedziałek opublikowaliśmy rekomendację zarządu odnośnie dywidendy – jest to 135 PLN na akcję. Ostatecznie o jej wysokości zdecyduje walne zgromadzenie akcjonariuszy.



Gość

13:48

Ile klubów spodziewacie się otworzyć w tym roku? Czy otworzycie coś na warszawskim Ursynowie?

Małgorzata Kloka

13:48



W Polsce spodziewamy się otworzyć 15 nowych klubów oraz 20 zagranicą. Co do konkretnych miejsc, to wolimy nie zdradzać za dużo, ale analizujemy wiele lokalizacji.

Gość

13:51



jak zarząd planuje wykorzystać silną pozycję gotówkową netto w wysokości 506 mln zł?

Małgorzata Kloka

13:51



W poniedziałek opublikowaliśmy rekomendację odnośnie dywidendy na poziomie 399mln zł. Oczekujemy również w tym roku otwarcia ok 35 nowych klubów (łącznie na wszystkich rynkach), koszty otwarcia jednej lokalizacji to 5-6mln zł. Nie wykluczamy również rozwoju przez akwizycje, ale tu nie chciałabym odnosić się do skali tych inwestycji.



Gość

13:53

Czy widzicie przestrzeń do dalszego wzrostu ARPU i w jakim zakresie?

Małgorzata Kloka

13:53



Tak, w tym roku oczekujemy wzrostu ARPU na poziomie wysoki jednocyfrowym. Warto pamiętać, że w Polsce cykl podwyżek zaczyna się w kwietniu i od drugiego kwartału br tempo wzrostu ARPU będzie niższe niż to obserwowane w poprzednich kwartałach. Jeśli chodzi o przyszły rok, to jeszcze za wcześnie, żeby to komentować – wiele będzie zależało od inflacji, otoczenia biznesowego, konkurencyjnego itp.



Gość

13:54

Czy planujecie skup akcji własnych na potrzeby programu motywacyjnego?



Małgorzata Kloka

13:54

Na ten moment konstrukcja PM tego nie przewiduje.



Gość

13:56

Czy rozważacie dalszą ekspansję zagraniczną, biorąc pod uwagę postępy w Turcji?

Małgorzata Kloka

13:56



Na ten moment chcemy skupić się na rozwoju rynku tureckiego (dalsze działania w Stambule, ale też rozpoczęcie działalności w kolejnych miastach) oraz na dalszym rozwoju pozostałych rynków – również poprzez inwestycje w sieć fitness. Dodatkowe nowe rynki nie są teraz dla nas priorytetem.



Gość

13:57

Ile kart macie obecnie w Turcji?



Małgorzata Kloka

13:57

Nieco mniej niż dziesięć tysięcy aktywnych kart MultiSport, ale z każdym miesiącem przybywa ich więcej.

Adam

14:00



Czy planujecie wprowadzenie nowych produktów lub usług w 2024 roku, które mogą wpłynąć na wzrost przychodów?

Małgorzata Kloka

14:00



Na ten moment nie mamy takich planów – koncentrujemy się nad rozwojem istniejących produktów. Ciągłe pracujemy natomiast nad jakością naszych usług i np. w obszarze Kafeterii dodajemy nowe funkcjonalności. Intensywnie pracujemy też nad produktem MultiLife – tak, aby jak najlepiej adresował potrzeby naszych klientów i użytkowników.



Gość

14:02

Jak wygląda aktualny stan realizacji celów z programu motywacyjnego?



Małgorzata Kloka

14:02

Do końca roku jeszcze zostało ponad pół roku, ale biorąc pod uwagę nasz outlook to na dzisiaj można powiedzieć, że realizacja celów nie jest zagrożona.



Gość

14:03

Czy w pierwszym kwartale 2024 roku obserwowaliście dalszy wzrost liczby użytkowników kart sportowych?



Małgorzata Kloka

14:03

Tak, łącznie liczba kart urosła o prawie 80 tys. kart, głównie na rynku polskim. Rynki zagraniczne radziły sobie nieco słabiej ze względu na zmiany w prawie i podwyżki cenników w Czechach



Gość

14:05

Bezrobocie jest na historycznie niskim poziomie, czy to sprawia, że przybywa pracodawców chcących pozapłacowo walczyć o pracownika i rynek rośnie, czy raczej Wasz wzrost opiera się o zdobywanie pozycji na dotychczasowym rynku?



Małgorzata Kloka

14:05

Oceniamy, że popyt w tym roku na nasze produkty jest dobry, co jest związane m.in. z niskim bezrobociem i dużym zainteresowaniem benefitami pozapłacowymi. Nasz wzrost bierze się zarówno ze zdobywania nowych klientów (pracodawców) jak i ze wzrostu liczby użytkowników kart MultiSport u istniejących klientów. Wpływ tych dwóch źródeł wzrostu na liczbę nowych kart jest podobny.



D.D.

14:06

Czy zarząd rozważa podniesienie dywidendy lub wprowadzenie programu skupu akcji własnych?

Małgorzata Kloka

14:06



Zarząd zaproponował wypłatę dywidendy na poziomie 135 zł na akcję, istotnie więcej rok do roku. Na dzisiaj nasza polityka dystrybucji zysku nie przewiduje rekomendowania skupu akcji.



Gość

14:08

Czy dynamika przyrostu liczby kart w Turcji może znacząco przyspieszyć w 2024?

Małgorzata Kloka

14:08



Nie chciałabym komentować naszych oczekiwań co do konkretnych rynków zagranicznych w tym roku. Z każdym miesiącem liczba kart w Turcji rośnie, dostajemy pozytywne sygnały od użytkowników, klientów i partnerów, natomiast cały czas uczymy się tego rynku.



Gość

14:09

Dlaczego zarząd rekomenduje wypłatę dodatkowych środków z kapitału zapasowego?

Małgorzata Kloka

14:09



Mamy mocny bilans, który pozwala zarówno na realizację ambitnego programu inwestycyjnego jak i na dzielenie się sukcesem z akcjonariuszami. Wypłata środków z kapitału zapasowego nie ograniczy zatem skali przyszłych inwestycji.



Gość

14:13

Czy druga połowa roku może być równie dobra i znów przebijecie konsensus?

Małgorzata Kloka

14:13



Druga połowa roku jeszcze się nie zaczęła, więc nie chciałabym tego komentować. Dość otwarcie jednak przedstawiliśmy nasze oczekiwania w kontekście całego roku – spodziewamy się wzrostu liczby kart o 230 tysięcy sztuk (na wszystkich rynkach), wzrostu ARPU na poziomie wysokim jednocyfrowym rdr oraz utrzymania rentowności operacyjnej z 2023 r. Myślę, że można wysnuć na tej podstawie wnioski odnośnie drugiego półrocza.



Dame

14:14

Czy możecie podzielić się szczegółami dotyczącymi planowanych inwestycji i akwizycji na 2024 rok,

Małgorzata Kloka

14:14



Planujemy otworzyć organicznie 15 nowych klubów w Polsce oraz co najmniej 20 nowych klubów za granicą. Dodatkowo chcemy kontynuować inwestycję w systemy informatyczne i MultiLife. Co do akwizycji, nie chciałabym odnosić się do skali potencjalnych inwestycji.



Gość

14:17

Jakie są przewidywania dotyczące utrzymania obecnej dynamiki wzrostu przychodów na poziomie 28% rdr w kolejnych kwartałach 2024 roku?



Małgorzata Kloka

14:17

Spodziewamy się, że ta dynamika będzie lekko spadała w kolejnych kwartałach z uwagi na wejście w okres wysokiej bazy z zeszłego roku.



Adam

14:20

Jakie są plany ekspansji na rynkach zagranicznych w 2024 roku, zwłaszcza w Turcji, Czechach i Bułgarii?

Małgorzata Kloka

14:20



Nie chciałabym szczegółowo komentować naszych planów odnośnie poszczególnych rynków. W całości za granicą oczekujemy wzrostu liczby karty o 80 tysięcy oraz 20 nowych klubów fitness. W Czechach i Bułgarii będziemy koncentrować się na rozwoju sieci fitness oraz na wzmacnianiu obszaru sprzedażowego. W Turcji kontynuujemy dotychczasowe działania, ale również rozpoczynamy działania w nowych miastach.



Dame

14:23

Czy możecie bardziej szczegółowo omówić strategię zwiększenia ARPU zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych, biorąc pod uwagę oczekiwany wzrost na poziomie wysokich kilku procent?

Małgorzata Kloka

14:23



W Polsce od kwietnia rozpoczęliśmy procesu podwyżek ARPU, który postępuje zgodnie z oczekiwaniami. Bazą wzrostu jest zeszłoroczny wskaźnik inflacji. Jeśli chodzi o rynki zagraniczne – w Czechach ARPU wzrosło od stycznia; w dalszej części roku (oraz na pozostałych rynkach) nie przewidujemy kolejnych istotnych ruchów cenowych.



Tomek

14:26

Dlaczego czaty inwestorskie nie są regularnie nagrywane i dostępne do odtworzenia w relacjach inwestorskich na stronie firmy?

Małgorzata Kloka

14:26



Staramy się archiwizować wszystkie czaty z inwestorami indywidualnymi w zakładce Dla Inwestora na naszej stronie internetowej:
<https://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora/daneprezentacje/czaty-inwest...>



KZ

14:28

Czy w perspektywie 2024 roku widzi Pani powody do dużego, czy już do umiarkowanego optymizmu?

Małgorzata Kloka

14:28



Staramy się analizować nasz biznes w sposób rzetelny i racjonalny – na tej podstawie dzielimy się z rynkiem naszymi oczekiwaniami. 2024 dobrze się dla nas zaczął, a w całym roku chcemy powiększać bazę kart o 230 tysięcy oraz utrzymać marżę operacyjną.



Akcjonariusz 14:29

Trzymam kciuki za dalszy wzrost



Małgorzata Kloka 14:29

Dziękujemy :)



Małgorzata Kloka

14:30

Dziękujemy wszystkim uczestnikom czatu, w razie dalszych pytań zapraszamy na naszą stronę <https://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora/>

Pełny zapis czatu dostępny [tutaj](#).