



Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 1Q 2021

31 maja 2021 r.



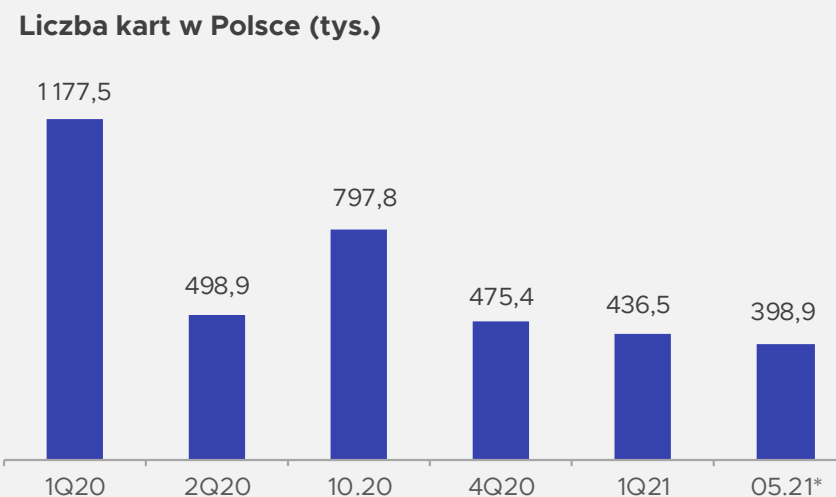
Aktualna sytuacja – Polska

1Q 2021:

- Od 28 grudnia zaostrzenie restrykcji – dozwolony sport zawodowy, ale bez opcji zajęć zorganizowanych. Od 12 lutego do 19 marca otwarte baseny (bez aquaparków).
- ~1900-2500 otwartych obiektów partnerskich w lutym, ~2300-2600 w marcu; zamknięte kluby własne.
- Zawieszenie programu MultiSport do 17 stycznia; bez przychodów za 1-17 stycznia.
- Liczba aktywnych kart: luty: ~411 tys., marzec ~437 tys.

2Q 2021:

- ~1500-1700 otwartych placówek w kwietniu, ~1700–2100 otwartych obiektów w maju
- Liczba aktywnych kart: kwiecień: ~416 tys., maj ~399 tys.
- Otwarcie siłowni i basenów od 28 maja
- 122 kluby własne otwarte 28 maja, otwarcie pozostałych klubów w kolejnych miesiącach
- ~3800 otwartych obiektów partnerskich (28 maja)



* Szacunkowa liczba kart w maju 2021

Aktualna sytuacja – Zagranica

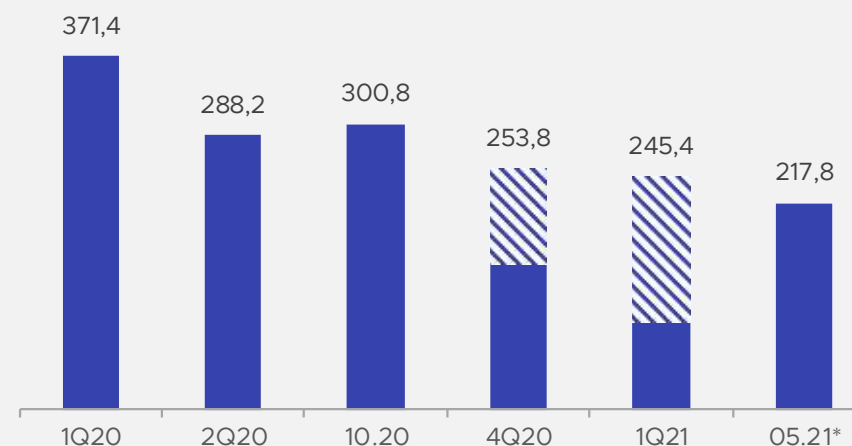
1Q 2021:

- Czechy i Słowacja zamknięte przez cały kwartał
- Bułgaria: lockdown w styczniu oraz od 22 do 31 marca. 78,8 tys. kart w marcu
- Chorwacja: lockdown do 14 lutego, 13,5 tys. kart w marcu
- Bez przychodów za karty MultiSport oraz B2C na siłowniach w okresie *lockdownu*.

2Q 2021:

- Czechy otwarte od 17 maja (wymagany neg. test, zamknięte szatnie/ prysznice; początkowo 10 os./klub, od 24 maja 30 os./klub i 10 os./zajęcia grupowe).
- Słowacja otwarta od 26 kwietnia (początkowo 6 os./klub, od 17 maja 1 os./25 m.kw.).
- Bułgaria otwarta ponownie od 1 kwietnia.
- Szacunkowa liczba kart na koniec maja: 217,8 tys.
 - Czechy: 101,0 tys.
 - Słowacja: 20,4 tys.
 - Bułgaria: 82,1 tys.
 - Chorwacja: 14,4 tys.

Liczba kart zagranicą (tys.)



Dane za 4Q20 i 1Q21 stanowią sumę średnich kart za ostatni miesiąc bez ograniczeń
 * Szacunkowa liczba kart na koniec maja 2021

Zdrofit Zdrowe Miejsce wystartował 5 maja

- Dostęp do usług medycznych: fizjoprofilaktyki i kinezyterapii pod okiem wykwalifikowanej kadry.
- Pilotaż w 10 klubach Zdrofit w Warszawie i okolicach.
- Oddzielna usługa - uzupełnienie oferty ćwiczeń - bezpłatna dla karnetowiczów Zdrofit oraz użytkowników MultiSport.
- Koszty (przy utrzymaniu skali i formy usługi): start projektu ~0,3mln zł, koszty kwartalne ~0,6mln.



- **Dalsze kroki:**

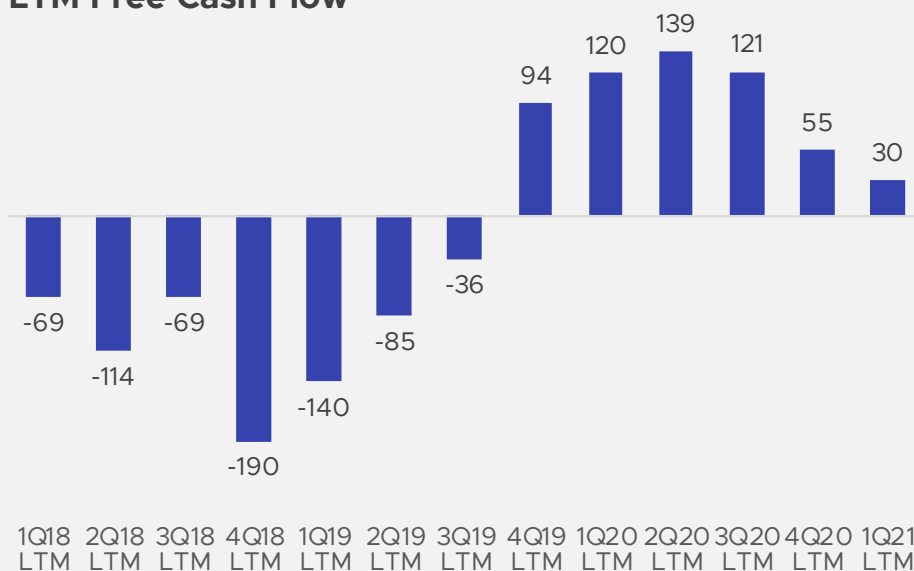
- otwarcia kolejnych placówek ZMZ
- sprzedaż specjalistycznej usługi fizjoterapeutycznej
- sprzedaż 'bundle' usług fitness i fizjoterapii

- **Długofalowo projekt ZMZ pozwoli na:**

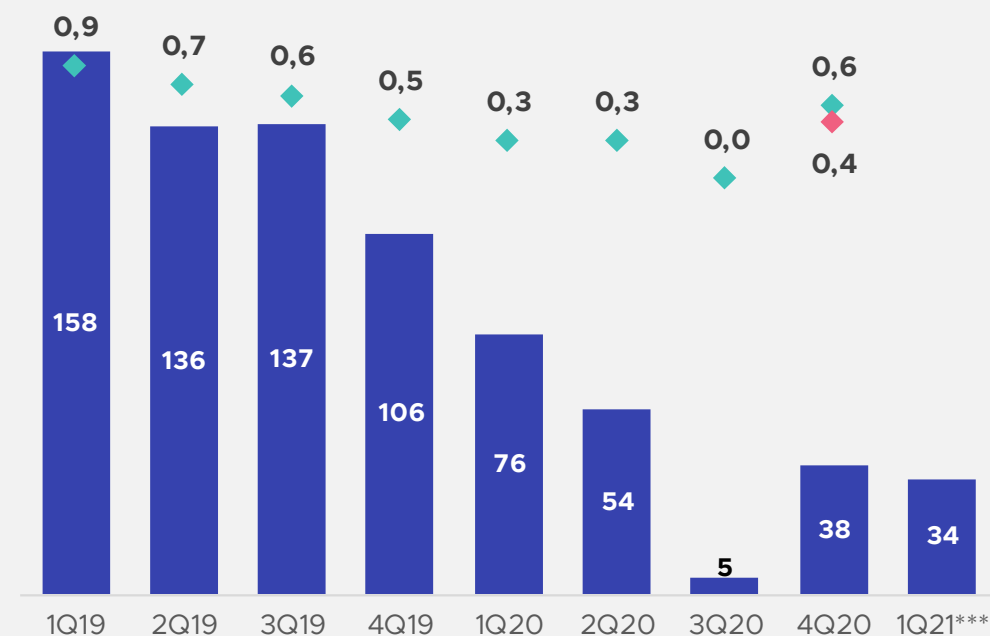
- poszerzenie grupy docelowej i zwiększenie liczby użytkowników
- efektywną monetyzację bazy

Mocna pozycja bilansowa i *free cash flow*

LTM Free Cash Flow*



Dług netto / EBITDA ex. MSSF 16**



■ Dług netto ◆ Dług netto / EBITDA ex. MSSF 16 (12MT) ♦ Dźwignia fin. WEO

*Free Cash Flow = Cash Flow operacyjny + Cash flow inwestycyjny + transakcje z jednostkami niekontrolującymi + płatności leasingowe za ostatnie 12 miesięcy (LTM)

**Dług netto = kredyty, obligacje i pożyczki minus środki pieniężne i ekwiwalenty (bez uwzględnienia zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16)

EBITDA ex. MSSF 16 bez uwzględnienia wpływu MSSF 16

Dźwignia finansowa WEO szczegółowo opisana w Sprawozdaniu z Działalności

***W 1Q21 ujemny wskaźnik DN/EBITDA z uwagi na ujemną EBITDA za ost. 12 msc

- Stan środków pieniężnych: **~215mln** (na 31.03.2021 r.)
- Dostępne RCF'y: **125mln**
- Szacowany dług netto (w połowie maja): **~38mln**

Cash flow operacyjny w 1Q21: 31,9 mln

CASH FLOW (mln PLN)	1Q20	1Q21
Cash flow operacyjny	111,9	31,9
Cash flow inwestycyjny	-13,9	-10,3
Cash flow finansowy	21,9	-30,4
Zmiana stanu środków pieniężnych	119,9	-8,8
Zadłużenie/(gotówka) netto	76,2	33,8

Cash flow operacyjny w 1Q21:

- Amortyzacja MSSF16: +32mln
- Pozytywne zmiany na kapitale obrotowym +33mln

Cash flow inwestycyjny w 1Q21:

- Wydatki na aktywa trwałe: 5mln
- Wydatki na wartości niematerialne: 7mln

Cash flow finansowy w 1Q21:

- Spłata zobowiązań leasingowych MSSF 16: 16mln
- Spłata kredytów: 13mln

Zadłużenie netto = kredyty, pożyczki i obligacje minus środki pieniężne i ekwiwalenty

1Q21: strata EBIT 49,4 mln

WYBRANE DANE (mln PLN)	1Q20	1Q21	rdr
Przychody ze sprzedaży	386,1	98,5	-74%
Zysk brutto ze sprzedaży	94,9	-17,8	n.m.
SG&A	-54,3	-40,0	-26%
EBITDA	96,3	2,0	-98%
EBITDA ex. MSSF16	62,4	-31,6	n.m.
EBIT	42,9	-49,4	n.m.
Pre-tax	1,5	-56,8	n.m.
Zysk netto*	2,0	-48,9	n.m.

- Spadek przychodów związany z *lockdown*:
 - Polska: zawieszenie programu MultiSport do 17 stycznia
 - Niewielkie przychody B2C w Polsce (dostęp online oraz e-commerce)
 - Zagranica: bez przychodów w trakcie *lockdown*
- Zysk brutto na sprzedaży:
 - Negatywny wpływ na rentowność związany z ograniczeniem działalności obiektów sportowych
 - Niższe koszty klubów w Polsce i za granicą
 - Pozytywny wpływ korekty MSSF 16: 4,1mln
- SG&A:
 - Spadek o 23% rdr w Polsce oraz o 30% rdr na rynkach zagranicznych
- Wpływ na raportowany zysk pre-tax w 1Q21:
 - Wycena earn-out: +1,6mln w 1Q21
 - Różnice FX (MSSF16) w 1Q21: -5,3mln

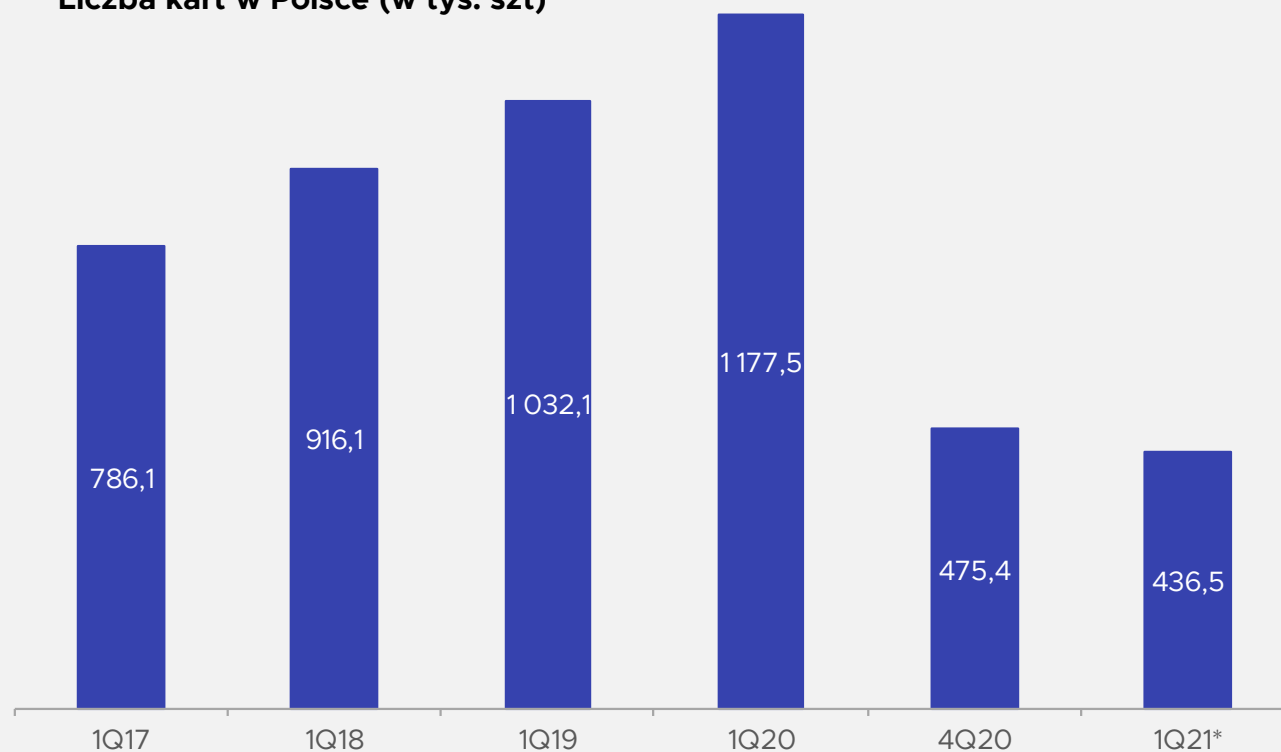
* Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego.

Segment Polska

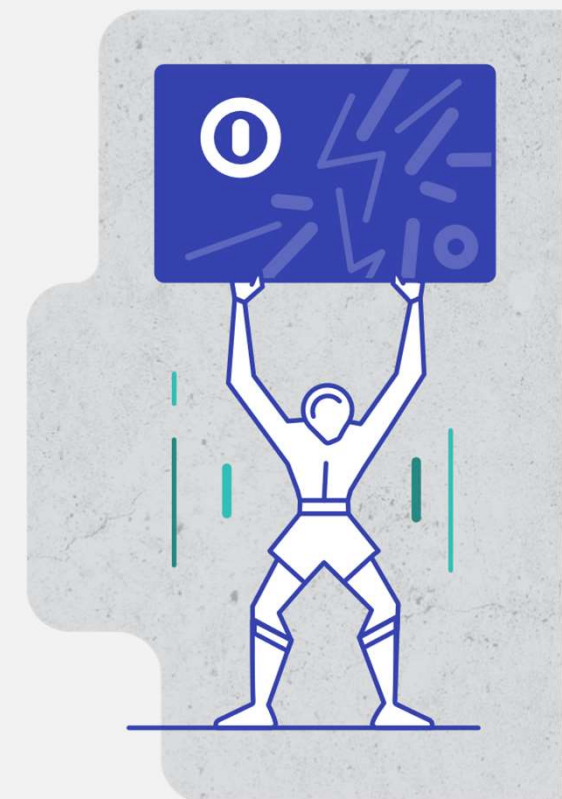


Karty sportowe: 437 tys. aktywnych kart w marcu

Liczba kart w Polsce (w tys. szt)



*Szacowana średnia ważona liczba kart w marcu 2021



Segment Polska: przychody -75% rdr w 1Q21

(mln PLN)	1Q20	1Q21	rdr
Polska	299,3	74,6	-75%
Karty	249,9	72,3	-71%
Kluby	85,2	2,4	-97%
Wyłączenia	-35,8	-0,1	n.m.
Liczba kart*	1 177,5	436,5	-63%
Liczba klubów*	163	157	-4%

* Liczba kart i klubów na koniec okresu.

Przychody w 1Q21:

- Karty:
 - Program MultiSport zawieszony do 17 stycznia
 - Pełne fakturowanie w lutym i marcu (ponad 400 tys. kart)
- Fitness:
 - Wszystkie kluby własne zamknięte w 1Q 2021 – bez przychodów z karnetów B2C
 - Niewielkie przychody z platformy Yes2Move oraz e-commerce
 - Zamknięcie 1 klubu sieci S4 (Warszawa)

Polska: strata EBIT w 1Q21: 32,2 mln

(mln PLN)	1Q20	1Q21	rdr
Przychody	299,3	74,6	-75%
Zysk brutto ze sprzedaży	82,1	-12,9	n.m.
Marża na sprzedaży	27,4%	-17,2%	-44,6 p.p.
SG&A	-32,4	-24,8	-23%
PPO, netto	2,2	5,5	148%
EBITDA	96,8	9,7	-90%
EBITDA ex. MSSF16	68,3	-18,9	n.m.
EBIT	51,9	-32,2	n.m.

Marża brutto w 1Q21:

- Negatywny efekt dźwigni operacyjnej związany z *lockdown'em* w Polsce
- Koszty bezpośrednie klubów niższe o 38 mln rdr
- Wpływ korekty MSSF16: 3,5mln

Spadek kosztów SG&A o 23% rdr w 1Q21:

- Niższy *headcount*; oszczędności w pozostałych kosztach sprzedaży i ogólnoadministracyjnych

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w 1Q21:

- Pomoc publiczna: 5,7mln (dofinansowania do wynagrodzeń, zwolnienia z płatności ZUS)

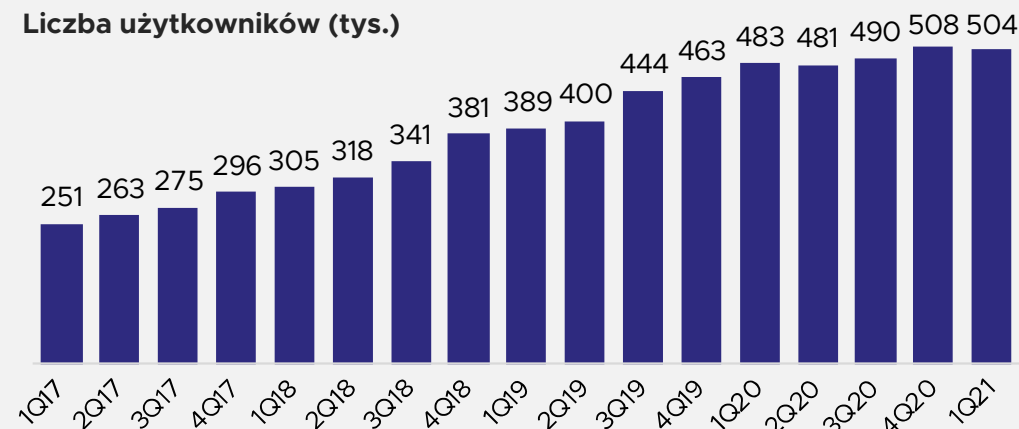


Segment Kafeteria

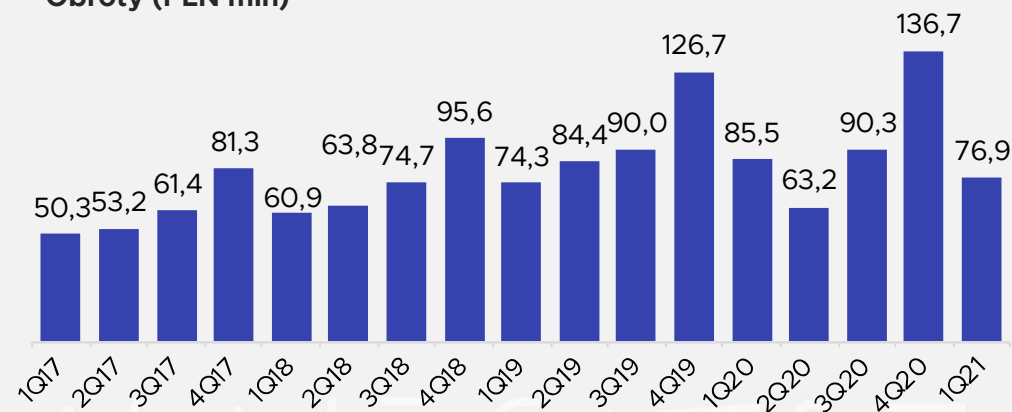
Kafeterie: kontynuacja wzrostu skali w 1Q21

(mln PLN)	1Q20	1Q21	rdr
L. użytkowników (tys.)	482,8	503,6	4%
Obroty	85,5	76,9	-10%
Przychody	8,7	10,6	21%
Zysk brutto	3,0	5,2	74%
SG&A	-3,3	-3,2	-4%
EBITDA	1,0	3,7	263%
EBIT	-0,3	2,1	n.m.

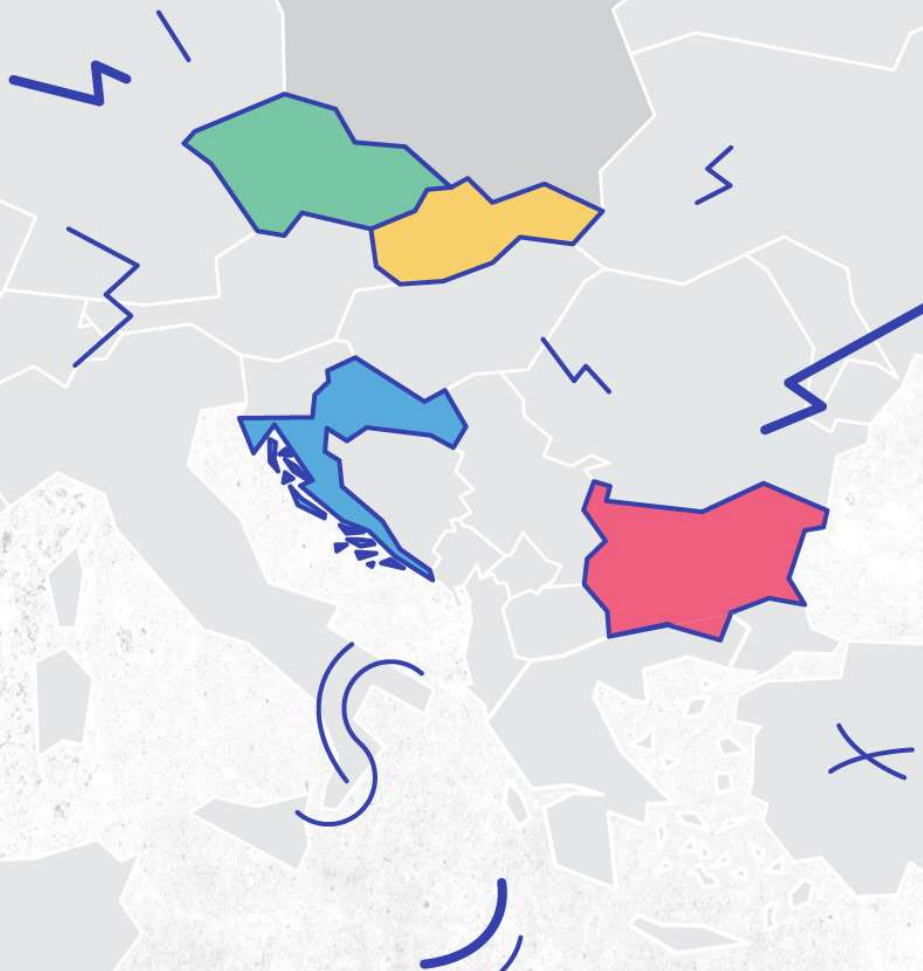
Liczba użytkowników (tys.)



Obroty (PLN mln)

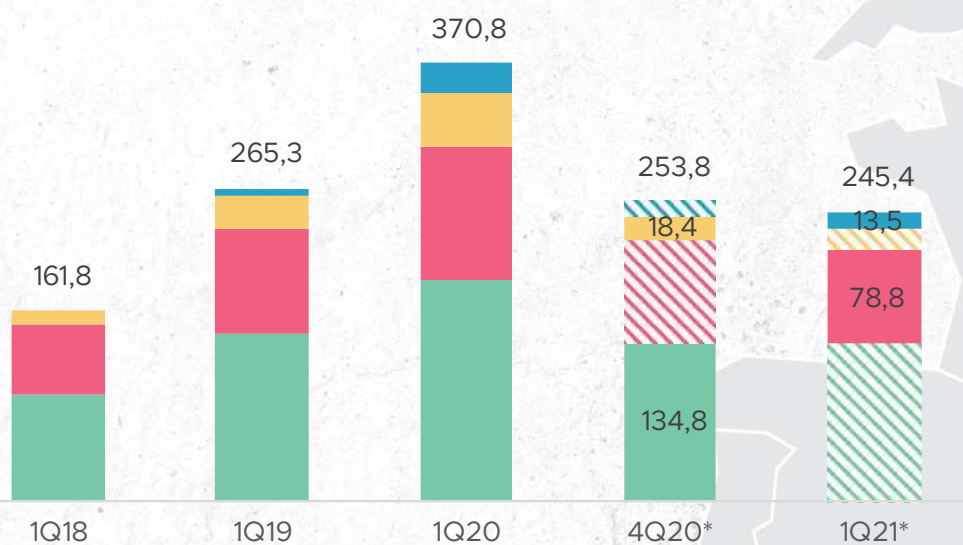


Segment Zagranica



Karty sportowe na rynkach zagranicznych

■ Czechy ■ Bułgaria ■ Słowacja ■ Chorwacja



Liczba klubów	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21
Czechy	15	15	15	15	15
Słowacja	1	1	1	1	1
Bułgaria	9	9	9	8	9
RAZEM	25	25	25	24	25

*Średnia ważona liczba kart dla poszczególnych krajów za ostatni miesiąc bez ograniczeń w działalności obiektów sportowych.

Segment Zagranica: przychody -82% rdr w 1Q21

(mln PLN)	1Q20	1Q21	rdr
Zagranica	80,8	14,2	-82%
Karty	72,9	13,4	-82%
Kluby	15,1	2,0	-87%
Wyłączenia	-7,2	-1,1	n.m.
Liczba kart*	371,4	92,2	-75%
Liczba klubów*	25	25	0%

* Liczba kart i klubów na koniec okresu.
Liczba kart za 1Q21 odnosi się tylko do otwartych rynków w marcu 2021 (Bułgaria oraz Chorwacja)

Przychody w 1Q21:

KARTY:

- Styczeń: *lockdown* na wszystkich rynkach
- Luty: Przychody w Bułgarii (pełny miesiąc) oraz w Chorwacji od 14 lutego
- Marzec: Przychody w Chorwacji (pełny miesiąc) oraz w Bułgarii (do 22 marca)

FITNESS:

- W lutym i marcu przychody z otwartych klubów w Bułgarii
- Brak przychodów w okresie wprowadzonych obostrzeń w Czechach i na Słowacji
- Otwarcie nowego klubu w Bułgarii w 1Q21

Segment Zagranica: strata EBIT 20,1 mln w 1Q21

(mln PLN)	1Q20	1Q21	rdr
Przychody	80,8	14,2	-82%
Zysk brutto ze sprzedaży	8,0	-10,7	n.m.
Marża na sprzedaży	9,9%	-74,8%	n.m.
SG&A	-17,7	-12,4	-30%
EBITDA	-1,0	-11,9	n.m.
EBITDA ex. MSSF16	-6,7	-16,7	n.m.
EBIT	-9,6	-20,1	n.m.

Marża brutto w 1Q21:

- Brak kosztów wizyt na zamkniętych rynkach
- Koszty bezpośrednie klubów mniejsze o 4,9mln rdr
- Wpływ korekty MSSF16: +0,6mln

Spadek kosztów SG&A o 5,3 mln rdr w 1Q21:

- Efekt działań ograniczających koszty wprowadzonych w 2020 (niższy *headcount* oraz mniejsze koszty centrali)

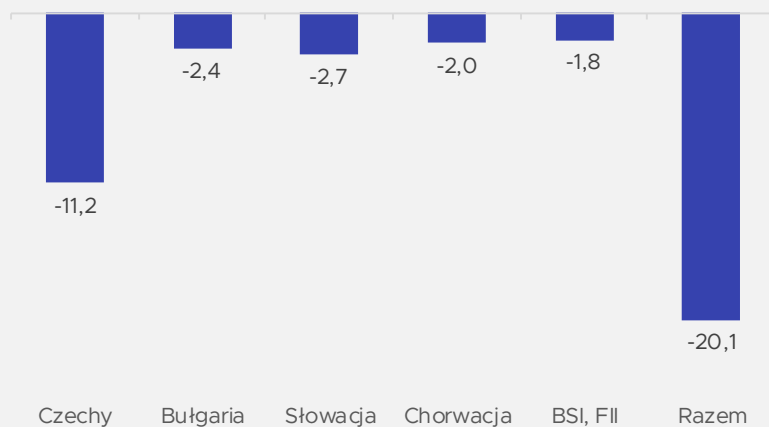
Pozostałe przychody operacyjne w 1Q21 (+2,5mln):

- Dotacje COVID-19 w Czechach (dopłaty do czynszów i wynagrodzeń): 3,0mln

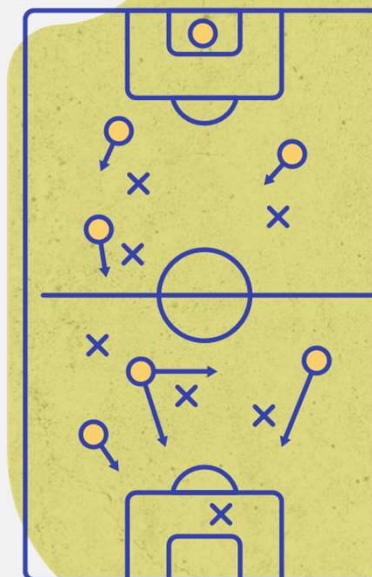
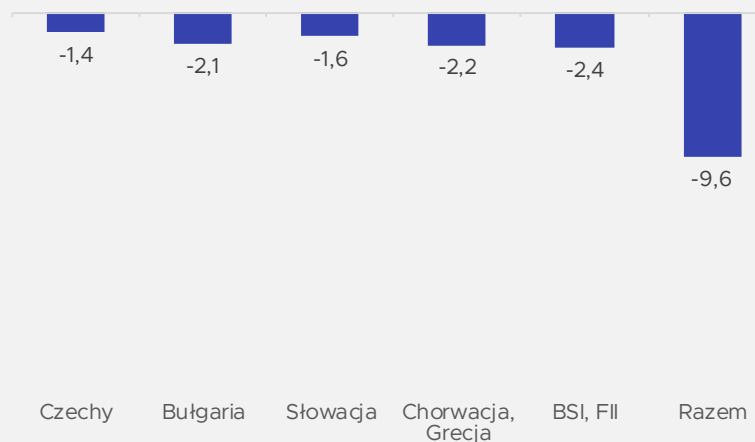
Wyniki segmentu Zagranica: 1Q 2021

- Strata operacyjna w 1Q21 na wszystkich rynkach ze względu na *lockdown*
- Wysoka strata w 1Q21 w Czechach z uwagi na wysokie koszty stałe związane z klubami własnymi

1Q21: EBIT (PLN mln)



1Q20: EBIT (PLN mln)





Outlook

OUTLOOK

[przy założeniu stabilnej sytuacji epidemicznej w 2H21]

2Q 2021:

- Istotny negatywny wpływ *lockdownu* w Polsce i Czechach (kwiecień – maj) na wyniki 2Q 2021
- Czerwiec: start odbudowy bazy kart na największych rynkach w okresie przedwakacyjnym

2H 2021:

- Polska:
 - Oczekiwany powrót do 800k aktywnych kart w październiku 2021; większe ryzyko tempa odbudowy vs. 2020 z uwagi na długi okres zamknięcia branży (8 miesięcy)
 - B2C: oczekiwana liczba karnetów w 4Q21 mniejsza o ~20% vs. pre-Covid 19
 - Koszty: bezpośrednie klubów kwartalnie niższe o ~8mn vs. pre-Covid 19 (koszty osobowe, czynsze, usługi obce); SG&A – oszczędności na poziomie ~10% vs. 2019 r.
 - Wydatki inwestycyjne w 2021 r. ~70mln
- Zagranica:
 - Oczekiwany powrót do 300k aktywnych kart w październiku 2021; podobnie jak w Polsce, większe ryzyko tempa odbudowy vs. 2020
 - SG&A w 2H 2021 niższe vs. pre-Covid 19; zależne od tempa odbudowy bazy kart
 - Przygotowania do wejścia do Turcji; budżet pierwszej fazy projektu: ~EUR 2mln



OUTLOOK

[przy założeniu stabilnej sytuacji epidemicznej w 2H21]

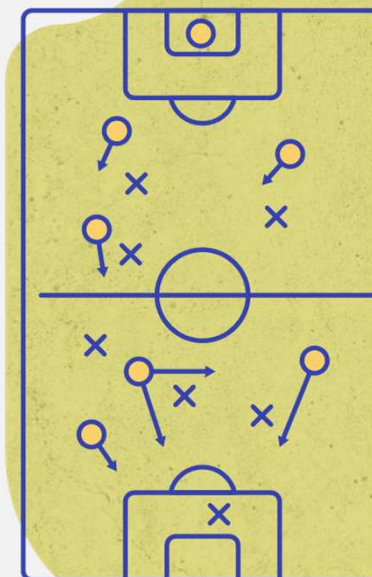
MULTILIFE:

Kluczowy obszar - budowa infrastruktury technologicznej:

- Analiza i wybór optymalnych rozwiązań produktowych i IT
- Analizowane obszary produktowe – motywacja pracowników, well-being, narzędzia HR
- Możliwe (niewielkie) inwestycje kapitałowe w obszarze nowych technologii (startupy/rozwiązania zewnętrzne wspierające skalowanie MultiLife)
- Potencjalna skala wydatków – zbliżona do wydatków na wartości niematerialne

SIEĆ FITNESS W POLSCE:

- Dalszy rozwój platformy Yes2Move, e-commerce oraz Zdrofit Zdrowe Miejsce
- Poszukiwanie rozwiązań wspierających holistyczne podejście do zdrowia i aktywności fizycznej
- Focus na rozwoju organicznym i efektywności sieci
- Oportunistyczne podejście do akwizycji pojedynczych lokalizacji lub mniejszej sieci



Podsumowanie

PRESJA LOCKDOWNÓW NA WYNIKI 2Q21; ODBUDOWA BAZY KART MULTISPORT W 2H21

- Kwiecień – maj: *lockdown* w Polsce i Czechach z negatywnym wpływem na wyniki 2Q21
- Czerwiec: wszystkie rynki otwarte – początek odbudowy bazy kart i wyników

WYSOKI POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, ZOPTYMALIZOWANA BAZA KOSZTOWA

- Dług netto: 34mln na koniec 1Q21, środki pieniężne: ~215mln
- Oczekiwane trwałe oszczędności kosztów bezpośrednich w klubach i kosztów SG&A

INTENSYFIKACJA DZIAŁAŃ NAD NOWYMI INICJATYWAMI PRODUKTOWYMI

- Działania w odpowiedzi na oczekiwane przyspieszenie trendów „pro-zdrowie” i „pro-aktywność” po wygaszeniu pandemii
- MultiLife: rozwój oferty produktowej i budowa infrastruktury technologicznej
- Fitness: rozwój Zdrofit Zdrowe Miejsce, platformy Yes2Move oraz e-commerce





Załączniki

Segmenty: 1Q21

EBIT (mln PLN)	1Q20	1Q21	rdr	
Polska	51,9	-32,2	-84,0	(-) Zawieszenie programu MultiSport do połowy stycznia (-) Niższa liczba fakturowanych kart ze względu na lockdown (+) niższe koszty w klubach
Zagranica	-9,6	-20,1	-10,4	(-) Otwarcia tylko w Bułgarii i Chorwacji od lutego (+) niższe koszty SG&A oraz KWS w klubach
Kafeterie	-0,3	2,1	2,4	(+/-) bez istotnego wpływu Covid-19
Pozostałe	1,0	0,8	-0,2	(+/-) bez istotnego wpływu Covid-19
EBIT Grupy	42,9	-49,4	-92,3	

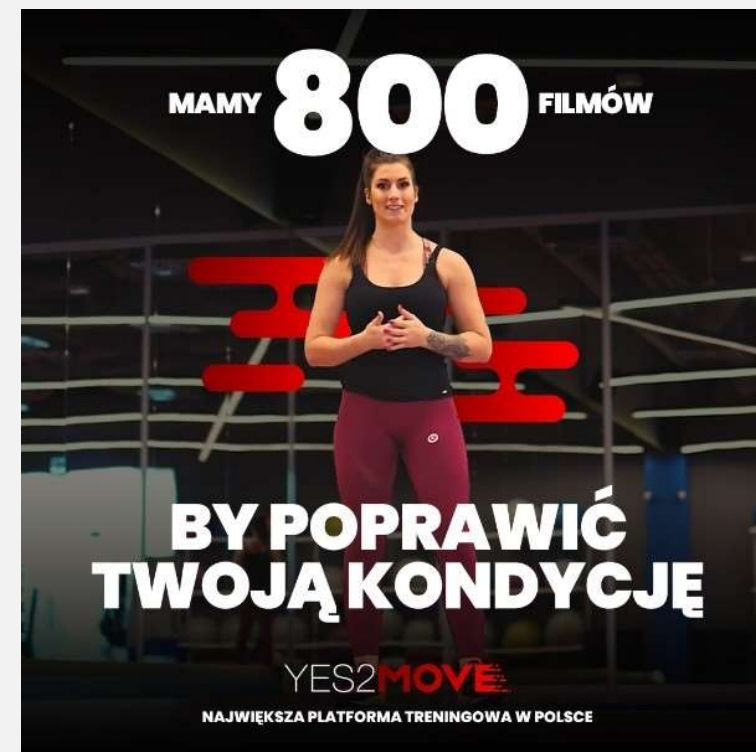
YES2MOVE: w kwietniu świętowaliśmy rok funkcjonowania

W CIĄGU OSTATNICH 365 DNI YES2MOVE ODNOTOWAŁ:

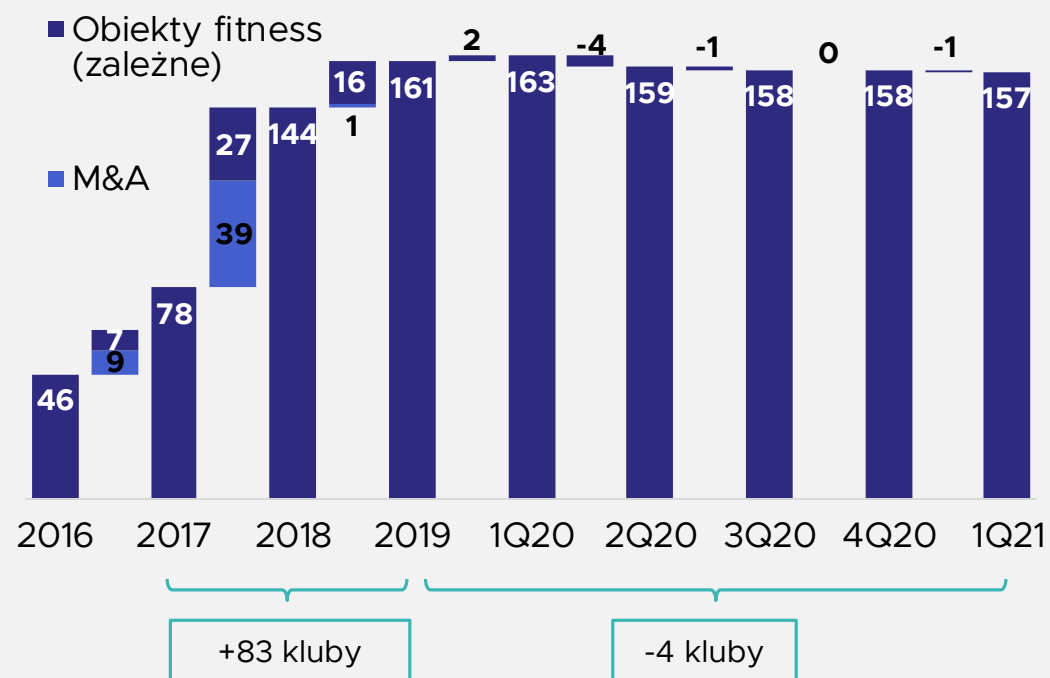
- **2 700 000** odsłon strony internetowej;
- **30 000** minut transmisji treningów live;
- **170 000** treningów zrobionych przez użytkowników;
- Blisko **100** ekspertów od fitnessu i zdrowego stylu życia;
- Ponad **800** dostępnych treningów;

DLA NASZYCH UŻYTKOWNIKÓW:

- Najpopularniejsze kategorie to **Body&Mind, Siła, Wytrzymałość**;
- Ulubiony dzień do ćwiczeń to **Poniedziałek**;
- Najpopularniejsza godzina do ćwiczeń to **18:00**.



Rozwój klubów fitness



SIEĆ	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21
Fabryka Formy	28	28	28	27	27
Fitness Academy	20	18	17	17	17
Zdrofit	67	67	67	68	68
My Fitness Place	18	16	16	16	16
Fitness Club S4	12	12	12	12	11
Fit Fabric	17	17	17	17	17
Wesolandia	1	1	1	1	1
RAZEM	163	159	158	158	157

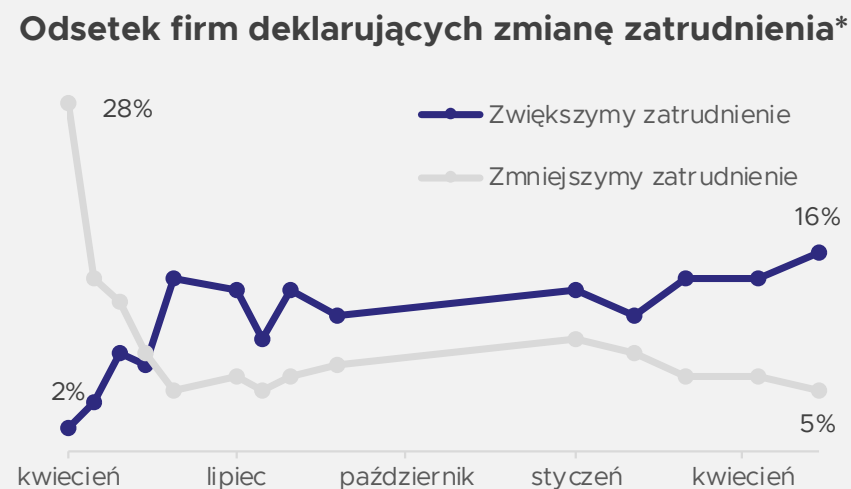
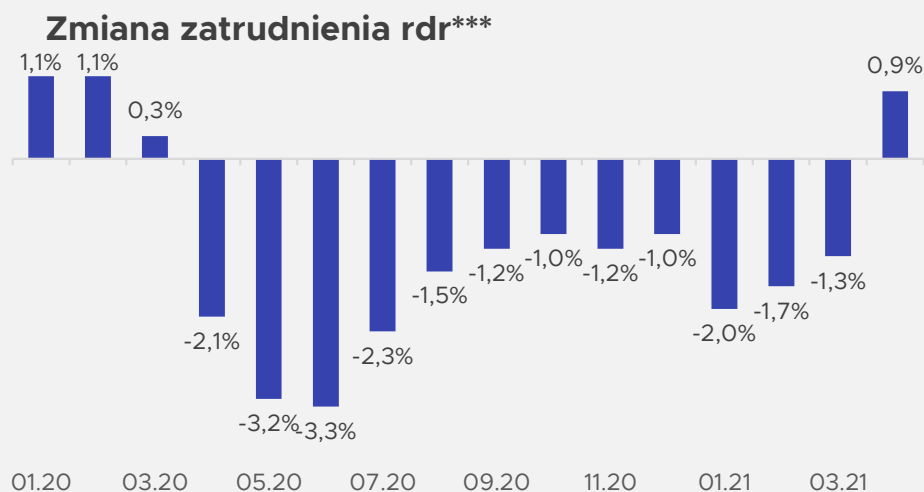
OUTLOOK | rynek pracy

WZROST ETATÓW RDR PRZEZ EFEKT BAZY, PRACODAWCY NADAL DEKLARUJĄ WZROST ZATRUDNIENIA

- W kwietniu pierwszy wzrost zatrudnienia rdr od początku pandemii, ale cały czas 1,2% poniżej poziomu z kwietnia 2019 (GUS). Bezrobocie w kwietniu 2021 na poziomie 6,3% (vs. 5,2% w 12.2019)
- Od połowy zeszłego roku utrzymuje się pozytywny trend większej ilości firm deklarującej wzrost zatrudnienia niż spadek zatrudnienia*. W maju 2021 wzrost zatrudnienia deklarowało 16% firm vs 5% chcących zmniejszać etaty (wg badania PIE)

ŚWIADCZENIA POZAPŁACOWE: POWRÓT DO POZIOMÓW SPRZED PANDEMII

- Wzrost rdr średniej liczby zachęt w ogłoszeniach o pracę z 4,9 do 6,4 w kwietniu 2021 (5,9 w kwietniu 2019). Pakiet sportowy oferowany w 41% ogłoszeń w kwietniu 2021 (29% w kwietniu 2020 oraz 44% w kwietniu 2019)**.

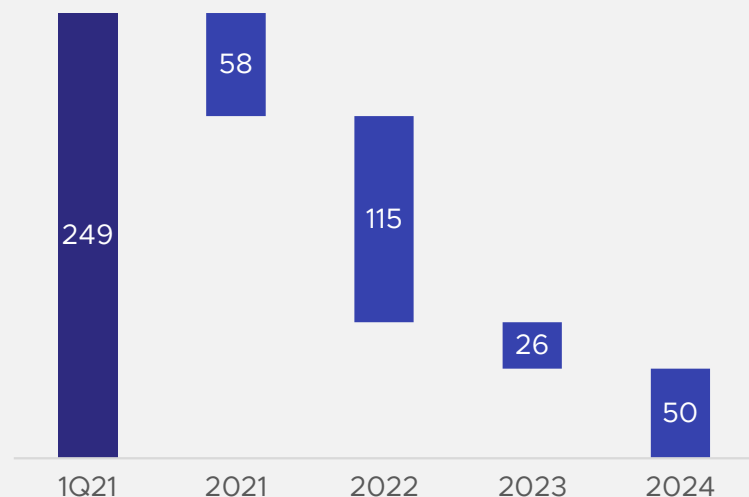


*Miesięczny indeks koniunktury, PIE i PFR, Maj 2021

** Rynek pracy w czasie COVID-19, Grant Thornton, Maj 2021 ***GUS, dla firm zatrudniających 10+ osób

Wysoki stan gotówki, korzystna zapadalność zadłużenia

Zapadalność długu na 31.03.2021



Stan środków pieniężnych:

- ~215mln (stan na 31.03.2021r.)
- Dostępne RCF'y: 125mln

Kowenanty – obligacje:

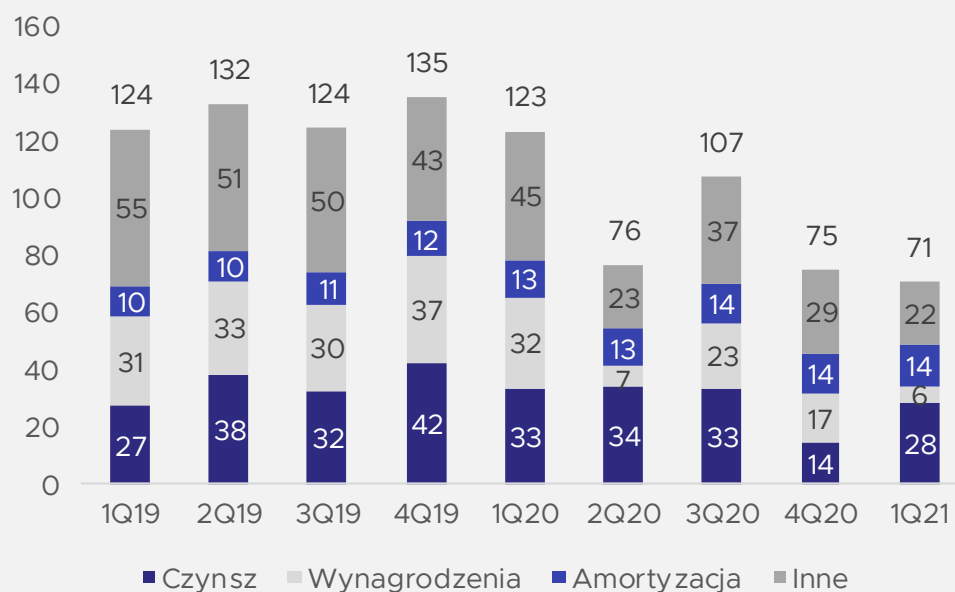
- 3,5x dług netto/EBITDA ex. MSSF16 (dług netto wraz z gwarancjami i zobowiązaniami pod MSR17), jeśli wartość zadłużenia < 435mln**
- DSCR: 1,05 – 1,20 (z uwzględnieniem MSSF16)

Kowenanty – banki:

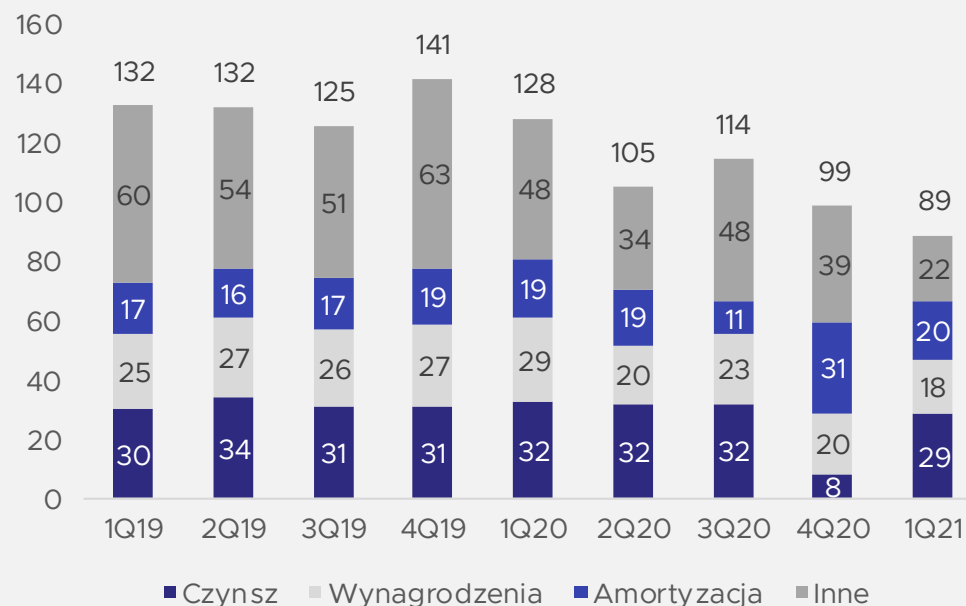
- 3,0-3,5x dług netto/EBITDA ex. MSSF16

Koszty bezpośrednie klubów Fitness

Miesięczny koszt w Polsce (PLN/średni m²)



Miesięczny koszt w segmencie Zagranica (PLN/średni m²)



Powierzchnia (sqm)*	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21
Polska	206 045	212 038	216 239	223 506	229 028	230 278	228 538	223 017	222 110	221 097
Zagranica	32 440	35 844	38 035	37 695	38 921	40 238	40 238	40 238	37 900	38 615

* Powierzchnia na koniec kwartału

Grupa Benefit Systems – KPI (1)

Karty ('000)	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18
Razem	710,2	736,3	734,8	804,0	867,3	898,9	913,6	996,6	1077,8	1097,3	1104,2	1194,1
Polska	677,0	696,9	689,5	743,4	786,1	803,1	808,0	865,5	916,1	919,5	917,2	971,2
Zagranica	33,3	39,3	45,4	60,6	81,2	95,7	105,7	131,1	161,8	177,9	187,0	222,9
Czechy	29,4	32,8	34,0	40,4	49,4	54,8	62,1	74,1	90,1	99,8	105,1	121,9
Bułgaria	3,3	5,3	9,9	18,1	28,1	36,0	37,7	48,1	58,9	63,4	63,4	75,5
Słowacja	0,6	1,1	1,5	2,1	3,7	5,0	5,9	8,9	12,7	14,7	18,1	22,0
Chorwacja											0,5	3,5

Karty ('000)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20*	1Q21*
Razem	1 297,4	1 332,3	1 336,2	1 453,4	1 548,9	787,1	1 056,4	729,2	681,9
Polska	1 032,1	1 046,5	1 046,6	1 118,8	1 177,5	498,9	766,3	475,4	436,5
Zagranica	265,3	285,7	289,6	334,6	371,4	288,2	290,1	253,8	245,4
Czechy	141,5	150,9	155,4	171,7	186,6	157,7	162,0	134,8	134,8
Bułgaria	90,0	93,4	89,9	102,5	113,2	79,4	75,4	86,9	78,8
Słowacja	26,7	30,5	33,1	40,4	46,0	37,3	40,1	18,4	18,4
Chorwacja	7,1	10,8	10,9	19,5	24,9	13,8	12,6	13,7	13,5

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

Grupa Benefit Systems – KPI (2)

Liczba klubów*	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19
Polska	85	110	113	144	150	153	159	161
Zagranica	12	17	17	18	21	23	23	24

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

* Kluby konsolidowane metodą pełną, stan na koniec kwartału

Kafeterie	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19
Użytkownicy ('000)	304,6	318,1	341,3	380,8	388,8	400,5	444,3	462,7
Obroty (PLN mn)	60,9	63,8	74,7	95,6	74,3	84,4	90,0	126,7

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

Grupa Benefit Systems – przychody segmentów

Przychody (PLN mln.)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21
Polska	284,8	295,3	282,6	317,0	299,3	65,0	214,6	124,0	74,6
Karty	233,6	244,7	238,8	260,0	249,9	51,4	168,2	104,7	72,3
Fitness	97,4	93,1	90,1	95,5	85,2	17,1	66,8	27,6	2,4
Wyłączenia	-46,2	-42,5	-46,3	-38,5	-35,8	-3,5	-20,4	-8,2	-0,1
Zagranica	72,0	79,0	81,4	90,4	80,8	90,6	90,6	34,0	14,2
Karty	62,5	70,2	72,9	82,2	72,9	85,2	83,3	31,8	13,4
Fitness	14,9	14,5	14,2	15,5	15,1	8,3	13,2	6,9	2,0
Wyłączenia	-5,4	-5,8	-5,7	-7,3	-7,2	-2,9	-5,8	-4,7	-1,1
Kafeterie	5,6	5,0	9,8	13,8	8,7	6,8	9,4	15,4	10,6
Uzgodnienia	-8,3	-5,9	2,3	2,5	-2,8	-1,0	-1,2	-0,6	-0,9
Razem	354,1	373,5	376,1	423,7	386,1	161,4	313,5	172,8	98,5

Grupa Benefit Systems – rachunek zysków i strat

RZiS (PLN mln.)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21
Przychody	354,1	373,5	388,1	411,7	386,1	161,4	313,5	172,8	98,5
Koszt własny sprzedaży	-269,9	-274,1	-277,8	-297,5	-291,2	-141,0	-235,6	-147,5	-116,3
Zysk brutto ze sprzedaży	84,1	99,5	110,3	114,2	94,9	20,4	77,9	25,3	-17,8
Koszty SG&A	-53,7	-55,1	-55,0	-82,3	-54,3	-43,9	-46,2	-48,0	-40,0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-0,6	-5,4	0,5	-2,1	2,3	-10,4	1,7	-23,1	8,5
Zysk/strata na sprzedaży jednostek zależnych	2,0	-1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EBIT	31,9	37,9	55,9	29,8	42,9	-33,9	33,4	-45,9	-49,4
D&A	-42,2	-49,6	-49,3	-61,4	-53,3	-53,2	-51,3	-53,4	-51,4
EBITDA	74,1	87,5	105,2	91,2	96,3	19,3	84,8	7,5	2,0
Przychody i koszty finansowe	-11,9	12,0	-18,2	3,8	-42,3	2,0	-9,1	-39,7	-7,3
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych MPW	0,9	0,2	0,5	0,3	0,9	-0,1	0,2	0,8	-0,1
Zysk przed opodatkowaniem	20,8	50,1	38,2	33,9	1,5	-31,9	24,6	-84,8	-56,8
Podatek dochodowy	-4,8	-9,7	-10,1	-11,4	-0,1	-7,2	-5,6	4,9	7,0
Udziały mniejszości	0,2	-0,5	-1,2	-0,2	0,6	-1,7	-0,8	0,6	0,9
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	16,2	39,9	26,8	22,3	2,0	-40,8	18,1	-79,4	-48,9

Grupa Benefit Systems – bilans

Bilans (PLN mln.)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21
Wartość firmy	355,5	353,8	361,6	363,3	363,3	363,3	363,3	363,3	363,3
Wartości niematerialne	75,6	60,1	62,8	65,3	68,8	67,1	68,4	73,0	76,8
Rzeczowe aktywa trwałe	360,8	356,1	368,2	378,6	374,8	350,9	342,4	333,7	321,2
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	637,5	862,6	843,6	896,8	872,3	832,2	793,9	782,9	759,1
Pożyczki długoterminowe	66,5	66,8	65,4	69,7	71,4	64,1	64,7	34,8	33,2
Inne aktywa długoterminowe	36,8	34,4	40,6	31,0	43,9	41,6	47,4	33,0	39,2
Aktywa trwałe	1 532,7	1 733,7	1 742,2	1 804,8	1 794,5	1 719,3	1 680,1	1 620,8	1 592,9
Zapasy	5,1	6,0	6,4	5,6	4,1	3,8	3,7	4,1	4,1
Należności handlowe oraz pozostałe	167,0	175,9	165,3	181,8	159,3	145,3	155,5	183,8	99,2
Pożyczki krótkoterminowe	12,8	10,9	13,5	14,6	11,2	12,2	12,9	8,4	8,5
Środki pieniężne	105,5	66,7	65,5	72,1	191,9	131,2	171,3	223,8	214,9
Inne aktywa obrotowe	3,0	2,1	0,9	0,9	0,8	0,5	0,9	3,4	0,6
Aktywa obrotowe	293,4	261,5	251,6	274,9	367,4	293,0	344,4	423,5	327,3
Aktywa razem	1 826,1	1 995,2	1 993,8	2 079,6	2 161,8	2 012,3	2 024,5	2 044,3	1 920,2
Kapitał własny j.d.	581,1	621,5	577,4	618,6	620,5	574,2	592,8	524,5	474,0
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	246,9	203,1	202,9	177,7	268,1	185,3	176,6	261,5	249,0
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	689,5	903,6	917,9	956,1	975,7	957,9	923,8	931,7	917,8
Zobowiązania handlowe oraz inne	243,0	227,3	245,0	284,8	253,7	258,6	294,0	289,3	244,6
Inne zobowiązania i rezerwy	63,2	37,1	47,8	40,8	44,3	35,0	36,3	38,8	37,2
Zobowiązania razem	1 242,6	1 371,0	1 413,6	1 459,4	1 541,8	1 436,7	1 430,6	1 521,3	1 448,6
Pasywa razem	1 826,1	1 995,2	1 993,8	2 079,6	2 161,8	2 012,3	2 024,5	2 044,3	1 920,2

Grupa Benefit Systems – cash flow

Cash Flow (PLN mln.)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21
Zysk przed opodatkowaniem	20,8	50,1	38,2	33,9	1,5	-31,9	24,6	-84,8	-56,8
Korekty razem:	60,7	40,4	70,4	76,8	97,8	56,3	64,8	73,9	55,4
w tym amortyzacja	42,2	49,6	49,3	61,4	53,3	53,2	51,3	53,4	51,4
Zmiany w kapitale obrotowym	19,7	-10,8	15,8	13,1	19,2	4,9	12,5	-1,6	33,3
Zapłacony podatek dochodowy	-25,1	-7,7	-10,8	-5,5	-6,7	-0,1	-7,9	-0,3	0,0
Cash Flow operacyjny	76,1	72,0	113,6	118,3	111,9	29,2	93,9	-12,9	31,9
Wydatki na nabycie WNIIP netto	-12,5	2,6	-5,7	-6,2	-6,3	-2,2	-6,6	-6,2	-6,6
Wydatki na nabycie RAT netto	-30,4	-24,8	-23,3	-26,9	-11,7	-4,5	-5,0	-8,1	-4,7
Inwestycje w jednostki zależne	-3,7	-6,6	-8,0	-3,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inne	0,9	0,3	1,3	-5,8	4,1	5,7	-2,4	9,0	1,0
Cash Flow inwestycyjny	-45,7	-28,5	-35,8	-42,2	-13,9	-1,1	-14,0	-5,2	-10,3
Zmiana zadłużenia	35,8	-41,9	-1,0	-25,7	90,6	-82,7	-8,9	85,0	-13,5
Leasing finansowy	-25,2	-38,8	-23,8	-44,5	-36,6	0,6	-39,8	-14,1	-15,8
Emisja akcji	0,0	0,0	3,6	-3,6	0,0	0,0	13,7	3,8	0,0
Skup akcji	0,0	0,0	-57,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-11,3	-1,5	-0,3	5,3	-1,8	-1,1	-0,7	-0,7	-1,1
Transakcje z jednostkami niekontrolującymi	0,0	0,0	0,0	-1,0	-30,4	-5,7	-3,3	-3,2	0,0
Inne	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,1	0,0
Cash Flow finansowy	-0,7	-82,2	-79,0	-69,6	21,9	-88,9	-39,8	70,6	-30,4

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.