

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 1-3Q 2018

7 listopada 2018



Stabilny rozwój w Polsce i za granicą



Przyrost kart sportowych
w Polsce o 109,3 tys. r/r
do poziomu 917,2 tys.



Wzrost liczby kart na rynkach
zagranicznych o 81,4 tys. r/r
do poziomu 187,0 tys.

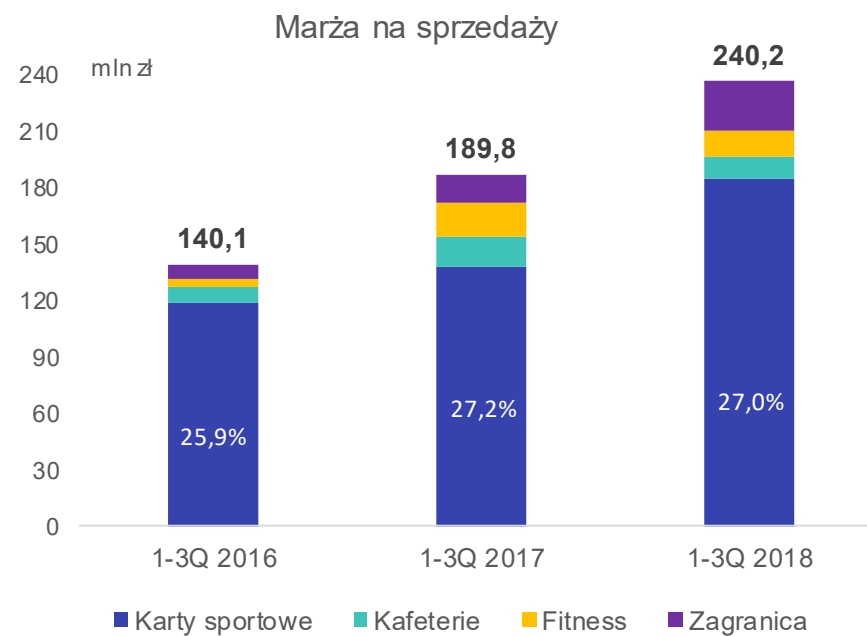
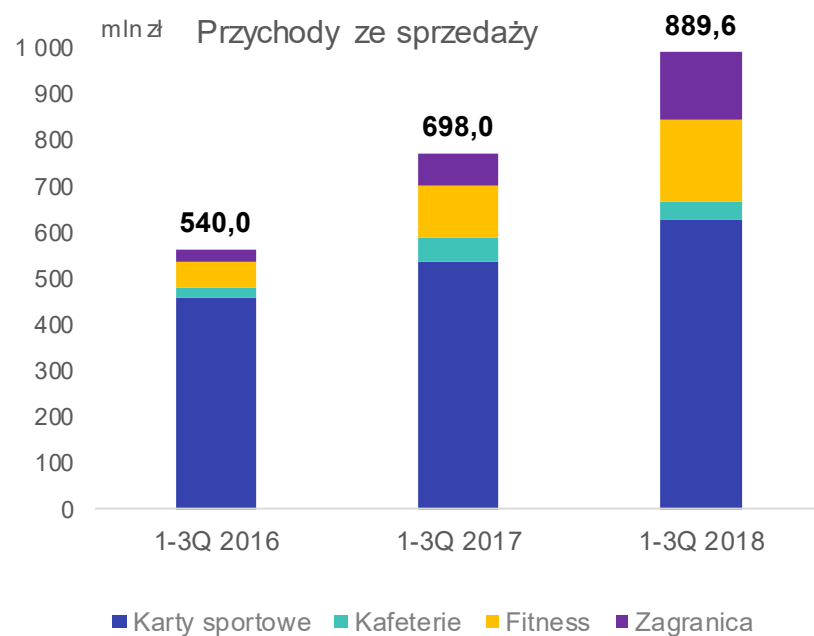


Segment fitness: finalizacja programu
akwizycyjnego w Polsce;
reorganizacja i restrukturyzacja

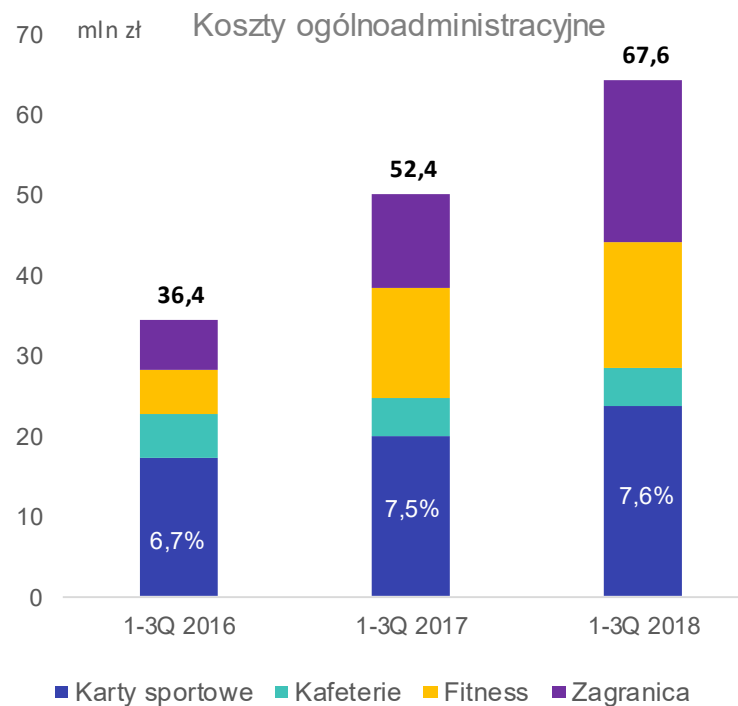
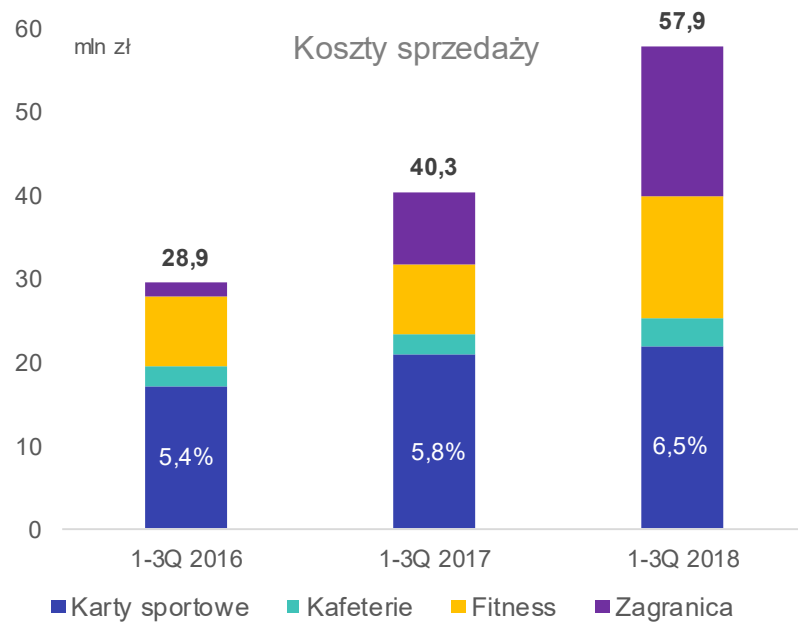
Podstawowe dane finansowe

WYBRANE DANE (mln PLN)	1-3Q 2017	1-3Q 2018	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	698,0	889,6	191,6	27,4%
EBITDA bez PM	119,4	143,0	23,6	19,8%
EBITDA	114,2	133,7	19,5	17,1%
EBIT	89,7	102,9	13,2	14,7%
Wynik brutto	88,2	97,9	9,7	11,0%
Wynik netto	68,9	74,8	5,9	8,6%

Przychody oraz marża na sprzedaży



Koszty sprzedaży i ogólnoadministracyjne po segmentach (z wyłączeniem Programu Motywacyjnego)



Wyniki Segmentów operacyjnych

EBITDA (mln PLN)	1-3Q 2017	1-3Q 2018	Zmiana	Zmiana (%)
Segment Kart Sportowych	102,3	145,0	42,7	41,7%
Segment Kafeterie	9,6	4,8	(4,8)	(50,0%)
Segment Fitness (PL)	10,9	0,2	(10,7)	(98,0%)
Segment Zagranica*	(5,4)	(7,0)	(1,7)	
Zagranica - Karty sportowe	(2,4)	(0,7)	1,8	
Zagranica - Fitness	(2,6)	(6,4)	(3,8)	
Pozostałe	(3,2)	(9,2)	(6,0)	
RAZEM	114,2	133,7	19,5	17,1%

* Segment Zagranica zawiera wyniki kart sportowych oraz klubów fitness na rynkach zagranicznych

Cash flow

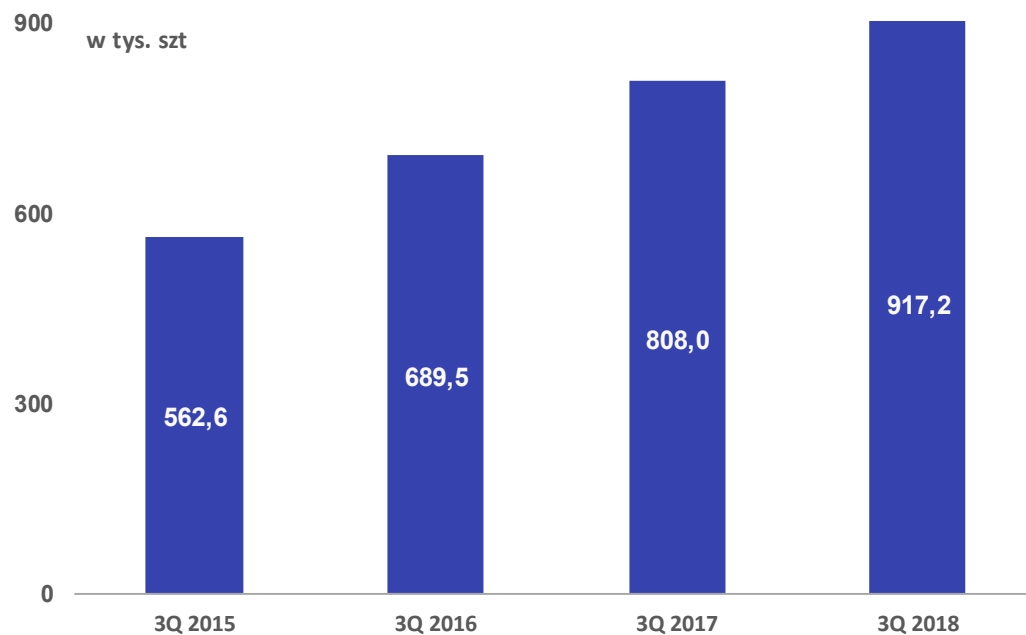
CASH FLOW (mln PLN)	1-3Q 2017	1-3Q 2018
Cash flow operacyjny	105,3	108,2
Cash flow inwestycyjny	-151,4	-191,4
Cash flow finansowy	27,2	214,2
Zmiana stanu środków pieniężnych	-18,9	130,9
Środki pieniężne na koniec okresu	46,3	183,4
Gotówka netto/(zadłużenie netto)	-192,6	-13,7



Segment
Kart sportowych

 **BENEFIT**
systems

Liczba kart sportowych – rynek polski



1-3Q 2018:
+51,7 tys.
(+6,0% r/r)

1-3Q 2017:
+64,5 tys.
(+8,7% r/r)

Wzrost r/r

+126,9

+118,5

+109,3

Wyniki Segmentu Karty sportowe

WYBRANE DANE (mln PLN)	1-3Q 2017	1-3Q 2018	Zmiana	Zmiana (%)
Liczba kart (w tys.)	808,0	917,2	109,3	13,5%
Przychody ze sprzedaży	536,7	624,8	88,2	16,4%
Zysk brutto ze sprzedaży*	137,7	184,1	46,5	33,8%
Marża na sprzedaży	25,6%	29,5%	+3,8 p.p.	-
SG&A	40,9	45,4	4,5	11,1%
EBITDA	102,3	145,0	42,7	41,7%

* w tym „recharge” do Segmentu Fitness: 24,0 mln w 1-3Q 2018 oraz 8,0 mln w 1-3Q 2017

Segment
Fitness



Finalizacja programu akwizycyjnego w Polsce

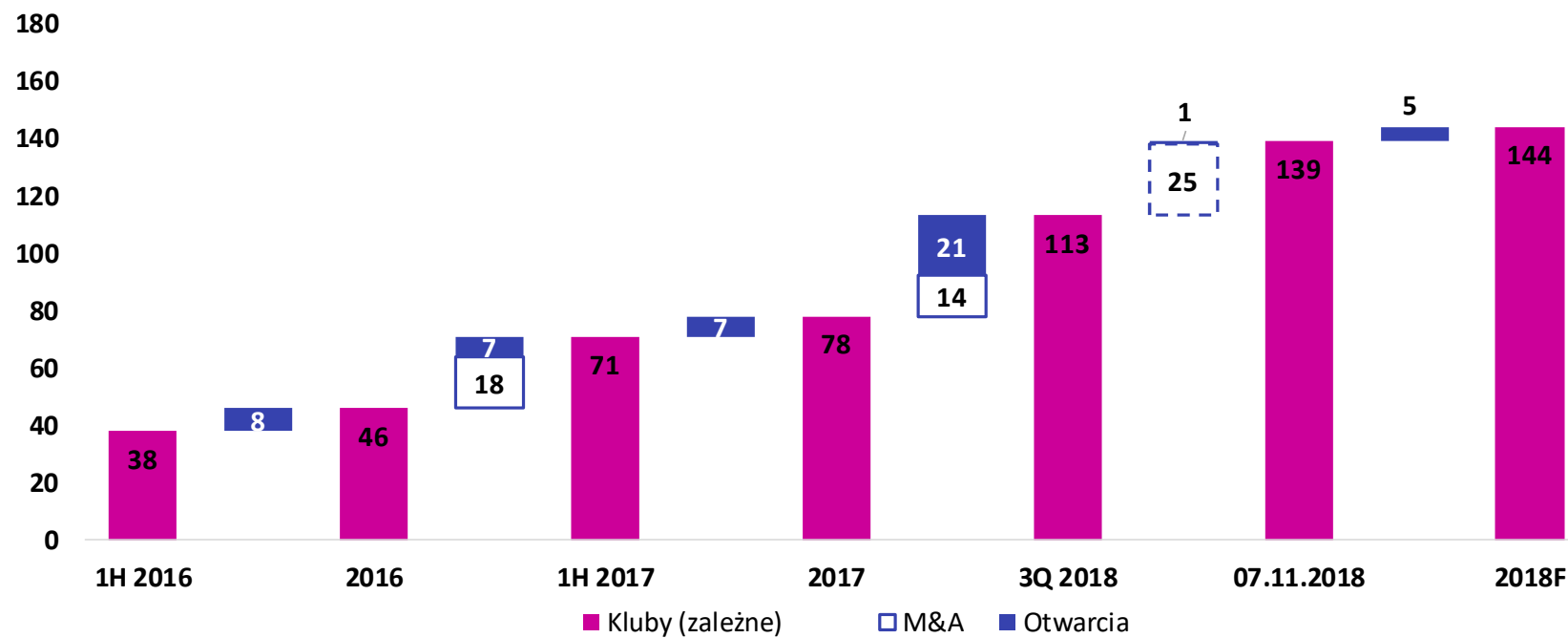


- 14 klubów w aglomeracji warszawskiej:
 - Arkadia, Galeria Mokotów, Galeria Północna, Wola Park, Plac Unii, Spire, Europlex, Bielany, Wawer, Wilanowska, Ursynów, Mangalia, Piaseczno, Piastów.
- 4 umowy najmu/inwestycje w toku:
 - Trakt Brzeski, Ursus, Galeria Młociny, X20.
- Wartość transakcji: 69mln + maks. 37mln earn-out zależny od ceny akcji Benefit Systems.

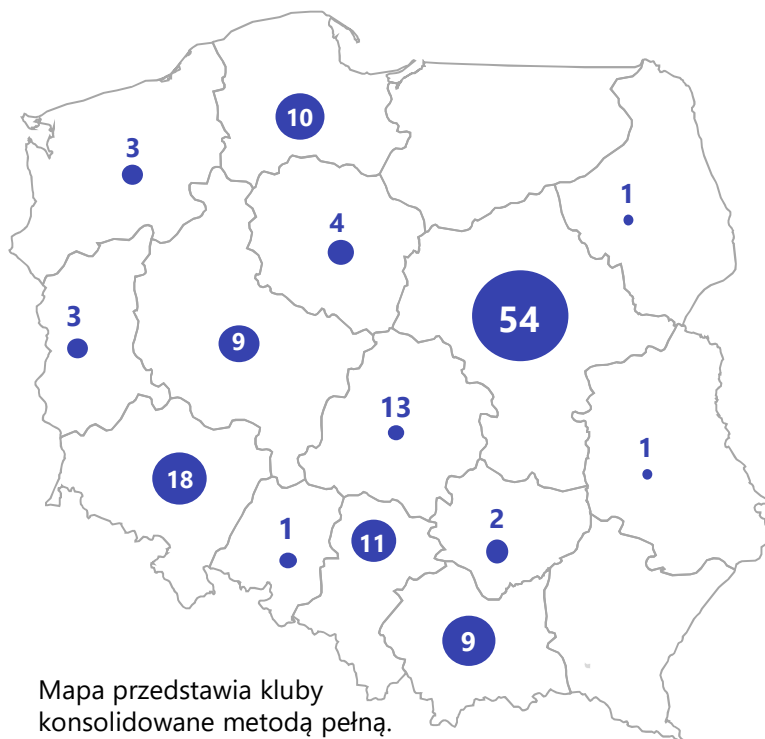


- 11 klubów w aglomeracji łódzkiej:
 - 8 klubów w Łodzi,
 - Andrespol, Konstantynów Łódzki, Tomaszów Mazowiecki.
- Planowana liczba klubów na koniec 2019: 20;
- Wartość transakcji: 9,6mln za 22,5%; maks. 31mln za pozostałe 47,5% (w zależności od wyników finansowych Fit Fabric) (do lipca 2021)

Rozwój klubów fitness – spółki zależne



Rozwój klubów fitness



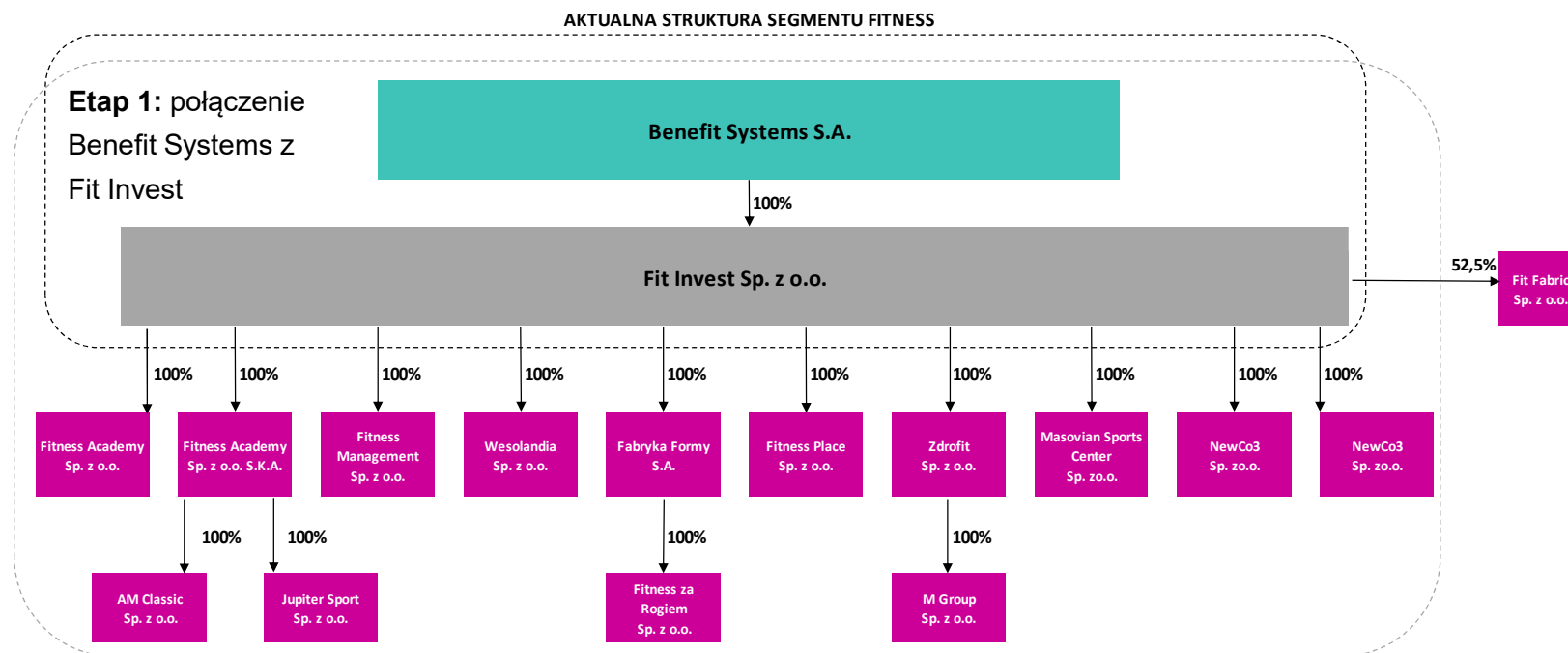
Mapa przedstawia kluby konsolidowane metodą pełną.
Stan na 7.11.2018

SPÓŁKA	gru 2017	wrz 2018	7.list 2018	gru 2018F
Fabryka Formy	23	25	25	27
Fitness Academy	17	19	19	19
Zdrofit	17	40	41	43
My Fitness Place	11	14	14	14
Fitness Club S4	-	14	14	14
Tiger Gym*	9	-	-	-
Fit Fabric	-	-	11	12
Calypso	-	-	14	14
Wesolandia	1	1	1	1
RAZEM	78	113	139	144

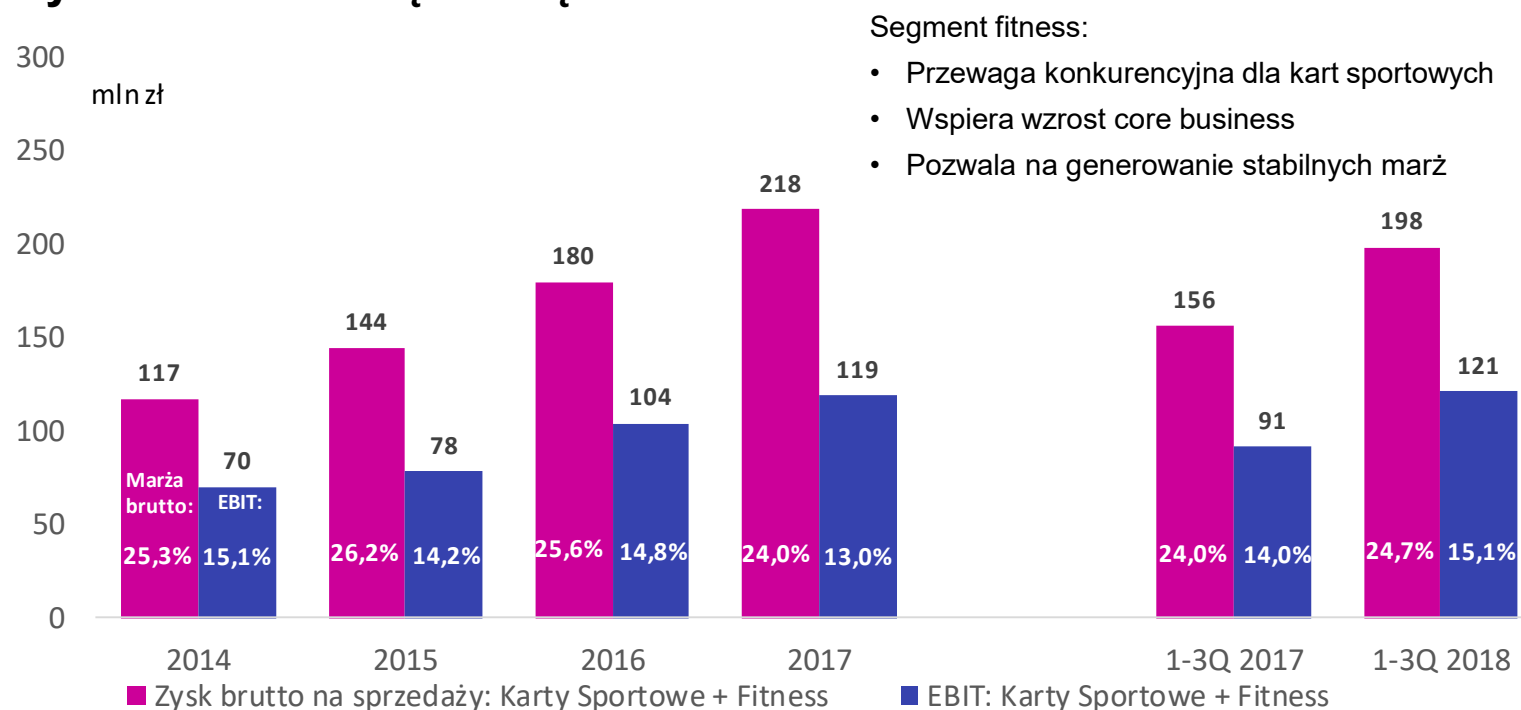
* Rebranding na Zdrofit

Ponadto w podmiotach stowarzyszonych:
69 klubów na 30.09.2018 (w tym 58 Calypso, 10 FitFabric);
45 klubów na 7.11.2018

Reorganizacja segmentu fitness: uproszczenie struktury grupy i poprawa efektywności



Karty sportowe i Fitness: segmenty komplementarne z rosnącymi zyskami i stabilną marżą



Wyniki segmentu Fitness

WYBRANE DANE (mln PLN)	1-3Q 2017	1-3Q 2018	Zmiana	Zmiana (%)
Liczba klubów	77	113	36	46,8%
Przychody ze sprzedaży*	115,3	177,1	61,7	53,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	18,6	14,3	(4,3)	(23,0%)
Marża na sprzedaży	16,1%	8,1%	- 8,0 p.p.	
SG&A	22,0	30,3	8,3	37,7%
EBITDA	10,9	0,2	(10,7)	
Udział w wyniku (MPW)	1,8	(3,2)	(5,0)	

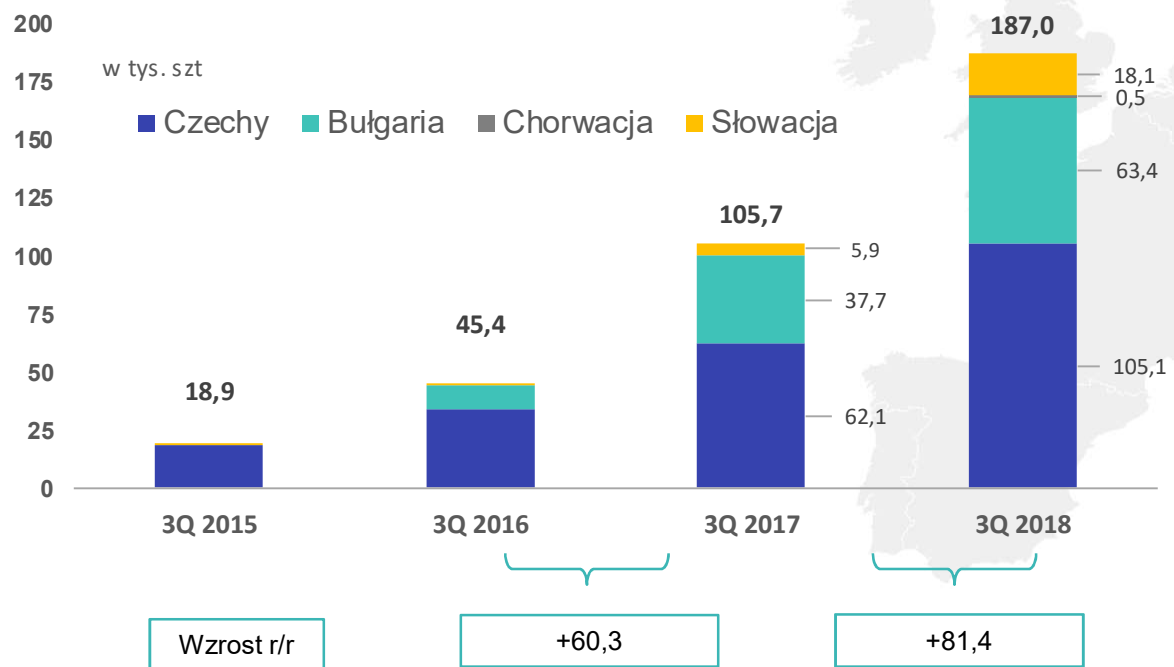
* w tym przychody z tytułu „recharge”: 24,0 mln w 1-3Q 2018 oraz 8,0 mln w 1-3Q 2017



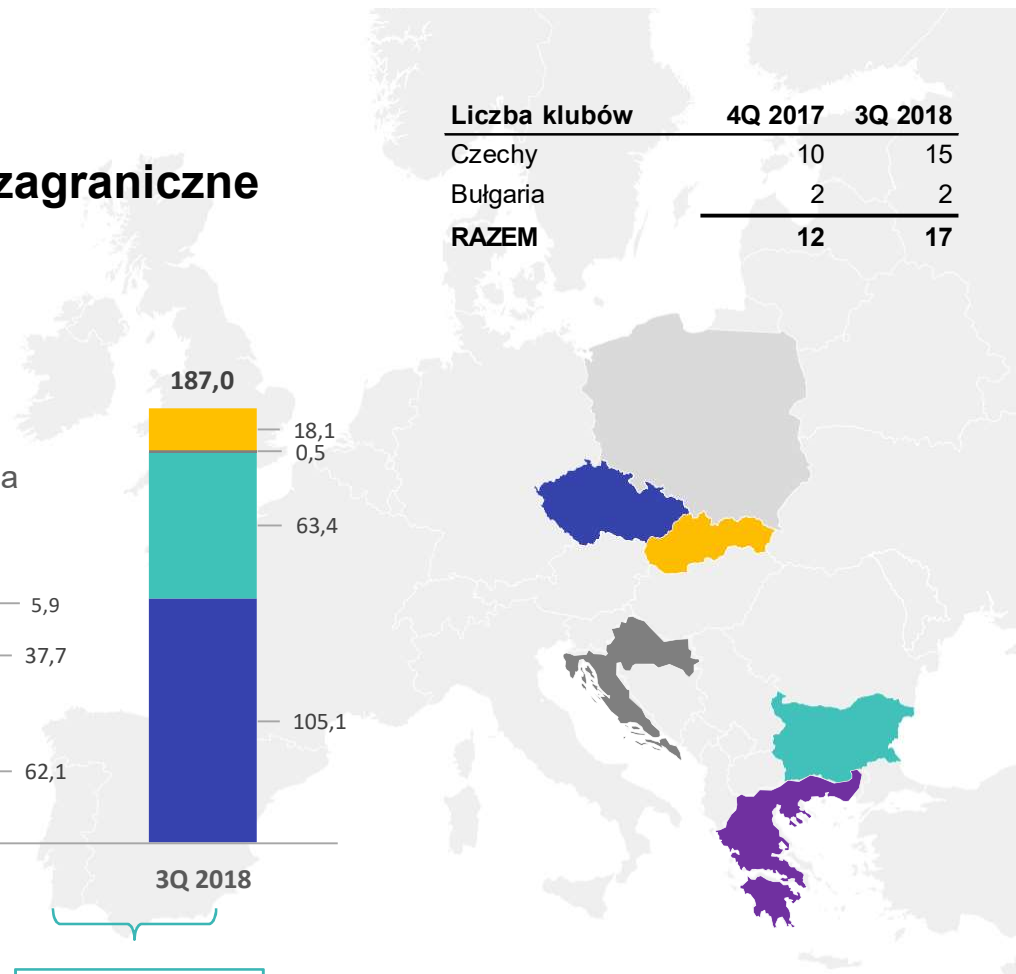
Segment
Zagranica

 **BENEFIT**
systems

Liczba kart sportowych – rynki zagraniczne



Liczba klubów	4Q 2017	3Q 2018
Czechy	10	15
Bułgaria	2	2
RAZEM	12	17



Wyniki segmentu Zagranica

WYBRANE DANE (mln PLN)	1-3Q 2017	1-3Q 2018	Zmiana	Zmiana %
Liczba kart (w tys.)	105,7	187,0	81,4	77,0%
Przychody ze sprzedaży	69,4	148,0	78,6	113,2%
Zysk brutto ze sprzedaży	14,0	25,7	11,6	82,8%
Marża na sprzedaży	20,2%	17,3%	-2,9 p.p.	-
SG&A	20,3	38,0	17,8	87,9%
EBITDA	(5,4)	(7,0)	(1,7)	-
Karty sportowe	(2,4)	(0,7)	1,8	
Fitness	(2,9)	(6,4)	(3,5)	

Czechy: wyniki segmentu kart sportowych

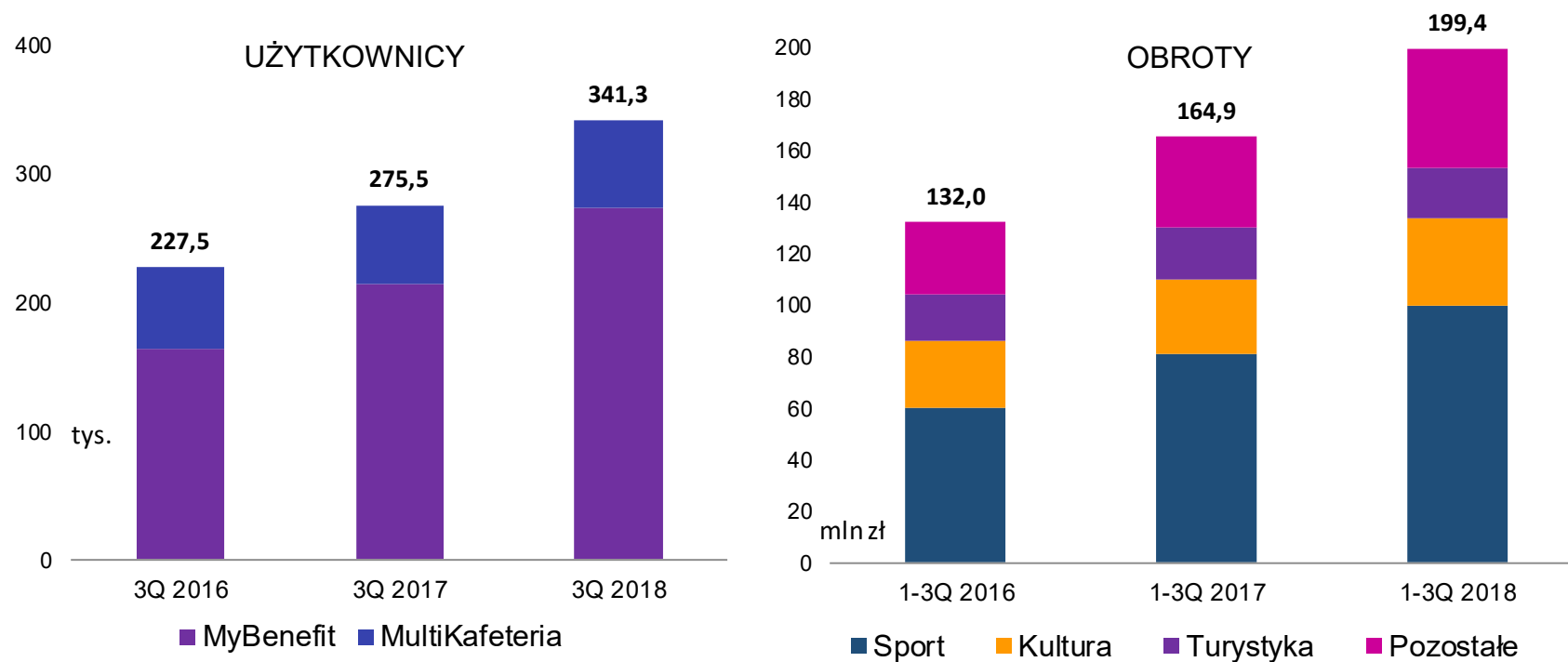
WYBRANE DANE (mIn PLN)	2016	2017	1-3Q 2017	1-3Q 2018	Zmiana	Zmiana %
Liczba kart (w tys.)	40,4	74,1	62,1	105,1	42,9	69,1%
Przychody	32,9	55,1	38,1	71,6	33,5	87,8%
Zysk brutto	10,0	14,7	10,2	18,5	8,3	80,9%
Marża na sprzedaży	30,4%	26,7%	26,8%	25,9%	-1,0 p.p.	
SG&A	6,9	12,8	8,2	15,3	7,1	86,9%
EBITDA	2,9	2,4	2,2	3,4	1,2	54,1%



Segment
Kafeteria

 **BENEFIT**
systems

Użytkownicy oraz obroty na platformach kafeteryjnych

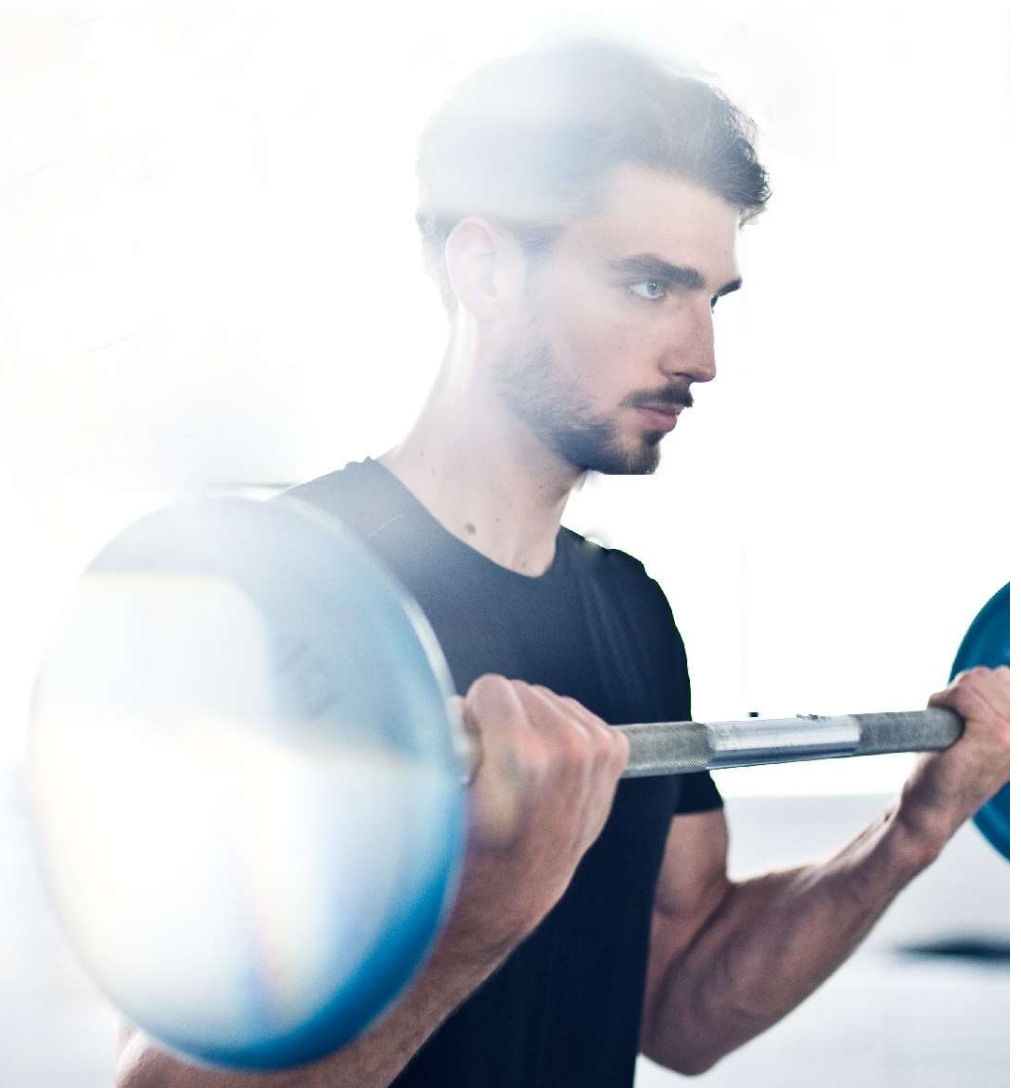


Wyniki segmentu Kafeterie

WYBRANE DANE (mln PLN)	1-3Q 2017	1-3Q 2018	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	49,9	39,8	(10,1)	(20,3%)
Zysk brutto ze sprzedaży	15,9	11,8	(4,1)	(25,6%)
Marża na sprzedaży	31,9%	29,7%	-2,1 p.p.	
SG&A	7,2	8,2	1,1	14,9%
EBITDA	9,6	4,8	(4,8)	(50,0%)

Segment Kafeterii wykazał zysk 5,6mln zł związany z akcją wakacyjną w 1-3Q 2017 oraz 0,7mln w 1-3Q 2018.

Podsumowanie



Inicjatywy MultiSport

**dobry
MultiUczynek**

Zamów kartę MultiSport Senior dla
Twoich najbliższych!



[O TURNIEJU](#) [NASZE SZKOŁY](#) [DZIENNIK ASM](#) [BLOG](#) [DO POBRANIA](#) [KONTAKT](#) [FAQ](#)

**RAZEM
PODEJMIJMY
TO WYZWANIE!**



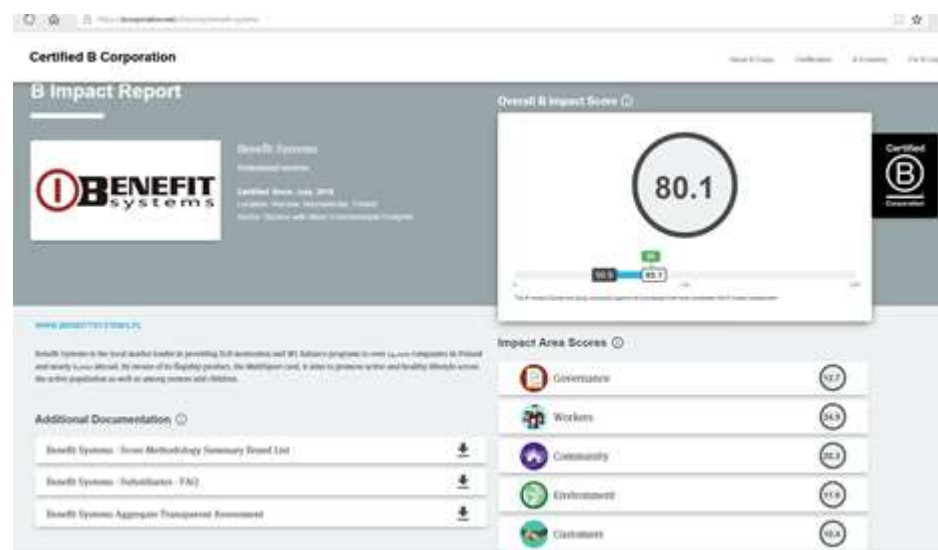
Benefit Systems: jedyna



w Polsce



- Jako pierwsza spółka giełdowa w CEE otrzymaliśmy certyfikat B Corp – przyznawany przez międzynarodową organizację non-profit B Lab;
- Nasz partnerski model współpracy z interesariuszami i dążenie do zrównoważonego rozwoju, wpisują się w wizję biznesu B Corp.
- Ocenie przez B-Lab podlegają: ład korporacyjny; polityka zatrudnienia; wpływ na społeczeństwo; wpływ na środowisko naturalne; relacje z klientami.
- B Corp to dziś 2,655 firm, 60 krajów, 150 branż



Podsumowanie



STABILNE WZROSTY KART W POLSCE



DYNAMICZNY ROZWÓJ KART ZA GRANICĄ



SEGMENT FITNESS: FINALIZACJA PROGRAMU AKWIZYCYJNEGO W POLSCE; REORGANIZACJA I RESTRUKTURYZACJA

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 któregośkolwiek 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 obciążone 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.