



Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 2Q 2023

16 sierpnia 2023 r.



2Q23: dynamiczny wzrost przychodów i zysków generuje gotówkę

697 mln
przychodów

+52% rdr

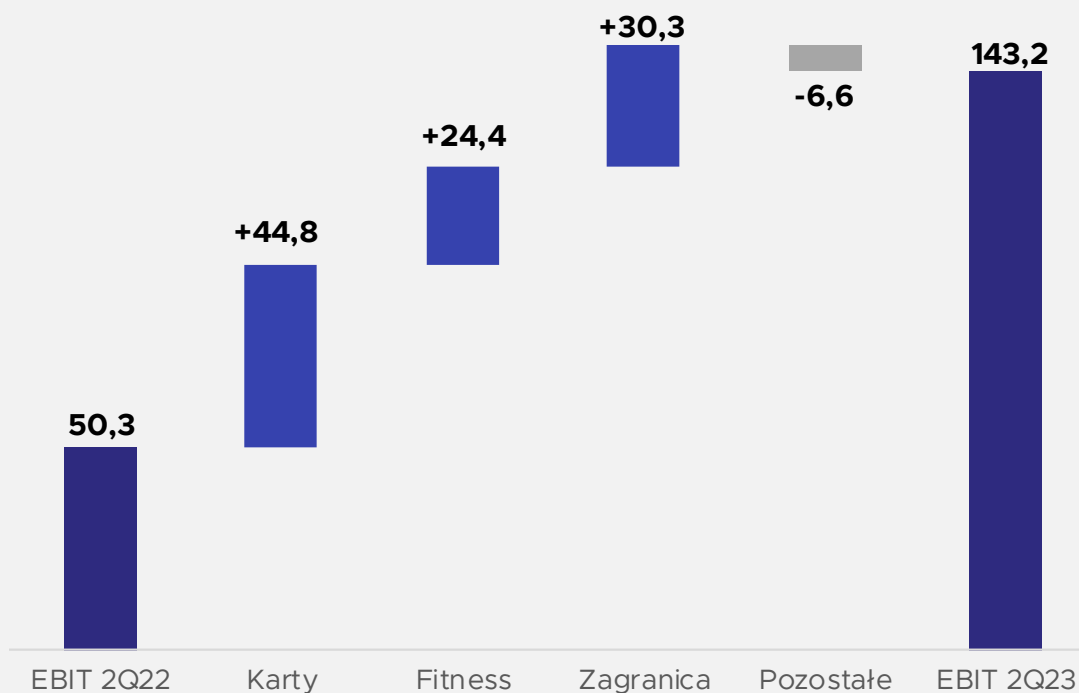
143mln EBIT
(marża EBIT 20,5%)

+185% (+9,6 pp) rdr

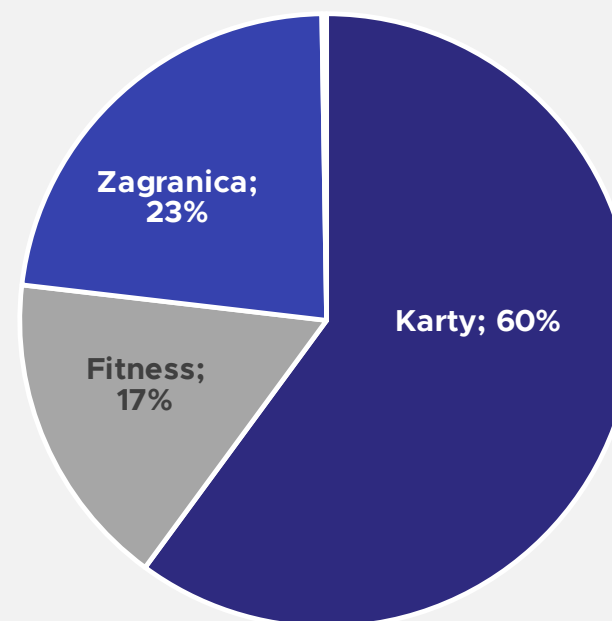
278 mln
gotówki netto
vs. 134 mln w 4Q22

Wszystkie 3 główne segmenty kontrybuują do wzrostu zysku

Zmiana EBIT rdr w podziale na segmenty



Split EBITDA ex. MSSF 16* w 2Q23 w podziale na segmenty



*Bez uwzględnienia kosztów PM w kwocie -3,8mln

* Pozostałe zawierają przychody kafeтерии i MultiLife (m.in. YesIndeed, Lunching.pl, Focusly) oraz koszty Programu Motywacyjnego

Wyniki 2Q23: 143 mln zysku EBIT, ponad 90 mln więcej niż w 2Q22

WYBRANE DANE (mln PLN)	2Q22	2Q23	rdr	6M22	6M23	rdr
Przychody ze sprzedaży	459,6	697,5	52%	861,4	1 322,8	54%
Zysk brutto ze sprzedaży	119,5	237,4	99%	196,4	383,1	95%
SG&A	-67,0	-93,2	39%	-125,6	-171,7	37%
PPO/PKO, netto	-2,1	-1,0	n.m.	-1,2	-2,5	n.m.
EBITDA	107,2	215,6	101%	181,9	344,7	90%
EBITDA ex. MSSF16	75,6	172,6	128%	114,8	261,5	128%
EBIT	50,3	143,2	185%	69,7	208,9	200%
Pre-tax	40,2	158,9	295%	50,4	223,6	344%
Zysk netto*	31,6	129,5	310%	39,7	181,8	358%

Wzrost przychodów rdr w 2Q23

- Wzrost wolumenów kart o 35%
- Wzrost ARPU na wszystkich rynkach rdr
- Wzrost wolumenów B2C; konsolidacja klubów Calypso oraz Saturn Fitness

Zysk brutto na sprzedaży:

- Podobna aktywność rdr i wyższy jednostkowy koszt wizyty
- Wzrost kosztów bezpośrednich klubów na m2 o ok. 18% rdr – głównie czynsz, koszty pracy oraz energii

SG&A:

- Wyższe koszty m.in. pracy, rozwoju nowych produktów, większa l. etatów; konsolidacja M&A
- 3,8mln kosztów Programu Motywacyjnego

Pozostałe koszty operacyjne:

- Odpis na klub Atmosfera MultiSport: -1,7 mln
- Odwrócenie odpisu w ramach transakcji z Calypso: +2 mln

Wpływ na raportowany zysk pre-tax w 2Q23:

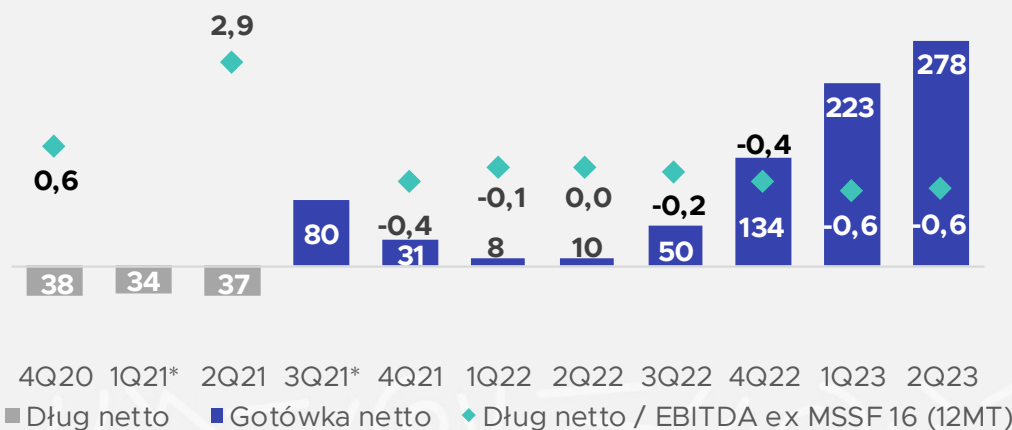
- Różnice FX (głównie MSSF16) w 2Q23: +23mln

* Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego

Okolo 278 mln gotówki netto na koniec 2Q23

CASH FLOW (mln PLN)	2Q22	2Q23	6M22	6M23
Cash flow operacyjny	93,5	166,6	162,3	343,7
Cash flow inwestycyjny	-38,4	-57,1	-84,7	-96,7
Cash flow finansowy	-147,3	-62,1	-218,5	-117,8
Zmiana stanu środków pieniężnych	-92,2	47,4	-140,9	129,3
Zadłużenie/(gotówka) netto	9,8	277,7	9,8	277,7

Dług (gotówka) netto / EBITDA ex. MSSF 16



57 mln FCF w 2Q23

- Niższa konwersja EBITDA na cash flow operacyjny z uwagi na -47 mln ruchu na kapitale obrotowym
- Amortyzacja MSSF16: +43 mln

Cash flow inwestycyjny w 2Q23:

- Wydatki na aktywa trwałe: 18 mln
- Wydatki na WNIIP: 7 mln
- Wpływ ze sprzedaży aktywów trwałych: 8 mln
- M&A: 41 mln wydatków

Cash flow finansowy w 2Q23:

- Spłata leasingów: 53mln
- Spłata zadłużenia finansowego: 7mln

Zadłużenie/(gotówka) netto = kredyty, pożyczki i obligacje minus środki pieniężne i ekwiwalenty;

EBITDA ex MSSF 16 bez uwzględnienia wpływu MSSF 16

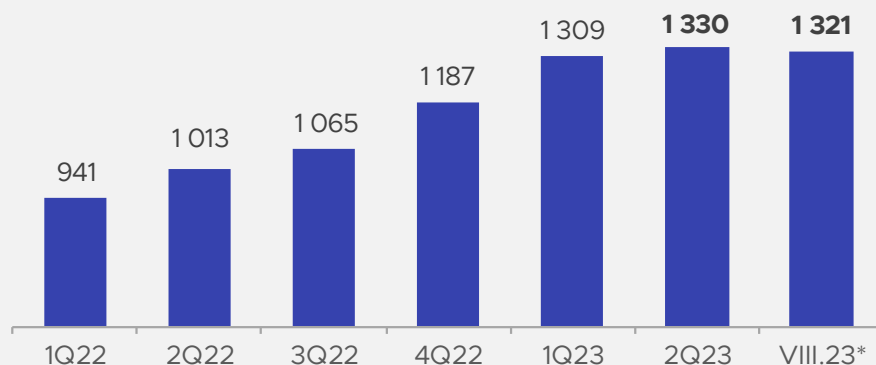
*Ujemna EBITDA 12MT

Segment Polska



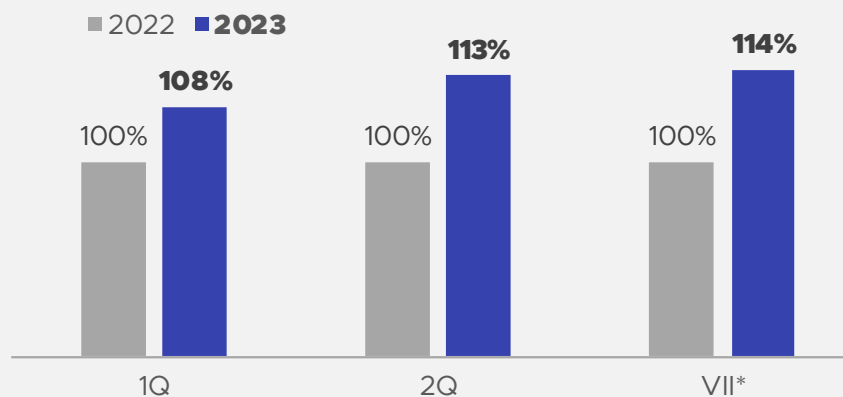
Karty sportowe: kontynuacja pozytywnych trendów

Liczba kart w Polsce (tys.)

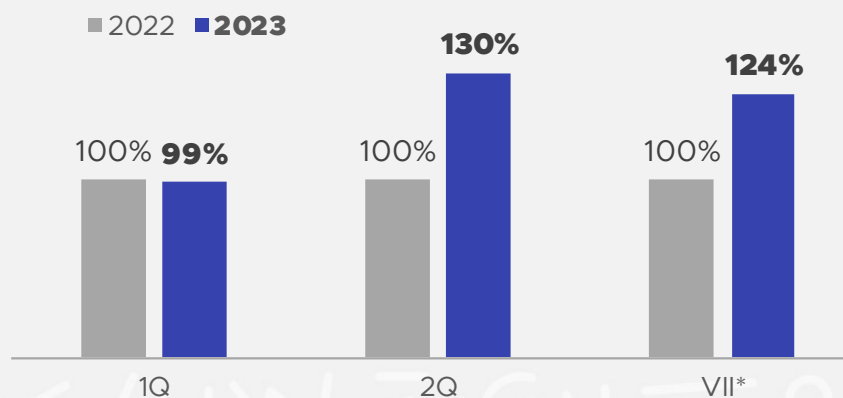


- Pozytywny start roku, +143 tys. kart dodanych YTD – mix nowej sprzedaży i dosprzedaży
- W 2Q23 przeprowadziliśmy podwyżki ARPU
- Brak istotnego wzrostu aktywności w 2Q oraz rosnące ARPU pozytywnie wpływają na marżę. W lipcu nieco wyższa aktywność rdr
- Wysoka liczba negocjacji z partnerami

ARPU kart w Polsce, zrebazowany, 2022=100%



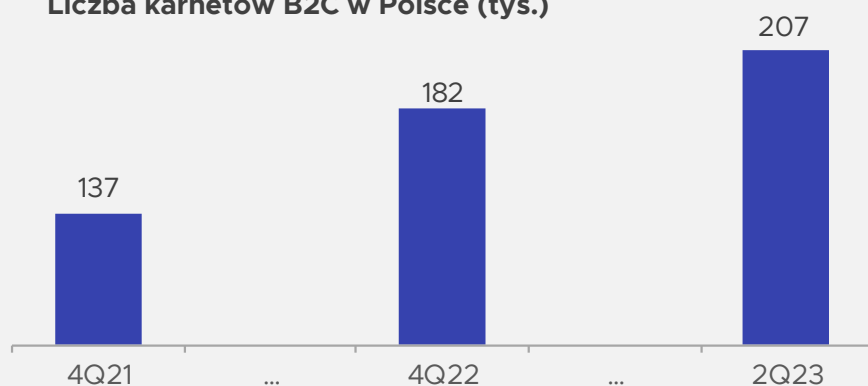
Zysk brutto na sprzedaży w PLN na kartę, zrebazowany: 2022=100%



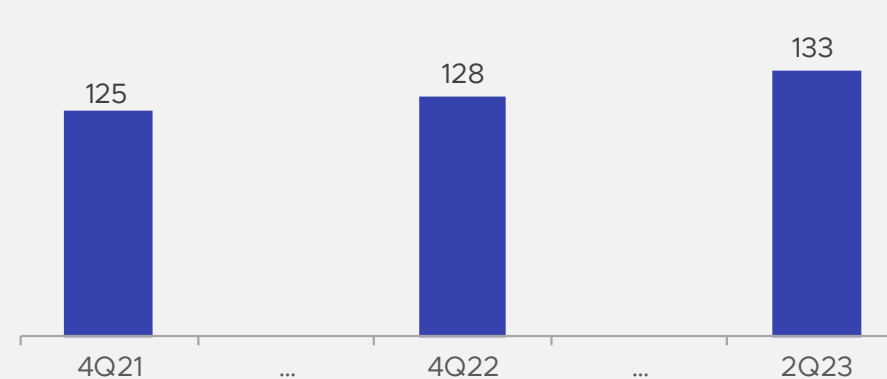
*Dane szacunkowe za Lipiec i Sierpień

Kluby fitness utrzymują rekordowe momentum...

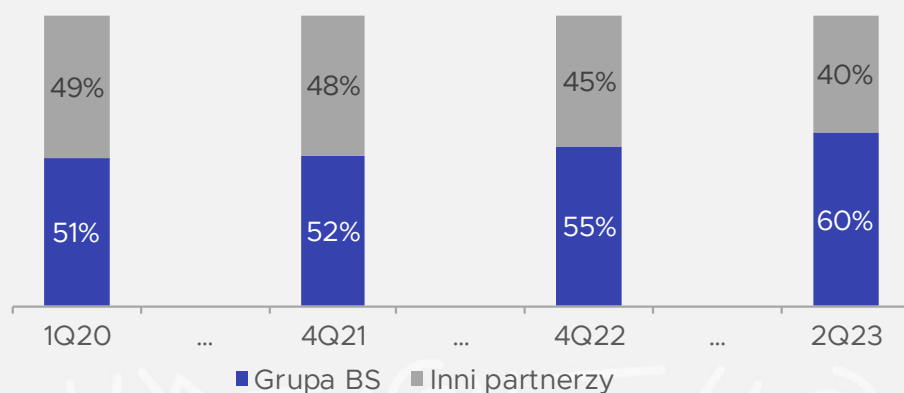
Liczba kartonów B2C w Polsce (tys.)



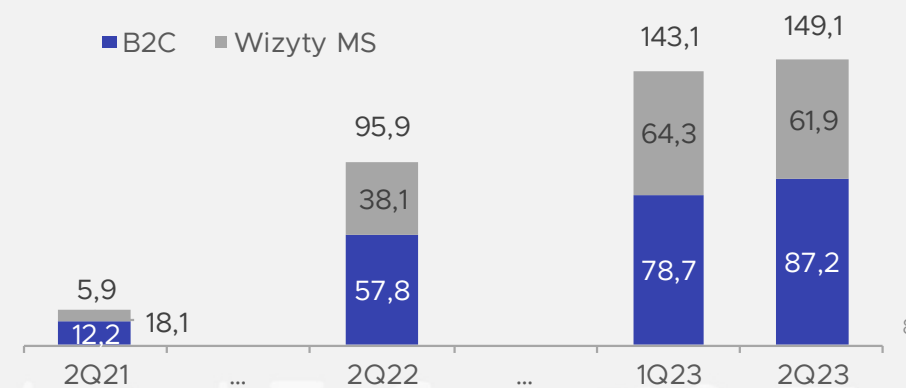
ARPU klubów fitness (B2C) w Polsce (PLN/msc)**



Udział wizyt fitness w TOP 6 miastach*



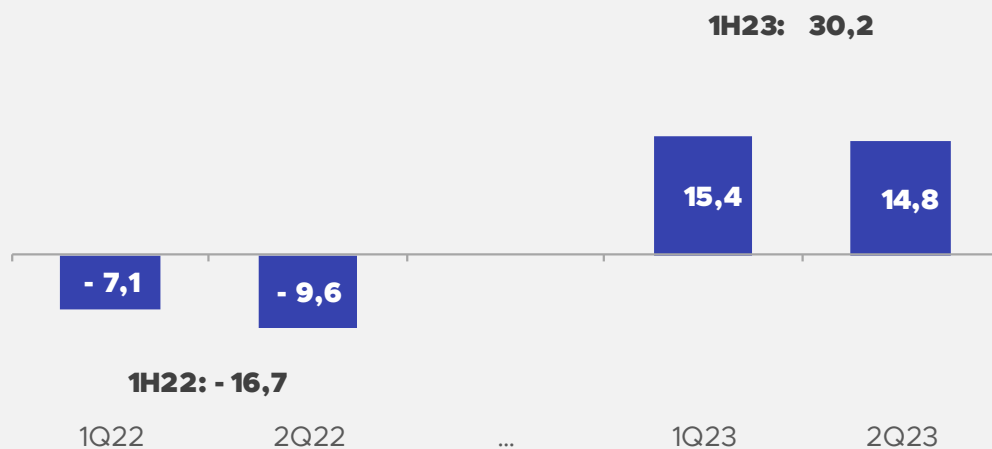
Kwartalne przychody segmentu Fitness (mln)



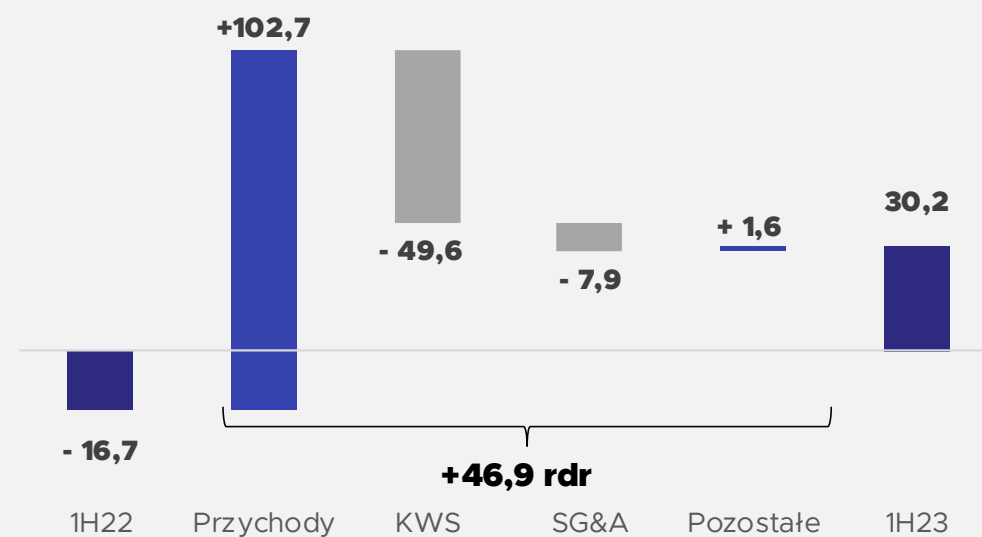
*Warszawa, Kraków, Łódź, Trójmiasto, Poznań, Wrocław **Bez uwzględnienia ryczałtów trenerskich oraz przychodów z wizyt BeActive

... i raportują mocne wyniki

Kwartałny EBIT klubów fitness w Polsce (mln)



Zmiana EBIT w 1H23 rok do roku (mln)



Kluby fitness: potencjał LT dla marży operacyjnej: 15%

Zdefiniowane priorytety operacyjne mid-term, aby to osiągnąć

1. DALSZA POPRAWA JAKOŚCI OFERTY...

- Inwestycje w najatrakcyjniejsze lokalizacje i najciekawsze formaty
- Najlepsi trenerzy (również dzięki Akademii Zdrofit), nowatorskie zajęcia
- Omnichannel – holistyczne podejście do potrzeb klienta. Wykorzystanie technologii do edukowania i motywowania klientów. Spersonalizowane rekomendacje wsparte danymi z aplikacji i z *wearables*.

2. ...I USER EXPERIENCE

- Dalsza digitalizacja *customer experience* dzięki aplikacji mobilnej – **50% użytkowników** klubów fitness (B2C+B2B) korzystających ze ZdrowApki w 2025
- Wdrożenie programu lojalnościowego opartego o grywalizację **w 2024 r.**

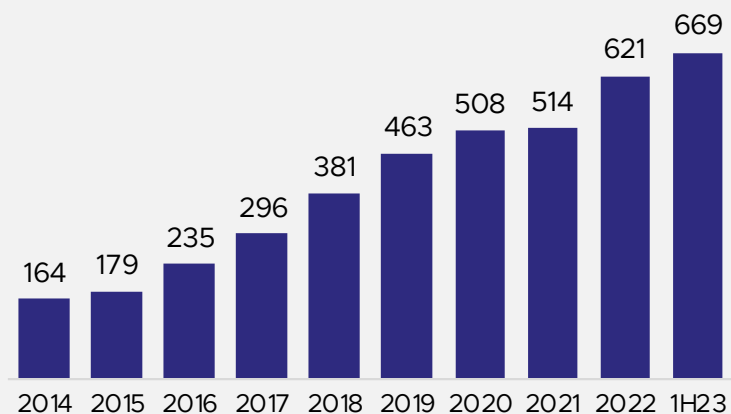
3. WZROST UDZIAŁU WIZYT FITNESS MULTISPORT W KLUBACH WŁASNYCH DO PONAD 65% W 2025 W 6 NAJWIĘKSZYCH AGLOMERACJACH

4. AUTOMATYZACJA PROCESÓW, OPTYMALIZACJA KOSZTÓW

- Wzrost powierzchni pracującej o **ok. 1,5%**
- Dalsza digitalizacja procesu zakupu karnetu (wykorzystanie mobile do sprzedaży) i obsługi klienta.
- Optymalizacja kosztów mediów poprzez zastosowanie nowoczesnych technologii i czujników pomiaru zużycia

Kafeteria – ciągły wzrost, ambitne plany

Liczba użytkowników (tys.)



Obroty (PLN mln)



Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

Cel użytkowników kafeтерии na koniec 2025:

850 tys. – 1 mln

- 1.** Dodanie nowego *streamu* przychodowego 'HR Tools' od 2023 - nowe, dodatkowo płatne moduły np: e-podpis, wnioski pracownicze i inne (inwestycje w większości poniesione w 2022-1H23).
- 2.** Skalowanie w obszarze *food* i *travel*. Rozwój oferty – również o produkty zgodne z trendami ESG (ekologiczne, charytatywne).
- 3.** Rozbudowa systemu MyBenefit jako głównego narzędzia dystrybucji wszystkich produktów Grupy
- 4.** Cel 45% obrotu Kafeterii w aplikacji mobilnej do końca 2025.

Wyniki segmentu Polska: Przychody 2Q23 wyższe o 51% rdr

(mIn PLN)	2Q22	2Q23	rdr	6M22	6M23	rdr
Polska	329,6	496,5	51%	621,3	931,9	50%
Karty	260,5	396,0	52%	486,3	739,2	52%
Kluby	95,9	149,1	55%	189,4	292,2	54%
Pozostałe*	11,4	13,3	17%	21,5	26,7	24%
Wyłączenia	-38,1	-61,9	n.m.	-76,1	-126,2	n.m.
Liczba kart**	1 013,2	1 329,8	31%			
Liczba klubów**	171	190	11%			

* Pozostałe zawierają przychody kafeterii i MultiLife (m.in. YesIndeed, Lunching.pl, Focusly)

** Liczba kart i klubów na koniec okresu. 188 obiektów otwartych na 30 czerwca 2023 (dwa obiekty w trakcie zamknięcia).

Przychody w 2Q23:

Karty:

- ARPU +13% rdr, średnia kwartalna liczba kart +34% rdr

Kluby:

- +29% wzrostu liczby karnetów rdr (zawiera nowo przejęte kluby Saturn i Calypso)
- Wzrost przychodów z kart MultiSport

Pozostałe:

- Wzrost pochodną wzrostu obrotów kafeterii oraz startu sprzedaży ML i w Lunching.pl

Zmiana przychodów w Kartach rdr



Wyniki segmentu Polska: 110 mln zysku EBIT w 2Q23

(mln PLN)	2Q22	2Q23	rdr	6M22	6M23	rdr
Przychody	329,6	496,5	51%	621,3	931,9	50%
Zysk brutto ze sprzedaży	92,5	175,1	89%	151,1	281,2	86%
Marża na sprzedaży	28,1%	35,3%	+7 p.p.	24,3%	30,2%	+6 p.p.
SG&A	-44,6	-63,3	42%	-85,4	-117,1	37%
SG&A jako % przychodów	13,5%	12,7%	-1 p.p.	13,7%	12,6%	-1 p.p.
PPO, netto	-2,4	-1,6	n.m.	-2,1	-3,2	n.m.
EBITDA	92,7	172,4	86%	157,1	276,7	76%
EBITDA ex. MSSF16	65,6	135,3	106%	99,7	205,4	106%
EBIT	45,4	110,2	143%	63,6	160,9	153%

Marża brutto w 2Q23:

- (+) Wyższa liczba kart i karnetów rdr oraz wyższe ARPU
- (-) Podobna aktywność i wyższe jednostkowe koszty wizyt rdr
- (-) Wyższe koszty bezpośrednie klubów: +19% rdr per sqm

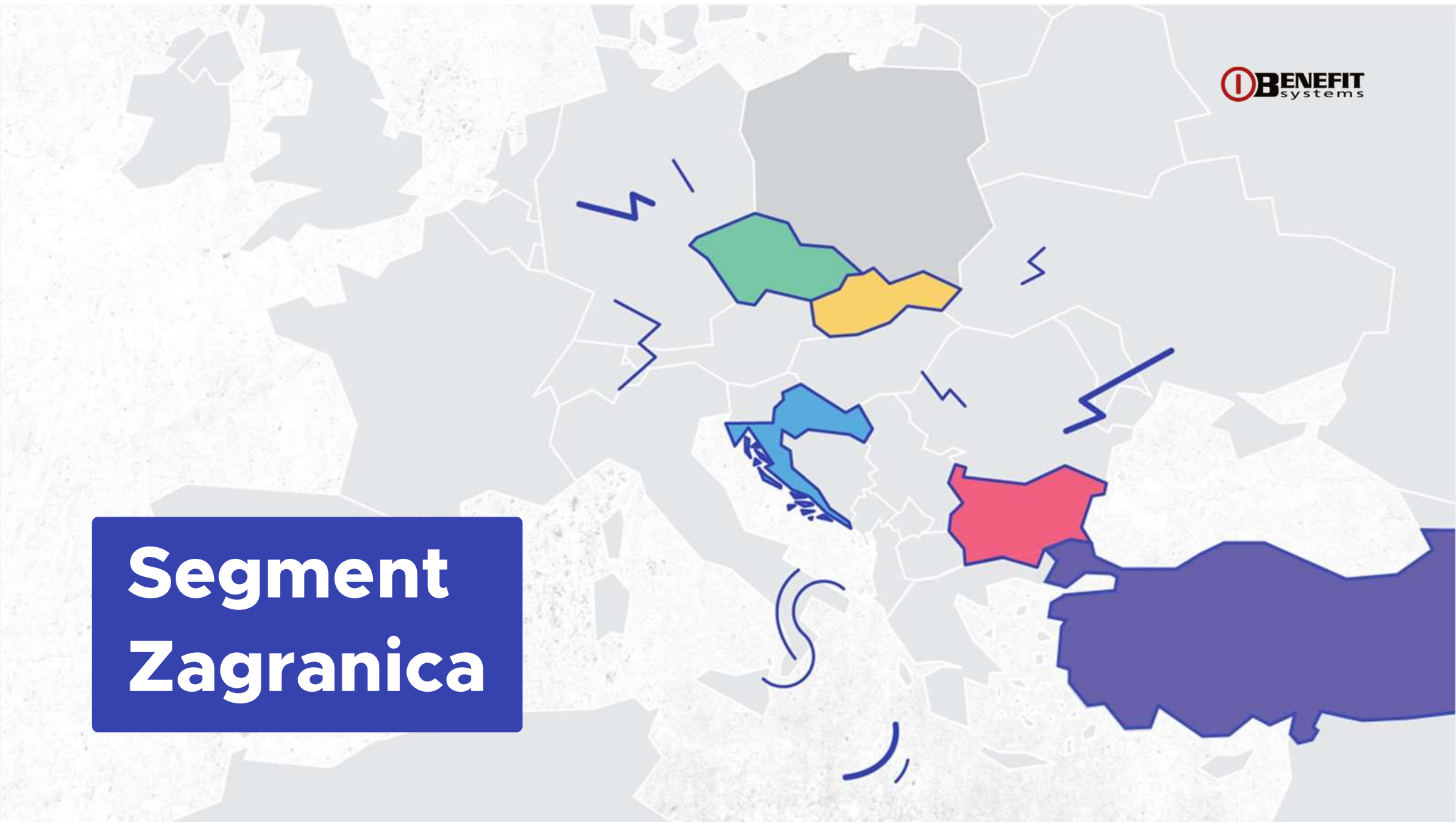
Wzrost kosztów SG&A o 42% rdr w 2Q23:

- Wzrost kosztów pracy – mix wzrostu FTE oraz wzrostu średniej płacy (również w obszarach rozwojowych - m.in. MultiLife)
- Wskaźnik SG&A/przychody nieco powyżej 2Q19, poniżej poziomu z 2Q22.

Pozostałe koszty operacyjne:

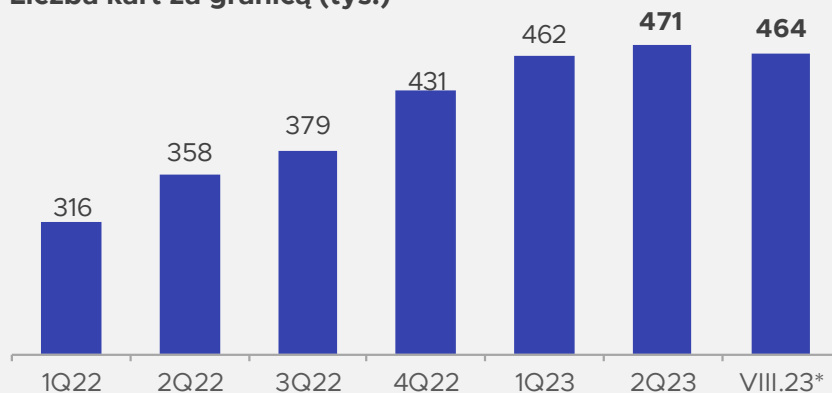
- Odpis na obiekt Atmosfera MultiSport: -1,6 mln
- Odwrócenie odpisu w ramach transakcji z Calypso: +2 mln

Segment Zagranica



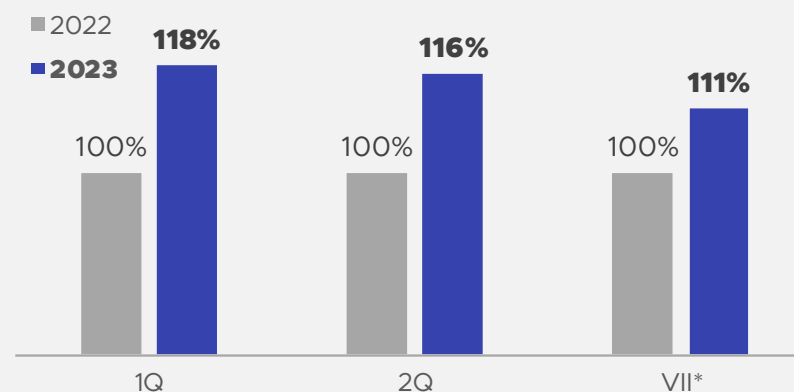
YTD 40 tys. nowych kart MultiSport za granicą

Liczba kart za granicą (tys.)

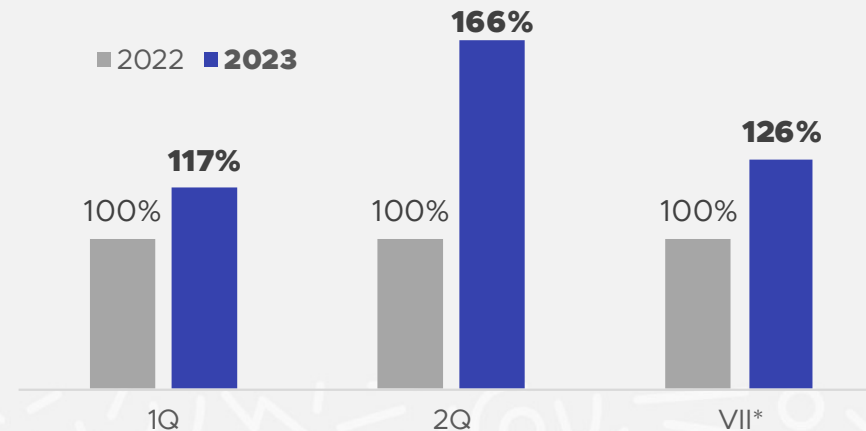


- +40 tys. nowych kart YTD, wzrost ARPU na wszystkich rynkach – w 2Q23 negatywny efekt FX.
- Normalizacja wzrostu aktywności rdr wspiera wzrost marży w 2Q23
- Wysoka liczba negocjacji z partnerami

ARPU kart zagranicą, zrebazowany, 2022=100% (w PLN)



Zysk brutto na sprzedaży w PLN na kartę, zrebazowany: 2022=100%



*Dane szacunkowe za Lipiec i Sierpień

Turcja: wczesny etap rozwoju. Wysoki potencjał rynku *long-term*.

DOTYCHCZASOWE DZIAŁANIA:

- Zbudowanie produktu – dodanie do programu MultiSport ponad 400 obiektów sportowych w Stambule.
- Ponad 3 tysięcy sprzedanych kart sportowych.
- Dotychczasowe inwestycje to ok EUR 2mn (koszty operacyjne działania w Turcji).

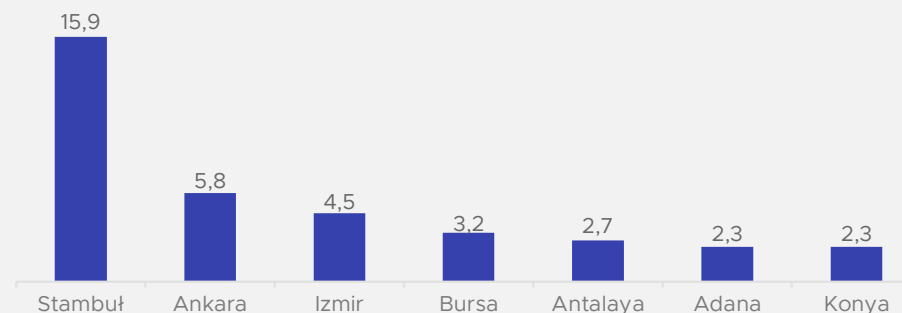
KLUCZOWE WNIOSKI:

- Materialne zainteresowanie pracodawców produktem oraz kartami testowymi
- Relatywnie niska aktywność kart testowych

AKTUALNIE FOCUS NA:

- Dalszej rozbudowie bazy partnerskiej z naciskiem na najbardziej atrakcyjne obiekty
- Edukacji klientów i partnerów.

Populacja największych miast w Turcji* (mln)



* Turecki Urząd Statystyczny, 2022

Wyniki segmentu Zagranica: ponad 200 mln przychodów w 2Q23

(mln PLN)	2Q22	2Q23	rdr	6M22	6M23	rdr
Zagranica	130,1	201,1	55%	240,2	391,0	63%
Karty	118,6	187,7	58%	219,7	364,9	66%
Kluby	23,0	31,9	38%	43,6	64,3	47%
Wyłączenia	-11,6	-18,5	n.m.	-23,1	-38,2	n.m.
Liczba kart*	357,8	470,5	31%			
Liczba klubów*	24	25	4%			

* Liczba kart i klubów na koniec okresu.

Przychody w 2Q23:

Karty:

- (+) Wyższe przychody pochodną wzrostu liczby kart na wszystkich rynkach
- (+) Pozytywny efekt wyższego ARPU

Fitness:

- (+) Pozytywny efekt wzrostu ARPU i rosnących przychodów z wizyt MultiSport
- Sieć fitness większa o jeden klub w porównaniu do 2Q22

Zmiana przychodów w Kartach rdr



Wyniki segmentu Zagranica: 2Q23 EBIT na poziomie 37 mln

(mln PLN)	2Q22	2Q23	rdr	6M22	6M23	rdr
Przychody	130,1	201,1	55%	240,2	391,0	63%
Zysk brutto ze sprzedaży	27,1	62,4	130%	45,4	101,9	125%
Marża na sprzedaży	20,8%	31,0%	+10 p.p.	18,9%	26,1%	+7 p.p.
SG&A	-20,7	-26,2	26%	-38,6	-49,7	29%
SG&A jako % przychodów	16,0%	13,0%	-3 p.p.	16,1%	12,7%	-3 p.p.
PPO, netto	0,4	0,8	101%	1,0	1,2	20%
EBITDA	16,3	47,3	189%	26,5	73,5	177%
EBITDA ex. MSSF16	11,6	40,1	245%	16,6	60,1	263%
EBIT	6,7	37,0	450%	7,8	53,4	583%

Marża brutto w 2Q23:

- Podobna aktywność rdr, różnice w zależności od kraju
- Wyższe koszty bezpośrednie klubów vs 2Q22 o ok. 2,5mln, podobne kdk

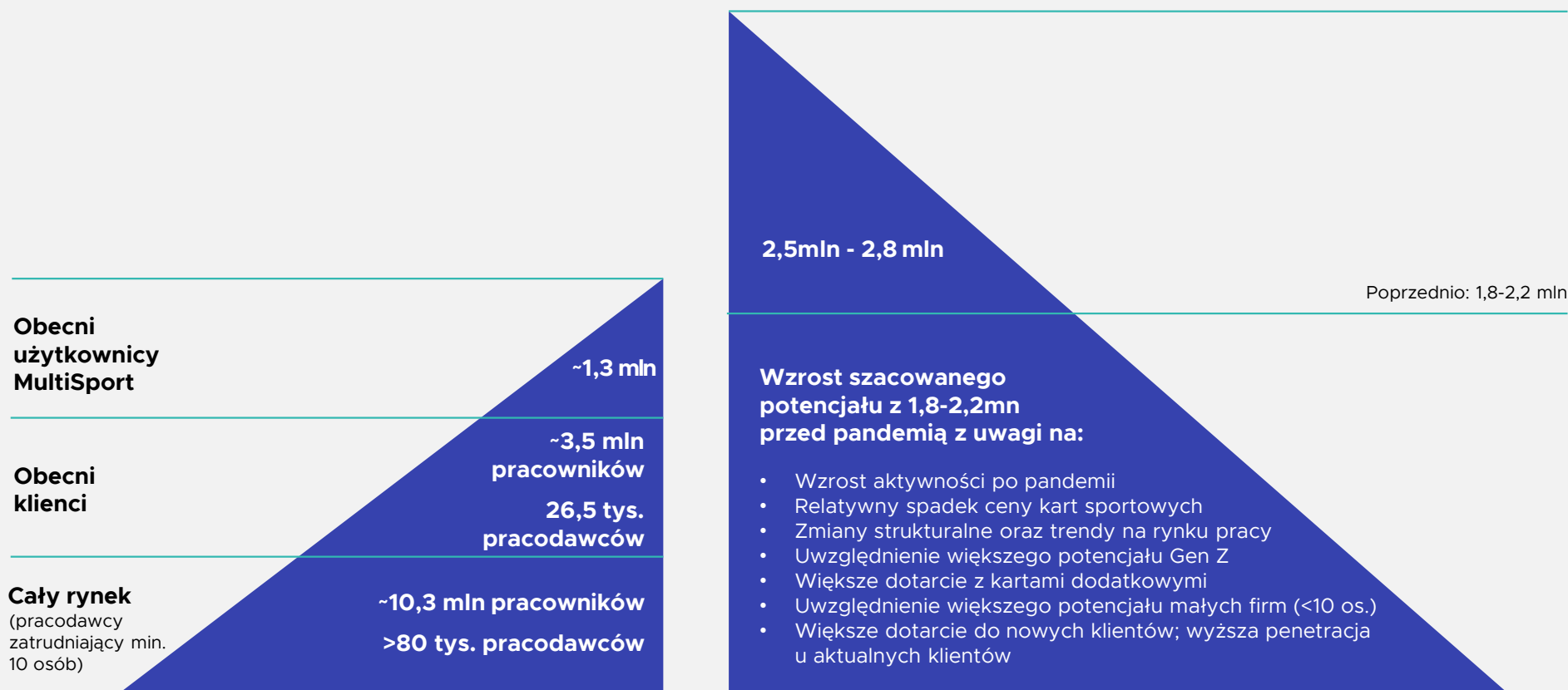
Wzrost kosztów SG&A rdr w 2Q23 o 26%:

- Związany głównie ze wzrostem wynagrodzeń - efekt większej liczby etatów i wyższej średniej płacy
- Wskaźnik SG&A/przychody zauważalnie niższy rdr ze względu na efekt dźwigni operacyjnej

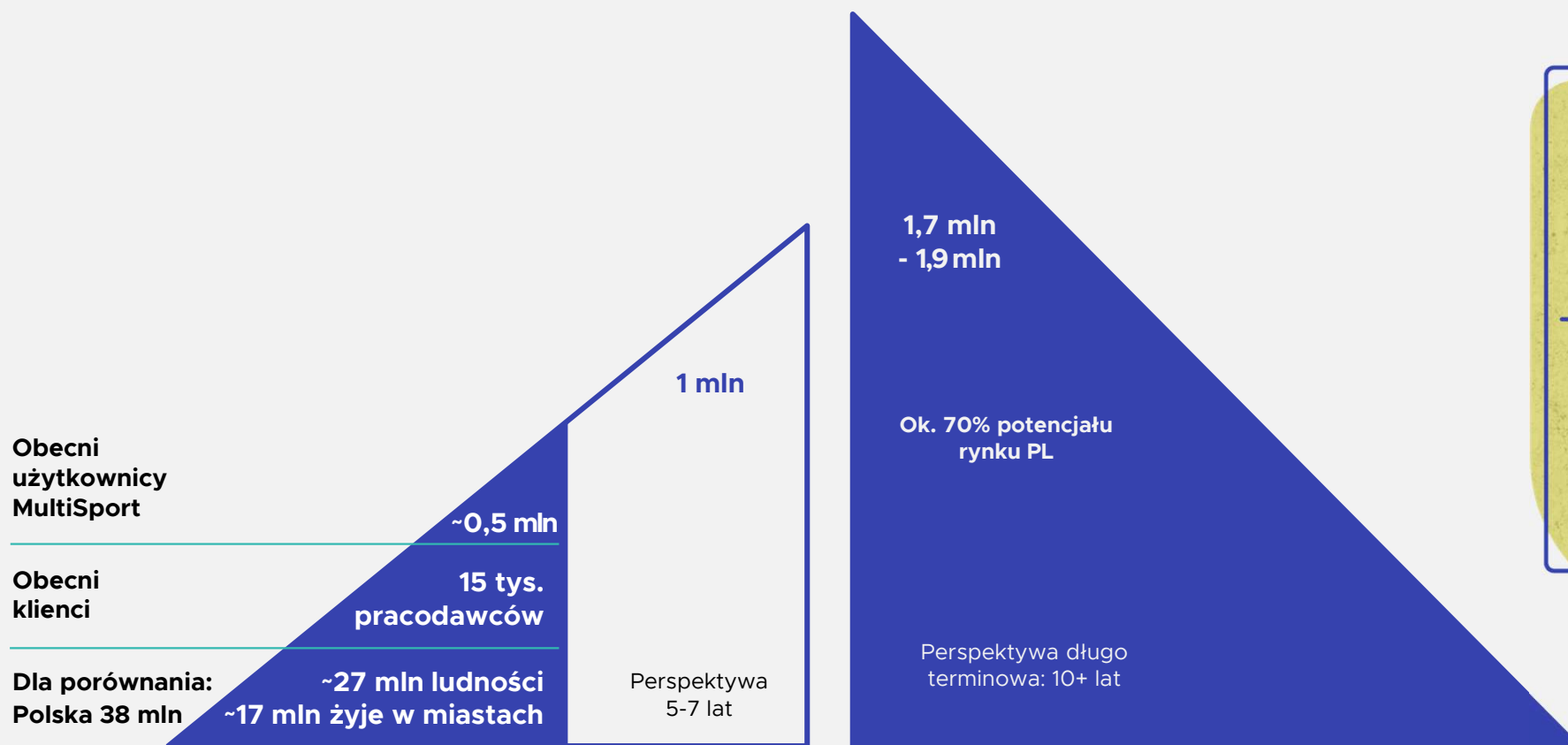


Outlook

Pozytywne trendy zwiększają potencjał rynku polskiego...



...oraz naszych rynków zagranicznych*

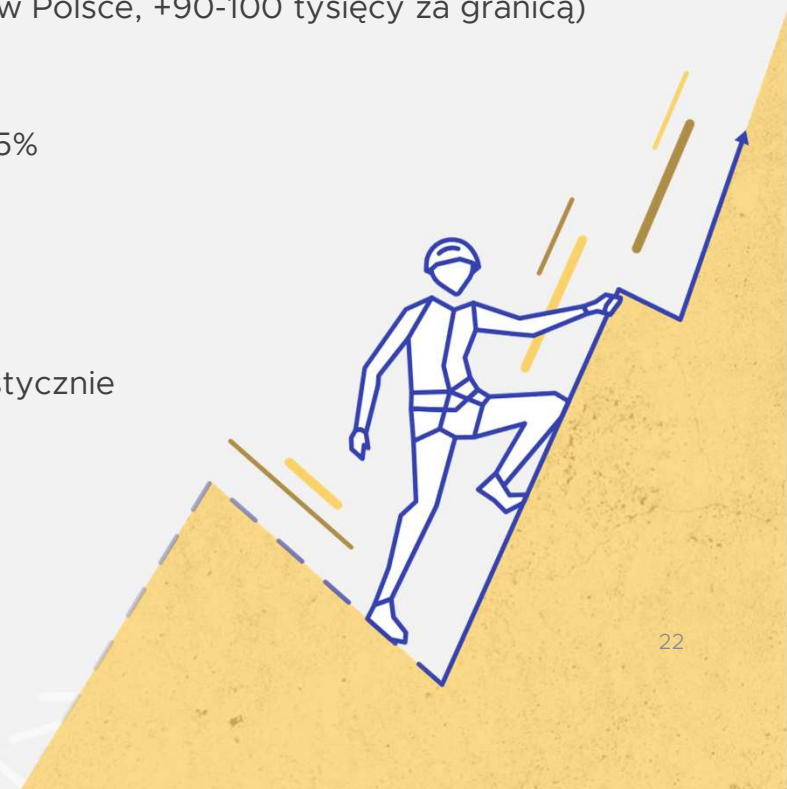


* Bez uwzględnienia rynku tureckiego

OUTLOOK

2023:

- **UTRZYMANIE TYPOWEJ ROCZNEJ SEZONOWOŚCI WYNIKÓW (drugie półrocze lepsze niż pierwsze)**
- **PRZYCHODY GRUPY: MIN. +45% RDR; SKONSOLIDOWANA MARŻA EBIT 17-18%:**
 - Podtrzymujemy outlook wolumenowy z 1Q23 (+180-200 tysięcy kart w Polsce, +90-100 tysięcy za granicą)
 - Polska: wzrost ARPU +13-15%
 - Polska: wysokie kilka procent marży EBIT w Fitnessie
 - Zagranica: Średni wzrost wolumenów ok. 30% rdr; wzrost ARPU ok. 15%
- **Wydatki inwestycyjne:**
 - 2H23: otwarcia 3 klubów w Polsce; 6 na rynkach zagranicznych.
 - Capex (rozwój organiczny) na poziomie **110-130mn.**
 - Brak istotnych wydatków za już zrealizowane M&A w 2H23, oportunistycznie przyglądamy się okazjom inwestycyjnym





Q&A



Załączniki

Antychurnowe programy lojalnościowe

- **Program całoroczny „Zaprojektuj Formę”:**
 - Start w lutym 2023, pilotaż na 13 msc
 - Pakiet merytorycznych kursów wspomagających treningi oraz zdrowy tryb życia dla użytkowników MS
 - Uczestnicy: 30 tys., zasięg kampanii: 15-18 mln osób
 - Cel: lojalizacja użytkowników, ograniczenie churnu
 - Koszt: ok. 3-4 mln
- **Letnia Gra MultiSport**
 - Sezonowy program anty-churnowy
 - Koszt ok. 1,5 mln
 - W 2023 wzrost zaangażowania o ok. 30% rdr
- **Program „GRAtyFITakcja” w własnych klubach fitness**
 - Sezonowy program anty-churnowy
 - Koszt ok. 1 mln

Zaprojektuj Formę | MultiSport

LETNIA GRA | MultiSport

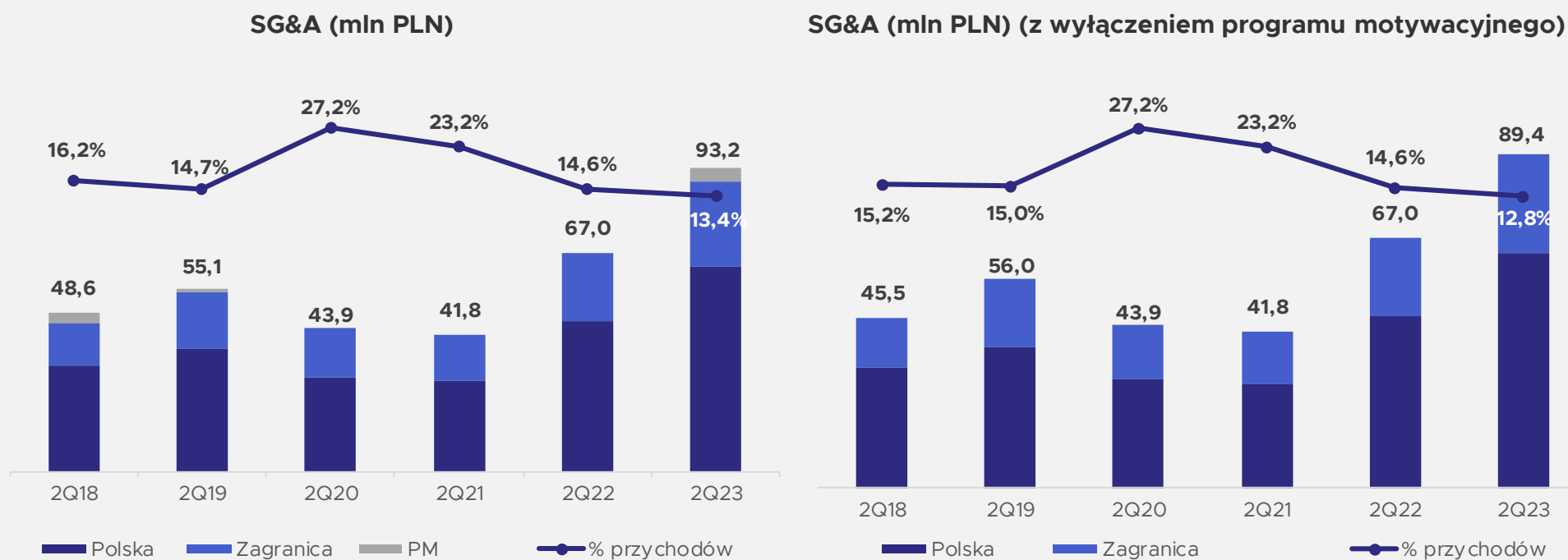
GRAtyFITakcja

+125 PUNKTÓW
+85 za wejście z appką!

Mały wypad, duże punkty, wielkie nagrody!

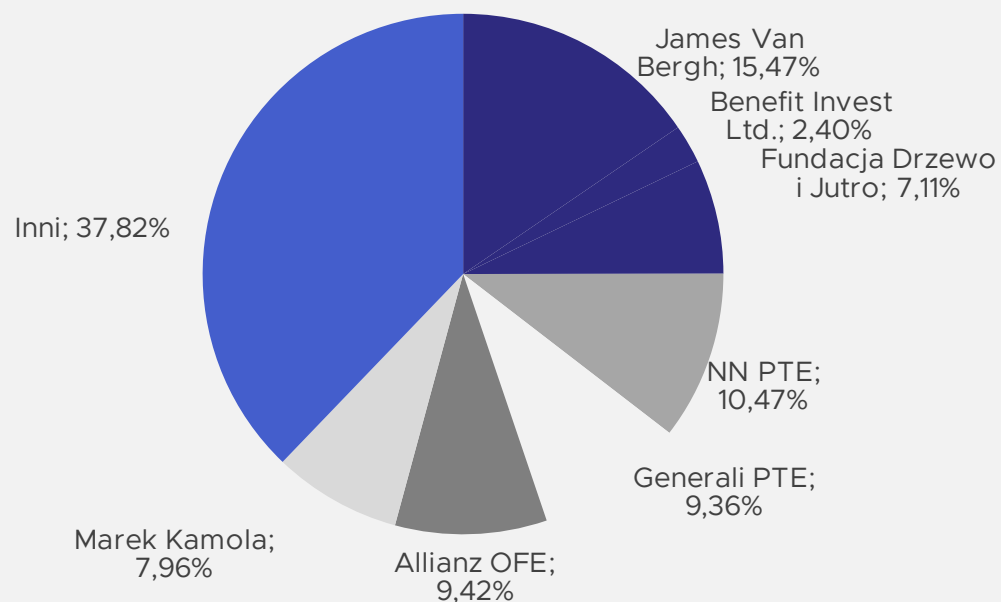
x3 THERMOMIX
x180 GARMIN
x123 HANTLE

Koszty sprzedaży i ogólnoadministracyjne: poniżej historycznego trendu jako % przychodów przez istotny wzrost skali



*Polska z uwzględnieniem Segmentu Kafeterie i Uzgodnień.

Akcjonariat i kalendarium wydarzeń

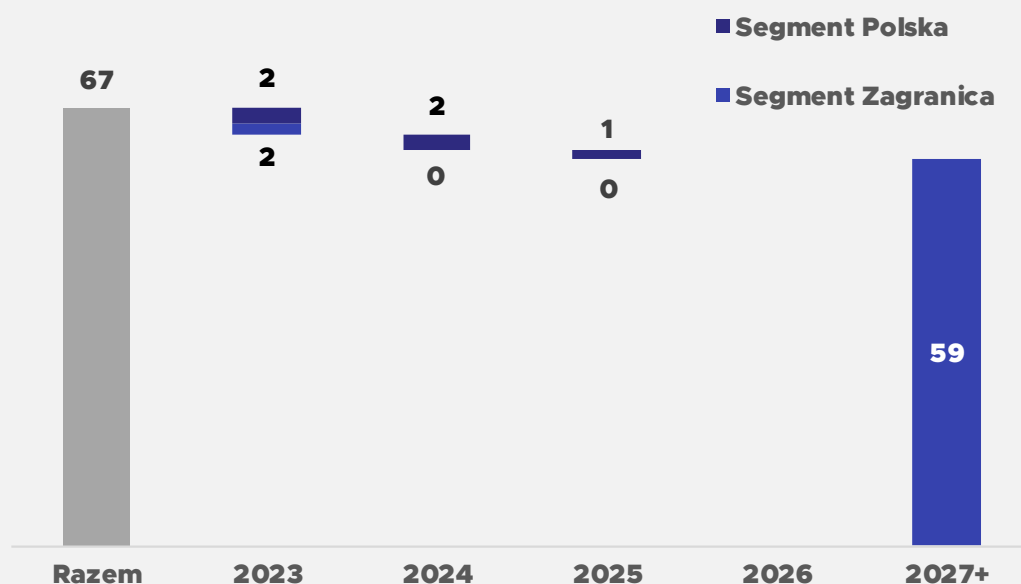


Data	Wydarzenie
14 września 2023	1. dzień notowań bez prawa do dywidendy
29 września 2023	Dzień wypłaty dywidendy
15 listopada 2023	Publikacja raportu za 9M22

- Ogólna liczba akcji oraz głosów na WZA to 2.933.542. W 1H23 Spółka przyznała w ramach Programu Motywacyjnego warranty subskrypcyjne uprawniające do 25.000 akcji
- Główny akcjonariusz James Van Bergh kontroluje ~25% akcji i głosów (bezpośrednio oraz pośrednio, zgodnie z porozumieniem opisanym w raporcie bieżącym 60/2018)

Inne zobowiązania finansowe: płatności za zrealizowane transakcje oraz wykupy udziałów mniejszościowych

Przewidywana zapadalność innych zobowiązań finansowych



Segment Polska – płatności za zrealizowane transakcje M&A*:

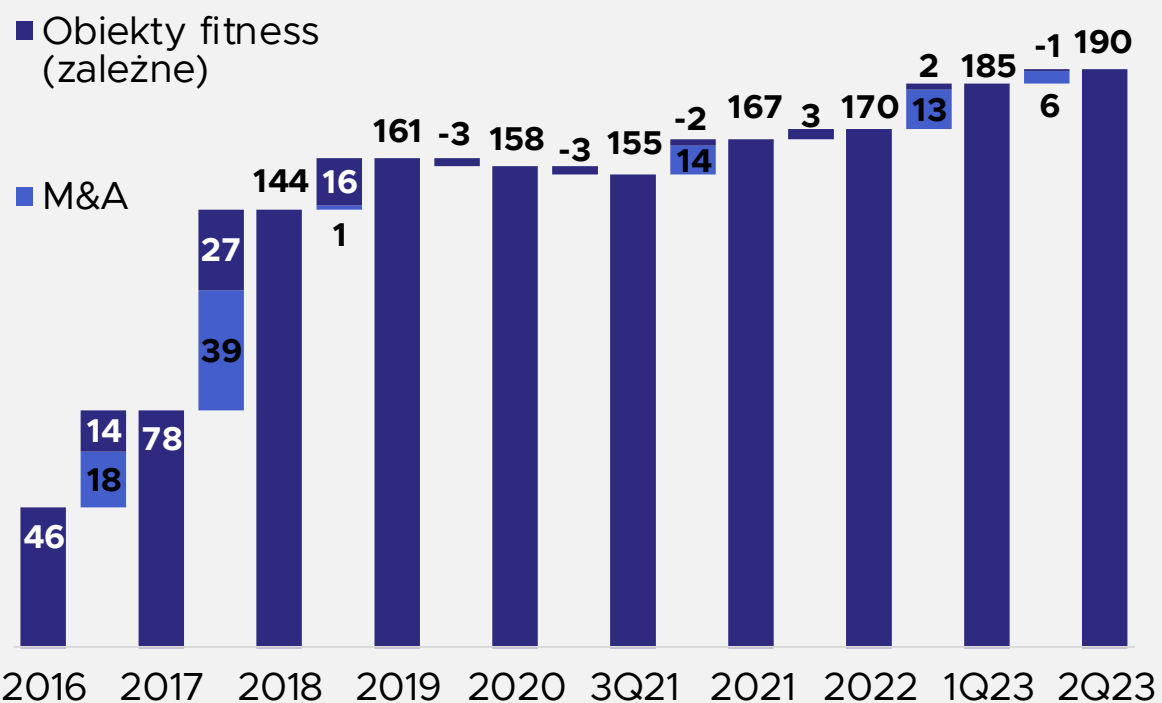
- Lunching.pl: ~3mln
- Saturn Fitness: ~1mln
- YesIndeed: ~1mln

Segment Zagranica*:

- Benefit Systems Bulgaria: ~13mln
- Benefit Systems Croatia: ~2mln
- Benefit Systems Slovakia: ~1mln
- Benefit Systems International: ~45mln

* Część wskazanych wartości ma charakter szacunkowy (płatności zależne od wyników przejętych spółek); wartości uwzględniają efekt dyskonta.

Rozwój klubów fitness w Polsce



SIEĆ	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Fabryka Formy	21	21	22	22	22
Fit Fabric	17	17	17	17	16
Fitness Academy	17	17	17	18	18
Fitness Club S4*	10	9	9	9	9
My Fitness Place	15	15	14	16	16
Saturn Fitness					6
StepONE Fitness	3	3	3	3	3
Total Fitness	14	14	14	14	14
Wesolandia	1	1	1	1	1
Zdrofit	73	74	73	85	85
RAZEM	171	171	170	185	190

*W dniu 11 lipca nastąpił rebranding klubów S4 na Zdrofit

2Q23: integracja przejętych klubów Calypso i Saturn Fitness

3Q23: rebranding sieci S4 na Zdrofit w lipcu

- 31 marca została zamknięta transakcja nabycia 13 klubów od Calypso Fitness.
- Z uwagi na skomplikowaną strukturę transakcji, płynna integracja nabywanych klubów była priorytetem operacyjnym zespołu fitness w 2Q.
- Przejęcie zarządzania klubami odbyło się płynnie i zgodnie z oczekiwaniami, bez istotnych wyzwań
- Przejęte od Calypso i Saturn Fitness kluby wygenerowały 12,5mln przychodów i 0,3mn straty EBIT*
- 31 lipca zostały przejęte pozostałe 3 kluby – również bardzo efektywnie
- Rebranding 9 klubów z sieci S4 na Zdrofit w lipcu

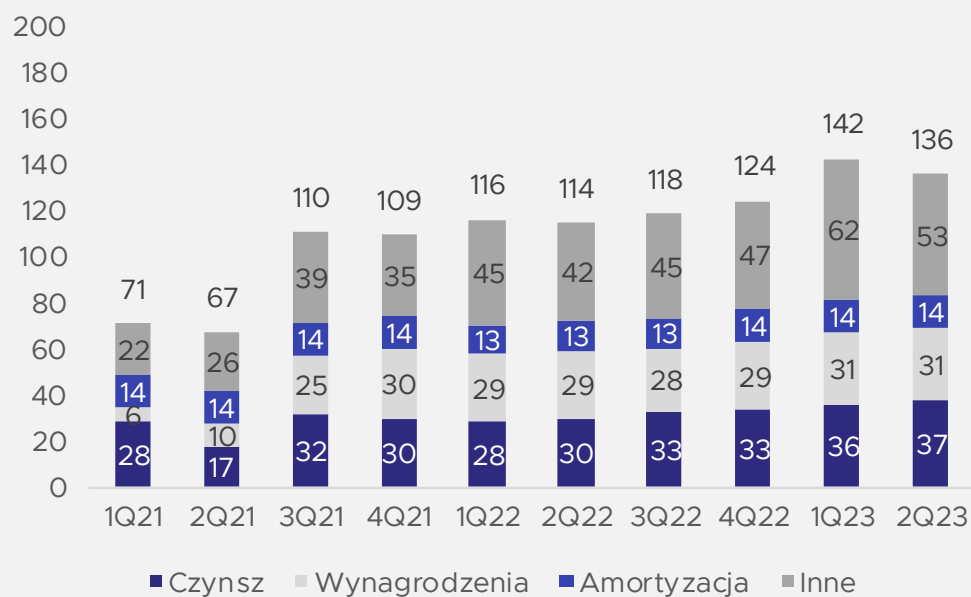
Wyniki przejętych klubów w 2Q23

(mln PLN)*	Saturn	Calypso	Razem
Przychody	3,6	8,8	12,5
w tym karty MultiSport	1,1	2,2	3,3
EBITDA	1,4	2,7	4,2
EBITDA ex. MSSF16	0,6	0,2	0,8
Marża EBITDA ex. MSSF 16	15,2%	2,7%	6,3%
EBIT	-0,1	-0,2	-0,3
Marża EBIT	-3,8%	-1,9%	-2,5%

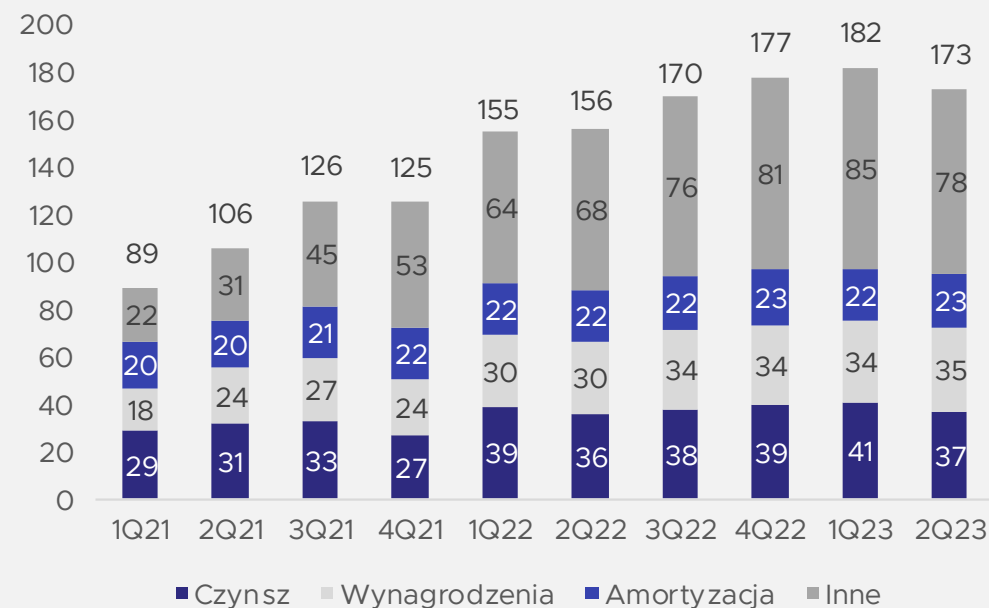
*Dane szacunkowe

Koszty bezpośrednie klubów Fitness

Miesięczny koszt w Polsce (PLN/średni m²)



Miesięczny koszt w segmencie Zagranica (PLN/średni m²)



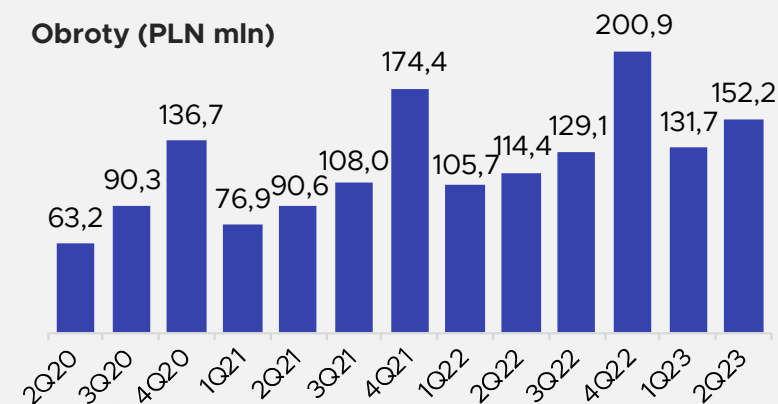
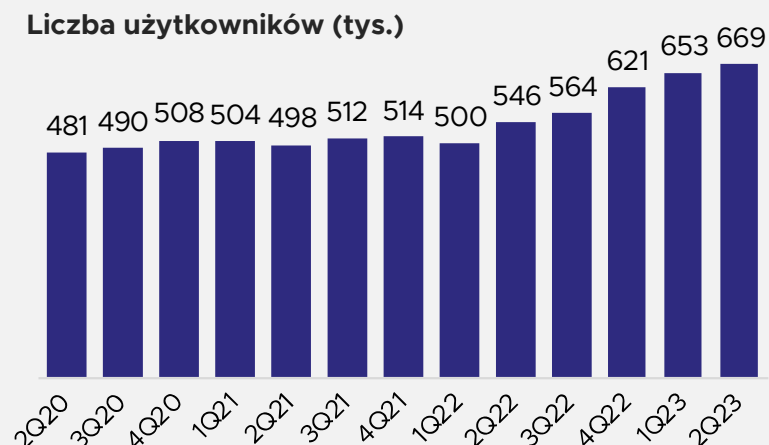
Powierzchnia (sqm)*	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23**	2Q23
Polska	229 028	229 028	228 538	223 017	222 110	221 097	219 864	222 372	241 038	247 498	247 331	248 306	248 301	252 318	277 940
Zagranica	38 921	40 238	40 238	40 238	37 900	38 615	36 056	37 776	38 959	40 090	38 569	38 569	38 779	41 045	41 045

* Powierzchnia na koniec kwartału ** Powierzchnia bez uwzględnienia przejętych klubów Calypso

Kafeterie: kontynuacja wzrostu obrotów, konsolidacja Lunching.pl

(mln PLN)	2Q22	2Q23	rdr	1H22	1H23	rdr
L. użytkowników (tys.)	546,2	669,5	23%	546,2	669,5	23%
Obroty	114,4	152,2	33%	220,1	283,9	29%
Przychody	11,4	13,3	17%	21,5	26,7	24%
w tym obszar ML*	0,5	1,4	154%	0,6	2,5	315%
Koszt własny sprzedaży	-10,5	-14,8	41%	-19,2	-26,2	36%
Zysk brutto	0,9	-1,5	n.m.	2,3	0,5	-78%

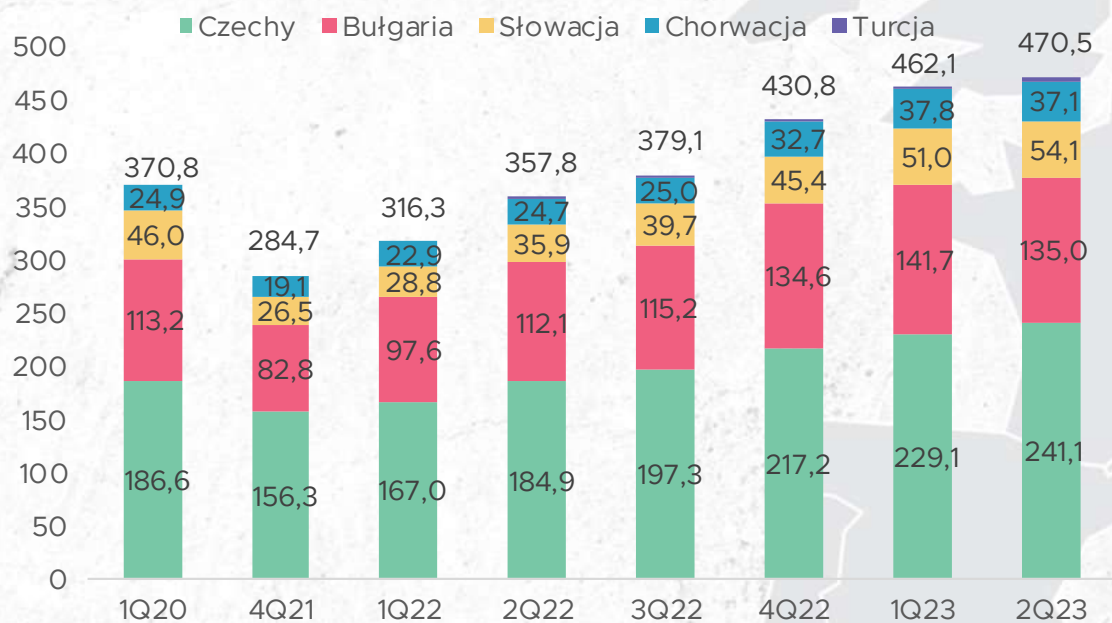
- Wzrost obrotów o 33% rdr z uwagi na kontynuację wzrostu liczby użytkowników w 1H23 z uwagi na korzystne otoczenie rynkowe i utrzymującą się wysoka skłonnością pracodawców do oferowania świadczeń pozapłatowych
- Wzrost kosztu własnego sprzedaży związany ze wzrostem kosztów bezpośrednich kafeterii (IT, dział sprzedaży, koszty premii, etc)



Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

* Obszar ML zawiera przychody Focusly oraz Lunching.pl, który jest konsolidowany od 2Q22

Karty sportowe na rynkach zagranicznych



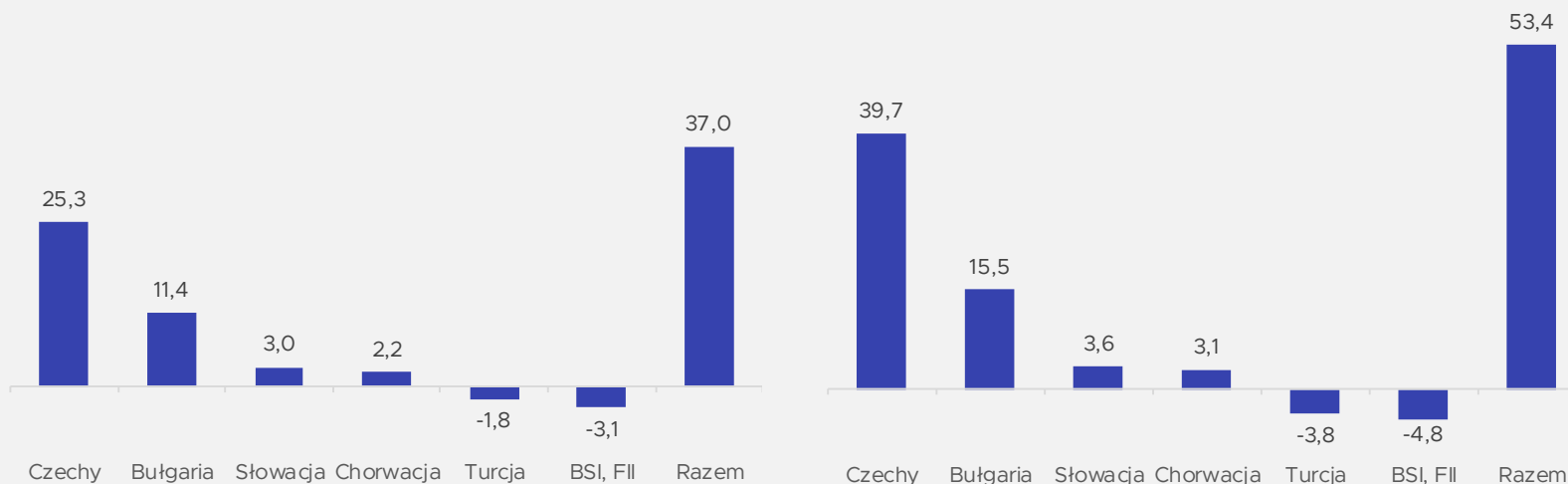
Liczba klubów	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Czechy	13	13	14	15	15
Słowacja	2	2	2	1	1
Bułgaria	9	9	8	9	9
RAZEM	24	24	24	25	25

Wyniki segmentu Zagranica: 2Q 2023

- Wszystkie 4 rynki istotnie powyżej *break-even*
- Czechy i Bułgaria: pozytywny wpływ efektu skali oraz wzrostu ARPU
- Słowacja: utrzymujący się trend wysokiej aktywności użytkowników kart sportowych
- Chorwacja: kontynuacja pozytywnych wyników dzięki wzrostowi skali

2Q23: EBIT (PLN mln)

1H23: EBIT (PLN mln)



Grupa Benefit Systems – KPI (1)

Karty ('000)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20*
Razem	1077,8	1097,3	1104,2	1194,1	1297,4	1332,3	1336,2	1453,4	1 548,9	787,1	1 056,4	729,2
Polska	916,1	919,5	917,2	971,2	1032,1	1046,5	1046,6	1118,8	1 177,5	498,9	766,3	475,4
Zagranica	161,8	177,9	187,0	222,9	265,3	285,7	289,6	334,6	371,4	288,2	290,1	253,8
Czechy	90,1	99,8	105,1	121,9	141,5	150,9	155,4	171,7	186,6	157,7	162,0	134,8
Bułgaria	58,9	63,4	63,4	75,5	90,0	93,4	89,9	102,5	113,2	79,4	75,4	86,9
Słowacja	12,7	14,7	18,1	22,0	26,7	30,5	33,1	40,4	46,0	37,3	40,1	18,4
Chorwacja			0,5	3,5	7,1	10,8	10,9	19,5	24,9	13,8	12,6	13,7

Karty ('000)	1Q21*	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Razem	681,9	798,0	985,2	1 126,8	1 256,8	1 371,0	1 443,6	1 618,1	1 771,2	1 800,3
Polska	436,5	548,1	709,3	842,1	940,5	1 013,2	1 064,6	1 187,3	1 309,1	1 329,8
Zagranica	245,4	249,9	275,9	284,7	316,3	357,8	379,1	430,8	462,1	470,5
Czechy	134,8	124,0	140,5	156,3	167,0	184,9	197,3	217,2	229,1	241,1
Bułgaria	78,8	85,4	89,5	82,8	97,6	112,1	115,2	134,6	141,7	135,0
Słowacja	18,4	25,9	30,8	26,5	28,8	35,9	39,7	45,4	51,0	54,1
Chorwacja	13,5	14,6	15,1	19,1	22,9	24,7	25,0	32,7	37,8	37,1
Turcja						0,1	1,9	0,9	2,5	3,1

Średnia ważona liczba kart na ostatni miesiąc kwartału * Stan na ostatni miesiąc przed zawieszeniem programu

Grupa Benefit Systems – KPI (2)

Liczba klubów*	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21
Polska	163	159	158	158	157	155	155	167
Zagranica	25	25	25	24	25	23	24	24

Liczba klubów*	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Polska	172	171	171	170	185	190
Zagranica	25	24	24	24	25	25

* Kluby konsolidowane metodą pełną, stan na koniec kwartału

Kafeterie	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21
Użytkownicy ('000)	482,8	481,1	489,6	508,0	503,6	497,7	511,7	513,5
Obroty (PLN mn)	85,5	63,2	90,3	136,7	76,9	90,6	108,0	174,4

Kafeterie	1Q22	2Q22	3Q21	4Q22	1Q23	2Q23
Użytkownicy ('000)	500,1	546,2	564,3	620,8	653,1	669,5
Obroty (PLN mn)	105,7	114,4	129,1	200,9	131,7	152,2

Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

Grupa Benefit Systems – rachunek zysków i strat

RZiS (PLN mln)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Przychody	98,5	180,6	297,3	378,6	401,8	459,6	485,4	562,3	625,3	697,5
Koszt własny sprzedaży	-116,3	-146,7	-240,9	-270,0	-324,9	-340,1	-342,1	-384,9	-479,6	-460,1
Zysk brutto ze sprzedaży	-17,8	33,8	56,3	108,6	76,9	119,5	143,3	177,4	145,7	237,4
Koszty SG&A	-40,0	-41,8	-52,7	-69,1	-58,6	-67,0	-73,2	-92,0	-78,5	-93,2
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	8,5	9,3	2,6	-1,6	1,0	-2,1	-0,9	-11,3	-1,5	-1,0
EBIT	-49,4	1,3	6,2	37,9	19,3	50,3	69,1	74,0	65,7	143,2
D&A	-51,4	-50,6	-51,1	-56,0	-55,3	-56,9	-58,0	-61,9	-63,4	-72,4
EBITDA	2,0	51,9	57,3	93,9	74,6	107,2	127,1	135,9	129,1	215,6
Przychody i koszty finansowe	-7,3	11,3	-14,0	-4,2	-9,0	-10,4	-23,9	9,5	-1,1	15,5
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych MPW	-0,1	0,9	0,1	0,0	-0,1	0,3	-0,4	-2,0	0,1	0,2
Zysk przed opodatkowaniem	-56,8	13,5	-7,6	33,7	10,2	40,2	44,7	81,4	64,7	158,9
Podatek dochodowy	7,0	-2,8	-1,5	-9,4	-2,1	-8,2	-10,2	-17,1	-11,2	-29,0
Udziały mniejszości	0,9	-0,5	-0,8	-0,8	0,0	-0,4	-0,2	-0,3	-1,2	-0,5
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-48,9	10,3	-10,0	23,5	8,1	31,6	34,4	64,0	52,4	129,5

Grupa Benefit Systems – bilans

Bilans (PLN mln)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Wartość firmy	363,3	369,7	369,7	446,4	446,4	461,0	461,0	460,6	499,7	507,6
Wartości niematerialne	76,8	86,1	92,9	101,3	105,7	114,2	121,2	129,0	130,0	138,0
Rzeczowe aktywa trwałe	321,2	310,4	304,2	327,3	320,5	301,8	299,1	294,4	286,9	286,1
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	759,1	738,0	729,8	786,5	763,8	777,5	796,3	834,2	939,2	927,9
Pożyczki i należności długoterminowe	33,2	34,2	39,6	30,8	27,7	22,0	20,4	19,2	18,9	17,0
Inne aktywa długoterminowe	39,2	37,2	41,3	35,7	34,1	33,9	35,9	30,4	31,8	27,6
Aktywa trwałe	1 592,9	1 575,7	1 577,6	1 728,0	1 698,2	1 710,4	1 733,8	1 767,7	1 906,5	1 904,2
Zapasy	4,1	3,7	4,6	4,4	5,2	5,9	6,0	6,5	7,6	8,5
Należności handlowe oraz pozostałe	99,2	115,2	131,3	193,4	130,3	167,0	175,6	236,8	161,1	175,4
Pożyczki krótkoterminowe	8,5	7,7	9,6	1,5	3,3	6,5	6,4	4,3	2,5	3,6
Środki pieniężne	214,9	198,4	303,0	253,0	204,4	112,2	143,4	218,3	300,2	347,6
Inne aktywa obrotowe	0,6	9,6	0,1	0,5	2,1	0,5	0,0	0,5	0,4	0,6
Aktywa obrotowe	327,3	334,6	448,7	452,8	345,3	292,0	331,4	466,3	471,7	535,6
Aktywa razem	1 920,2	1 910,3	2 026,2	2 180,8	2 043,4	2 002,5	2 065,2	2 234,0	2 378,2	2 439,8
Kapitał własny j.d.	474,0	486,4	568,4	603,7	604,8	636,8	663,3	727,0	779,9	766,9
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	249,0	235,2	223,1	221,9	196,6	102,3	93,5	84,7	76,8	69,9
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	917,8	881,9	883,2	936,8	911,3	911,4	947,2	954,6	1 044,7	1 000,1
Zobowiązania handlowe oraz inne	244,6	278,4	316,9	362,6	275,5	309,5	315,7	413,1	416,3	493,8
Inne zobowiązania i rezerwy	37,2	30,6	38,0	57,7	57,7	45,3	48,4	56,2	61,1	109,2
Zobowiązania razem	1 448,6	1 426,2	1 461,2	1 579,1	1 441,1	1 368,5	1 404,8	1 508,6	1 598,7	1 673,0
Pasywa razem	1 920,2	1 910,3	2 026,2	2 180,8	2 043,4	2 002,5	2 065,2	2 234,0	2 378,2	2 439,8

Grupa Benefit Systems – cash flow

Cash Flow (PLN mln)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Zysk przed opodatkowaniem	-56,8	13,5	-7,6	33,7	10,2	40,2	44,7	81,4	64,7	158,9
Korekty razem:	55,4	25,0	62,6	65,5	64,2	62,3	83,5	58,8	65,4	60,3
w tym amortyzacja	51,4	50,6	51,1	56,0	55,3	56,9	58,0	61,9	63,4	72,4
Zmiany w kapitale obrotowym	33,3	35,7	11,1	-21,6	-3,8	-4,0	-8,7	30,5	52,9	-46,6
Zapłacony podatek dochodowy	0,0	-18,0	11,8	-2,8	-1,8	-5,0	-5,0	-7,9	-6,0	-6,1
Cash Flow operacyjny	31,9	56,2	77,8	74,7	68,8	93,5	114,5	162,8	177,1	166,6
Wydatki na nabycie WNIp netto	-6,6	-8,7	-10,3	-11,7	-9,1	-14,0	-11,1	-12,8	-8,7	-7,4
Wydatki na nabycie RAT netto	-4,7	-4,5	-10,1	-12,3	-17,4	-11,1	-14,4	-30,2	-20,5	-9,8
Inwestycje w jednostki zależne	0,0	-8,2	0,0	-50,7	-19,9	-13,4	-2,9	0,0	-13,1	-41,0
Inne	1,0	0,0	1,1	0,0	0,1	0,0	0,7	0,4	2,7	1,1
Cash Flow inwestycyjny	-10,3	-21,4	-19,3	-74,8	-46,3	-38,4	-27,7	-42,7	-39,6	-57,1
Zmiana zadłużenia	-13,5	-13,5	-13,2	-15,0	-25,7	-93,1	-7,8	-10,6	-8,0	-6,9
Leasing finansowy	-15,8	-24,3	-36,7	-35,3	-37,6	-49,2	-45,0	-33,6	-45,3	-52,6
Emisja akcji	0,0	0,0	13,4	5,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skup akcji / sprzedaż akcji własnych	0,0	0,0	92,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-1,1	-3,1	-1,2	-2,5	-3,0	-4,6	-2,9	-1,0	-2,4	-2,2
Transakcje z jednostkami niekontrolującymi	0,0	-10,5	-8,2	-1,6	-4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inne	0,0	0,0	-0,5	-1,3	0,0	-0,3	0,0	0,0	0,0	-0,5
Cash Flow finansowy	-30,4	-51,3	46,0	-49,9	-71,2	-147,3	-55,6	-45,2	-55,6	-62,1

Wyniki segmentu Polska historycznie cz. 1

Karty Sportowe

(mIn PLN)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Przychody	249,9	51,4	168,2	104,7	72,3	105,2	159,6	211,1	225,8	260,5	274,7	311,0	343,2	396,0
Zysk brutto ze sprzedaży	81,7	20,4	54,5	40,3	31,6	47,6	41,5	67,3	49,2	80,3	97,6	106,2	68,3	140,1
SG&A	-19,6	-15,1	-17,0	-19,3	-15,1	-17,4	-22,1	-25,4	-24,6	-26,5	-32,0	-40,6	-33,1	-39,0
PPO netto	-0,5	1,7	0,8	-16,0	5,8	-1,9	-0,3	-0,1	0,2	0,5	0,1	-1,0	-0,2	-2,0
EBITDA	68,1	13,2	44,4	11,2	27,5	33,3	24,2	47,2	30,0	59,6	71,6	71,4	41,8	108,0
EBIT	61,6	7,0	38,3	5,0	22,3	28,4	19,1	41,8	24,7	54,3	65,7	64,6	35,0	99,1

Fitness

(mIn PLN)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Przychody	85,2	17,1	66,8	27,6	2,4	18,1	56,6	74,9	93,5	95,9	95,6	113,9	143,1	149,1
Zysk brutto ze sprzedaży	0,4	-35,5	-5,9	-21,4	-44,5	-26,3	-16,6	-0,8	8,7	11,0	7,9	21,7	36,3	36,6
SG&A	-12,8	-11,7	-13,3	-10,1	-9,7	-8,2	-12,5	-19,3	-16,0	-17,7	-17,2	-18,4	-19,4	-22,1
PPO netto	2,7	-8,9	-1,1	-9,5	-0,3	-0,2	1,9	-5,4	0,2	-3,0	-0,9	-3,7	-1,5	0,3
EBITDA	28,7	-17,4	17,2	-3,6	-17,7	1,7	9,4	13,8	31,7	30,6	30,3	42,2	58,8	63,5
EBIT	-9,8	-56,1	-20,3	-41,0	-54,5	-34,7	-27,3	-25,5	-7,1	-9,6	-10,2	-0,3	15,4	14,8

Wyniki segmentu Polska historycznie cz. 2

Pozostałe*

(mIn PLN)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Przychody	8,7	6,8	9,4	15,4	10,6	9,8	13,9	24,9	10,2	11,4	12,9	22,4	13,4	13,3
Zysk brutto ze sprzedaży	3,0	1,1	3,2	7,2	5,2	4,9	7,8	16,0	1,4	0,9	0,8	10,2	2,0	-1,5
SG&A	-3,3	-2,3	-2,4	-3,5	-3,2	-3,6	-3,6	-4,1	-0,4	-0,9	-1,6	-1,6	-1,5	-1,9
PPO netto	0,0	-2,6	0,2	-0,5	0,0	0,2	0,0	-0,5	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0	-0,1
EBITDA	1,0	-2,3	2,7	4,8	3,7	3,1	5,7	13,8	3,2	2,1	1,6	10,8	3,8	1,0
EBIT	-0,3	-3,8	1,1	3,2	2,1	1,5	4,2	11,4	1,0	0,0	-1,0	8,3	0,5	-3,5

Uzgodnienia**

(mIn PLN)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Przychody	-35,8	-3,5	-20,4	-8,2	-0,1	-5,9	-20,2	-27,8	-37,9	-38,1	-37,9	-44,1	-64,3	-61,9
Zysk brutto ze sprzedaży	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	-0,2	-0,2	-0,7	0,2	-0,6	-0,3	-0,4	-0,2
SG&A	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,2	0,2	0,2	0,6	-0,2	0,2	0,3	-0,2
PPO netto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,3
EBITDA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,4	-0,4	-0,6	-0,2	-0,1
EBIT	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,8	-0,8	-0,6	-0,2	-0,1

* Dane za 2019-2021 segmentu Kafeterie, który stanowił oddzielny segment. Od 2022 zawiera inne działalności m.in. MultiLife

** Dane za 2019-2021 dotyczą uzgodnień segmentu Karty oraz Fitness

Wyniki segmentu Zagranica historycznie

Karty Sportowe

(mIn PLN)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Przychody	72,9	85,2	83,3	31,8	13,4	51,1	82,9	90,4	101,1	118,6	129,9	147,6	177,3	187,7
Zysk brutto ze sprzedaży	8,2	37,6	24,6	1,3	-2,2	12,8	24,7	25,3	17,0	23,2	36,4	35,7	29,7	52,2
SG&A	-14,8	-12,2	-11,2	-12,6	-10,1	-10,8	-13,3	-15,3	-14,7	-17,0	-19,0	-26,2	-19,0	-21,7
PPO netto	0,2	-0,3	0,4	1,2	1,7	4,8	1,2	-0,3	-0,2	0,0	0,2	-0,1	0,4	0,1
EBITDA	-4,9	26,6	15,1	-8,3	-9,1	8,3	14,1	11,2	3,6	7,5	19,0	11,4	12,7	32,9
EBIT	-6,4	25,0	13,8	-10,1	-10,6	6,9	12,6	9,7	2,1	6,1	17,7	9,4	11,1	30,7

Fitness

(mIn PLN)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Przychody	15,1	8,3	13,2	6,9	2,0	6,9	12,3	14,9	20,6	23,0	21,4	24,5	32,4	31,9
Zysk brutto ze sprzedaży	-0,1	-4,7	-0,7	-4,8	-8,4	-5,0	-1,5	0,5	2,2	4,2	1,6	4,0	10,4	10,5
SG&A	-3,2	-2,6	-2,5	-3,0	-2,6	-3,4	-2,5	-3,2	-3,6	-4,0	-3,8	-5,6	-5,0	-4,9
PPO netto	0,2	-0,4	1,7	3,0	1,6	6,3	0,2	4,8	0,4	0,5	0,0	-5,6	-0,1	0,7
EBITDA	3,9	-0,3	5,3	3,2	-2,8	4,4	2,7	9,9	6,5	8,8	5,6	0,3	13,5	14,4
EBIT	-3,2	-7,6	-1,5	-4,8	-9,4	-2,2	-3,8	2,1	-1,1	0,6	-2,2	-7,3	5,3	6,3

Zastrzeżenie:

Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi i nie powinna być traktowana, w całości ani w części, jako ogłoszenie dotyczące papierów wartościowych, oferta bądź zaproszenie do sprzedaży lub emisji ani jako propozycja złożenia oferty zakupu, nabycia lub dokonania zapisów na papiery wartościowe Benefit Systems S.A. („**Emitent**”) lub któregokolwiek z jej podmiotów zależnych, ani kwity depozytowe reprezentujące takie papiery wartościowe, w jakiegokolwiek jurysdykcji, ani jako zaproszenie bądź zachęta do podjęcia decyzji inwestycyjnej dotyczącej takich papierów wartościowych. Prezentacja ta w szczególności nie służy w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu subskrypcji akcji nowej emisji lub sprzedaży akcji własnych Emitenta i nie jest materiałem promocyjnym przygotowanym lub opublikowanym przez Emitenta na potrzeby promowania akcji nowej emisji lub ich subskrypcji lub sprzedaży akcji własnych Emitenta albo zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia. Emitent nie opublikował dotychczas jakichkolwiek materiałów mających na celu promocję akcji nowej emisji lub ich subskrypcji lub sprzedaży akcji własnych Emitenta.

Niniejsza prezentacja zawiera stwierdzenia, które są lub mogą być uznane za stwierdzenia dotyczące przyszłości, dotyczące kondycji finansowej, wyników, działalności operacyjnej i przedsięwzięć grupy kapitałowej Emitenta („**Grupa Emitenta**”). Stwierdzenia dotyczące przyszłości można zidentyfikować po tym, że nie odnoszą się jedynie do wydarzeń historycznych lub bieżących. Stwierdzenia dotyczące przyszłości często zawierają takie słowa jak „przewiduje”, „docelowe”, „oczekuje”, „szacuje”, „zamierza”, „spodziewane”, „planuje”, „cel”, „uważa” lub inne słowa o podobnym znaczeniu. Ze względu na ich charakter stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone ryzykiem i niepewnością, ponieważ dotyczą zdarzeń lub okoliczności przyszłych, z których szereg może być poza kontrolą Grupy Emitenta. W efekcie rzeczywiste wyniki Grupy Emitenta w przyszłości mogą się zasadniczo różnić od planów, celów i oczekiwań wymienionych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Emitent nie jest zobowiązany do aktualizowania stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszej prezentacji.

Niniejsza prezentacja, jak też jakakolwiek jej część, nie jest przeznaczona do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszej prezentacji, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933) i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki za wyjątkiem transakcji niepodlegających obowiązkowi rejestracyjnemu przewidzianemu w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub na podstawie wyjątku od takiego obowiązku rejestracyjnego.