



Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 1Q22

26 maja 2022 r.



Aktualna sytuacja – Polska

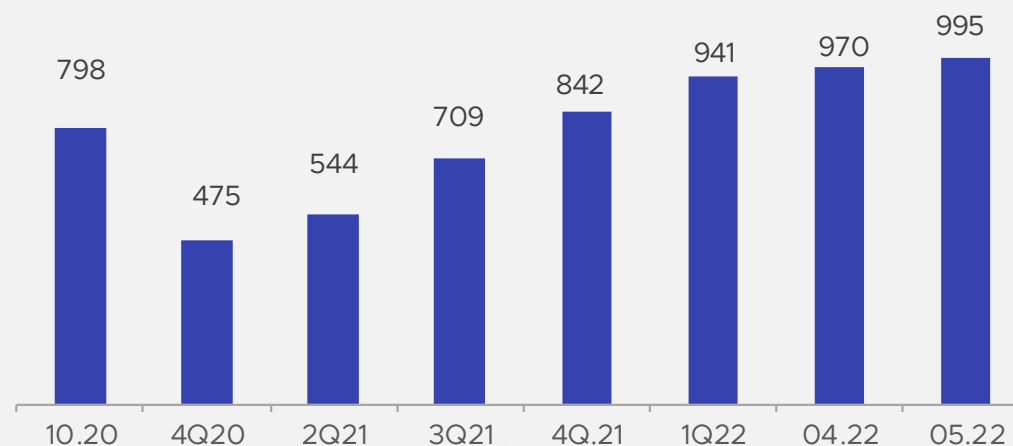
1Q 2022:

- **~100 tys. przyrostu kart sportowych netto w 1Q**
- Wzrost aktywności użytkowników vs. 2019/20, niższa dynamika wzrostu niż w 2H2021
- **160 tys. karnetów B2C** na koniec marca (wzrost o 17% YTD) w 169 klubach własnych

2Q 2022:

- 995 tys. w maju, oczekiwane przekroczenie 1mln w czerwcu
- Druga faza podwyżek inflacyjnych
- Duża zmienność wskaźnika aktywności użytkowników od początku roku utrzymująca się w Q2
- Rozbudowa bazy partnerskiej (w tym o nowo obiekty i aktywności) do prawie 4,600 obiektów
- Start Letniej Gry MultiSport 8 czerwca

Liczba kart w Polsce (tys.)



Aktualna sytuacja – Zagranica

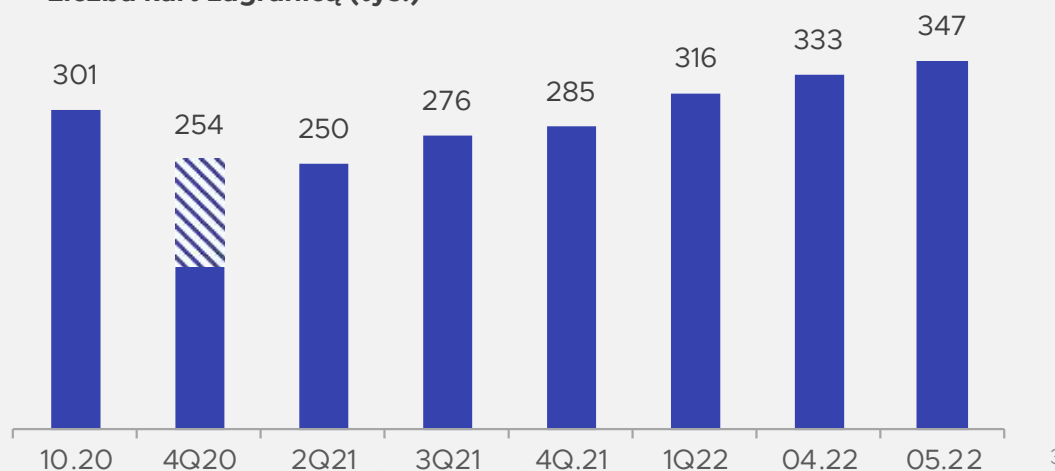
1Q 2022:

- **30 tys. przyrostu kart sportowych netto w 1Q**
- Znaczne złagodzenie lub zniesienie wytycznych sanitarnych na wszystkich rynkach
- Aktywność użytkowników porównywalna do 2020/19
- Otwarcie 1 nowego klubu w Ostrawie (Czechy), łącznie mamy 25 klubów zagranicznych

2Q 2022:

- 347 tys. w maju, liczba kart coraz bliżej poziomów sprzed pandemii
- Aktywność w kwietniu i maju powyżej poziomu z 2019 roku; reaktywacja działań antyfraudowych
- Podwyżki inflacyjne
- Negocjacje z partnerami

Liczba kart zagranicą (tys.)



Dane za 4Q20 stanowią sumę średniej liczby kart za ostatni miesiąc bez ograniczeń

1Q22-2Q22: pozostałe kluczowe wydarzenia

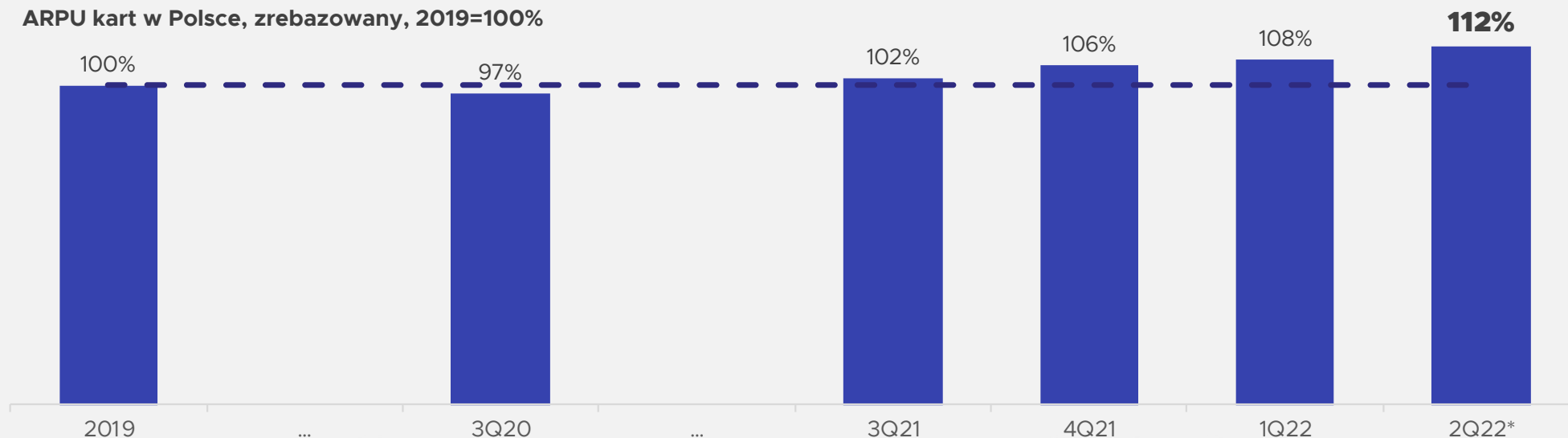
- **Refinansowanie: nowa umowa finansowania z EBOR i Santander; spłata obligacji:**
 - Wykup całości emisji obligacji w kwietniu (100 mln)
 - Nowe 5-letnie finansowanie z EBRD i Santander, korzystniejszy profil marży, pierwsza transza uruchomiona w maju 2022
 - Cele finansowania: Capex, rozwój MultiLife, M&A, inwestycje ekologiczne, refinansowanie oraz na ogólne cele korporacyjne
- **Nabycie 75% udziałów w portalu Lunching.pl:**
 - Aplikacja webowa/mobilna umożliwiająca zamawianie posiłków do pracy; narzędzie dla zespołów HR naszych klientów adresujące ich potrzeby w zakresie zdrowego żywienia
 - Wg badań ponad połowa zatrudnionych w Polsce oczekuje dopłat do posiłków*, a pracownicy odżywiający się regularnie są aż o 25 proc. bardziej wydajni**
 - Cena pakietu 75%: 12,6 mln, docelowo zwiększenie udziałów do 100% w 2025 rok (earnout)
- **Od stycznia połączone zespoły sprzedażowe Kafeterii i MultiSportu:**
 - Wyższa efektywność sprzedaży
 - Włączenie wyników segmentu Kafeterie do segmentu Polska



Polska: wzrost ARPU wspiera odbudowę rentowności

- ARPU w maju ponad 12% powyżej poziomu z 2019:
 - Dwie skuteczne podwyżki ARPU od zakończenie lockdownu: w 2H21 w oparciu o CPI 2020 (ok +3,5%) oraz od 2Q22 w oparciu o CPI 2021 (ponad +5%)
 - Ponad 90% kart z podwyżką zrealizowaną w kwietniu i maju
 - Wyższe ARPU uwzględniane w ofertach przetargowych oraz w cennikach dla nowych klientów
 - Renegocjacje nierentownych kontraktów

ARPU kart w Polsce, zrebazowany, 2019=100%

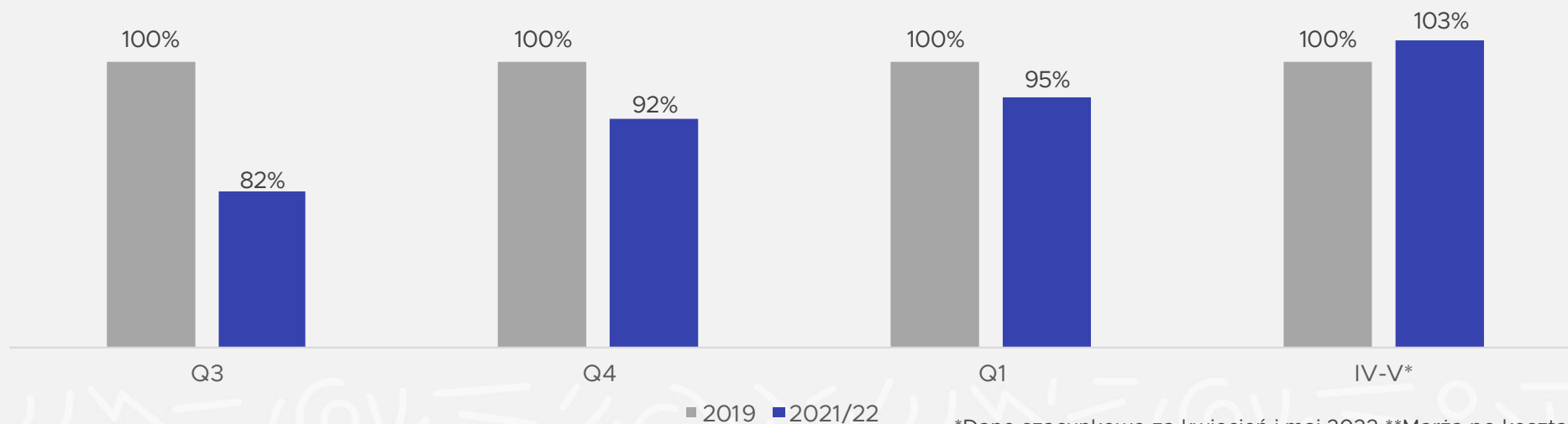


* Dane szacunkowe za kwiecień i maj 2022

Polska: wzrost ARPU wspiera odbudowę rentowności

- Koszty bezpośrednie:
 - Duża zmienność poziomu aktywności użytkowników w 2022 w reakcji na czynniki zewnętrzne oraz odbudowę bazy.
 - Zwiększona ilość zakończonych negocjacji z partnerami w 4Q21 oraz w styczniu-kwietniu 2022
 - Kontynuacja działań w obszarze anty-fraudowym.

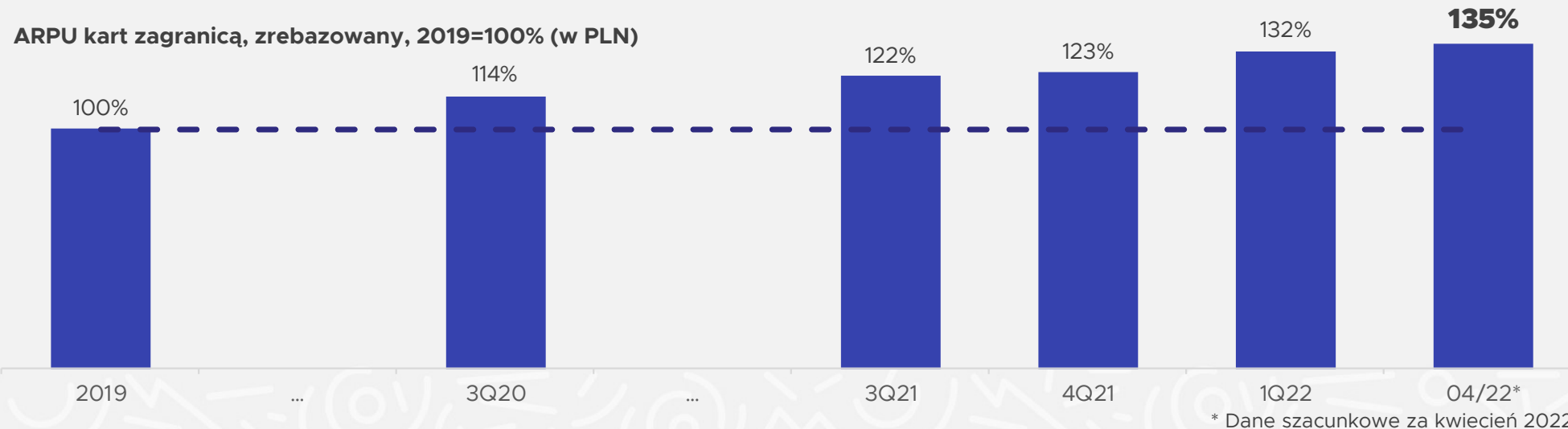
Zysk brutto na sprzedaży** per karta w Polsce, zrebazowany, 2019=100%



*Dane szacunkowe za kwiecień i maj 2022 **Marża po kosztach wizyt

Zagranica: wzrost ARPU wspiera odbudowę rentowności

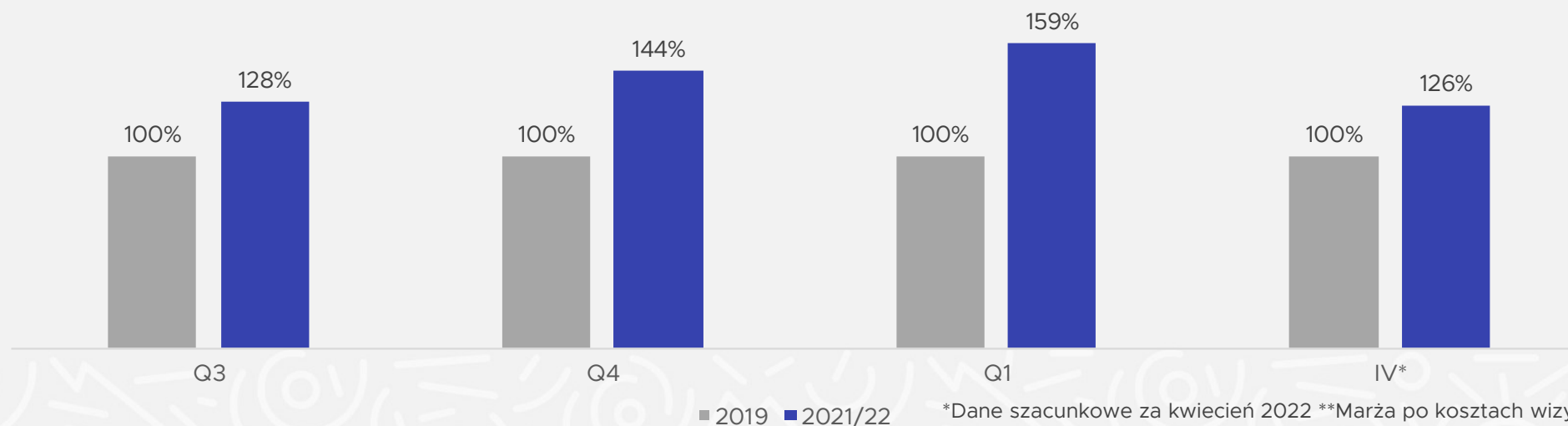
- ARPU wyższe o 35% względem 2019:
 - Pozytywny wpływ interpretacji VAT z 2020 (wzrost ARPU w Czechach o ponad 20%); pozytywny efekt FX (+10% 2022 vs. 2019)
 - Czechy: podwyżki w 2022 (wysokie kilka %) w trakcie implementacji, obecnie trwa praca nad cennikami na kolejny rok i zmianą podejścia w komunikacji zmian cen
 - Bułgaria: wdrożone podwyżki na kilka % rdr, poniżej inflacji (inflacja w marcu na poziomie 10,5% rdr); przejściowy pozytywny efekt zmian w podatku VAT
 - Słowacja: wdrożone podwyżki o kilkanaście % rdr, do końca roku ARPU z potencjałem do wzrostu
 - Chorwacja: najniższa inflacja spośród naszych lokalizacji (8%) przekładająca się na niższą presję inflacyjną



Zagranica: wzrost ARPU wspiera odbudowę rentowności

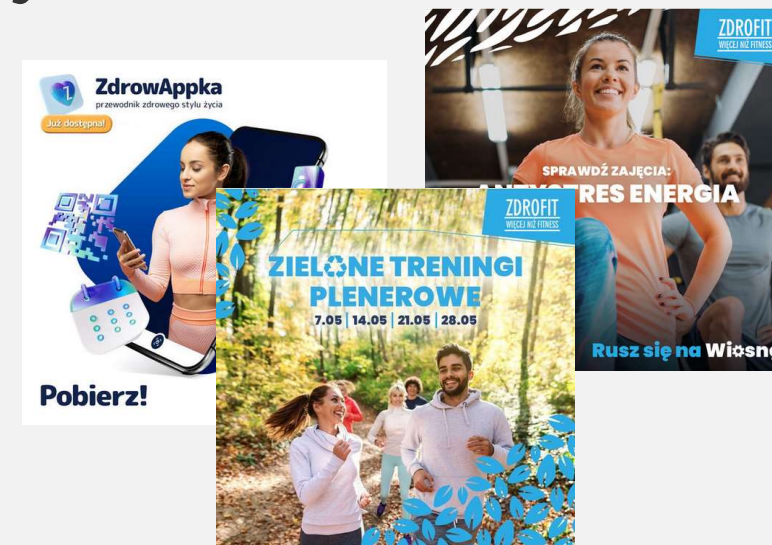
- Ceny wizyt:
 - Wysoka liczba negocjacji przeprowadzona od początku roku
 - Wzrost średniej ceny wizyty na poziomie lub nieznacznie poniżej wzrostu ARPU
- Aktywność:
 - Początek roku pod znakiem niższej aktywności ze względu na obostrzenia sanitarne, od marca obserwowany wzrost aktywności
 - Kontynuacja działań w obszarze anti-fraudowym

Zysk brutto ze sprzedaży per karta za granicą, zrebazowany, 2019=100% (w PLN)**

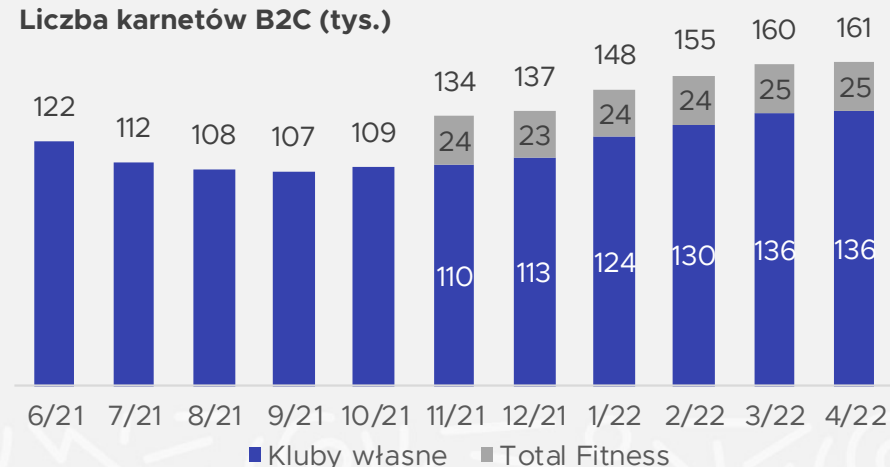


Stopniowa poprawa efektywności we własnych sieciach fitness

- Mocne rozpoczęcie 2022: wzrost liczby karnetów o 17% w 1Q22 (wzrost o 20% bez Total Fitness); wysoka frekwencja MultiSportowców w klubach
- Dwie podwyżki cen w 2021 r. (maj i grudzień), kolejna w 4Q22 lub 1Q23
- Średnia cena karnetu +9% vs. 2020
- Koncentracja na poprawie efektywności sieci fitness:
 - Wzrost średniej frekwencji na zajęciach z 12 osób (10/2021) do 15 osób (04/2022)
 - Duży nacisk na onboarding nowych klientów – wpływ na zmniejszenie *churn*
 - Inicjatywy w odpowiedzi na zmieniające się oczekiwania klientów: pilotaż aplikacji ZdrowAppka; nowe typy treningów: zajęcia Anty-stres oraz treningi plenerowe
- Działania adresujące presję inflacyjną:
 - Negocjacje czynszów – głównie w przypadku kończących się umów najmu
 - Działania optymalizacyjne w różnych obszarach np. sprzątanie, zużycie prądu



Liczba karnetów B2C (tys.)



Wyniki 1Q22: EBIT na poziomie 19 mln

WYBRANE DANE (mln PLN)	1Q21	1Q22	rdr
Przychody ze sprzedaży	98,5	401,8	308%
Zysk brutto ze sprzedaży	-17,8	76,9	n.m.
SG&A	-40,0	-58,6	46%
EBITDA	2,0	74,6	n.m.
EBITDA ex. MSSF16	-31,6	41,5	n.m.
EBIT	-49,4	19,3	n.m.
Pre-tax	-56,8	10,2	n.m.
Zysk netto*	-48,9	8,1	n.m.

* Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

Wzrost przychodów rdr w 1Q22

- (+) Baza z 1Q21 z restrykcjami covidowymi (+) wyższe ARPU kart srtowych rdr
- Odbudowa bazy karnetów B2C, wyższy *pricing* w PL, konsolidacja Total Fitness (9,7mln)

Zysk brutto na sprzedaży:

- Wyższa aktywność użytkowników w Polsce
- Baza porównawcza z 1Q21 to okres restrykcji i zamknięcia obiektów fitness na wszystkich rynkach

SG&A:

- Wzrost 46% rdr z niskiej bazy (+9% vs 1Q19);
- Wyższe koszty m.in. pracy, rozwoju nowych produktów, większa l. etatów; konsolidacja M&A

Wpływ na raportowany zysk pre-tax w 1Q22:

- Odpisy aktywów finansowych: -1mln
- Różnice FX (MSSF16) w 1Q22: -6mln

Cash flow operacyjny w 1Q22: 69 mln

CASH FLOW (mln PLN)	1Q21	1Q22
Cash flow operacyjny	31,9	68,8
Cash flow inwestycyjny	-10,3	-46,3
Cash flow finansowy	-30,4	-71,2
Zmiana stanu środków pieniężnych	-8,8	-48,6
Zadłużenie/(gotówka) netto	34,1	-7,8

Cash flow operacyjny w 1Q22:

- Amortyzacja MSSF16: +33mln
- Kapitał obrotowy: -4mln

Cash flow inwestycyjny w 1Q22:

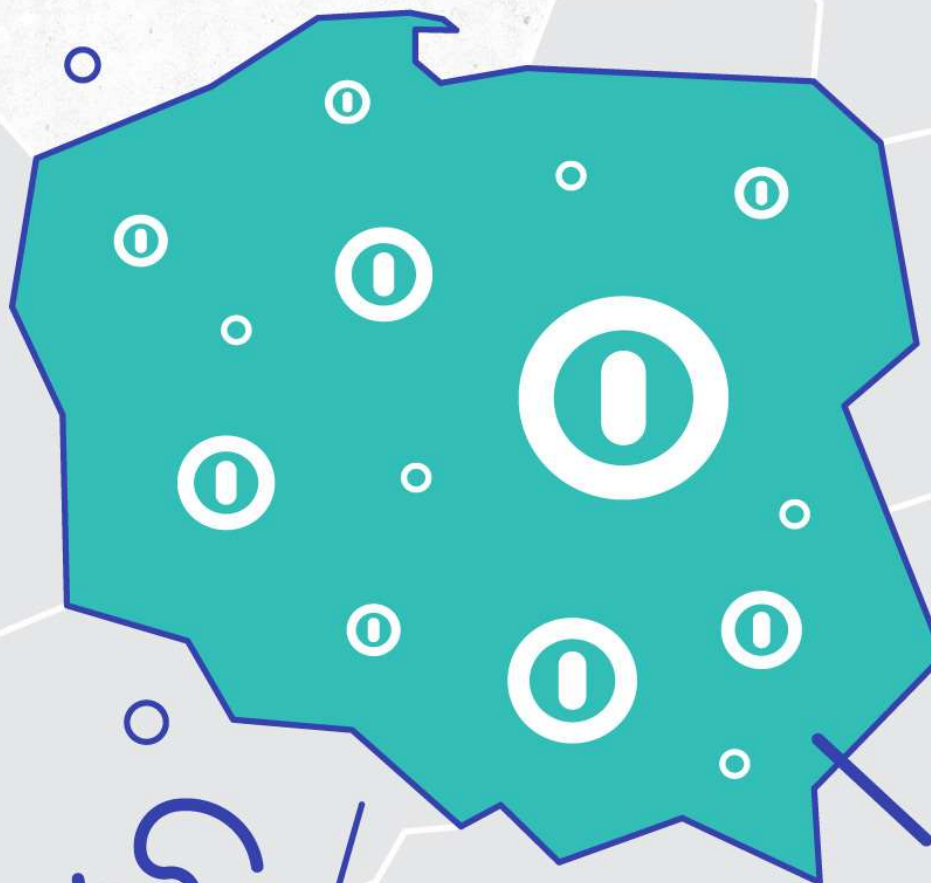
- Wydatki na aktywa trwałe: 17mln
- Wydatki na wartości niematerialne: 9mln
- Wydatki na M&A: 20mln (rata za Total Fitness, Focusly, FitFabric)

Cash flow finansowy w 1Q22:

- Spłata zobowiązań leasingowych MSSF 16: 38mln
- Spłata kredytów: 26mln
- Wykup udziałów mniejszościowych w spółce czeskiej: 5mln

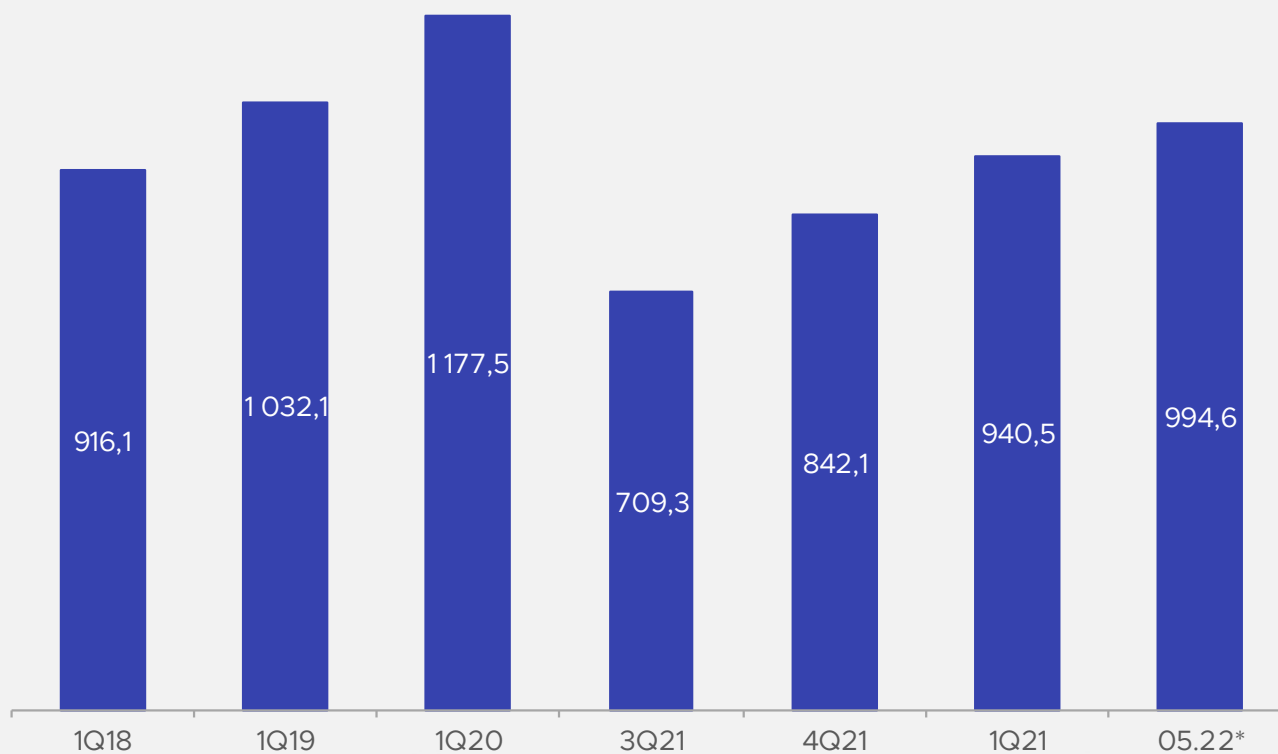
Zadłużenie/(gotówka) netto = kredyty, pożyczki i obligacje minus środki pieniężne i ekwiwalenty

Segment Polska

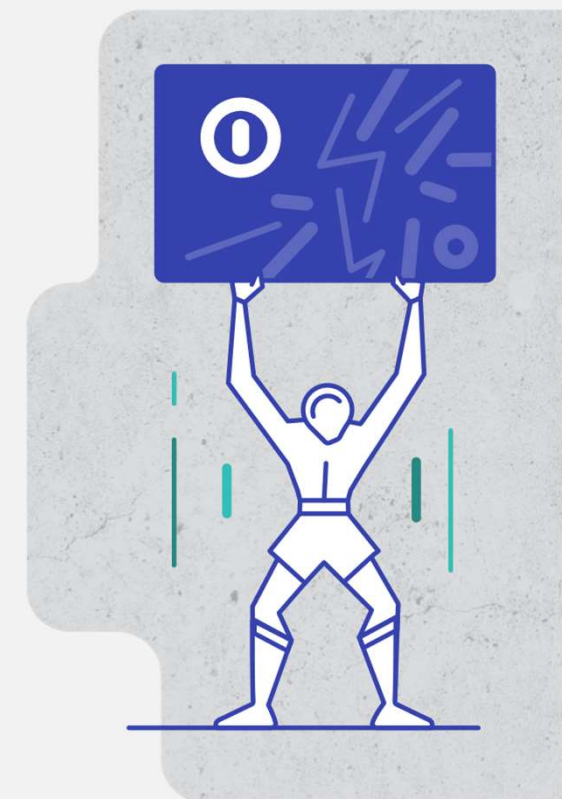


Karty sportowe: 941 tys. aktywnych kart w marcu, prawie milion w maju

Liczba kart w Polsce (w tys. szt)



* Szacunkowa liczba kart za maj



Przychody segmentu Polska w 1Q22 na poziomie przychodów z 1Q19

(mln PLN)	1Q21*	1Q22	rdr
Polska	84,0	291,6	247%
Karty	72,3	225,8	212%
Kluby	2,4	93,5	n.m.
Kafeterie	10,6	10,1	-4%
Wyłączenia	-1,3	-37,9	n.m.
Liczba kart**	436,5	940,5	115%
Liczba klubów**	157	172	10%

Przychody w 1Q22:

Karty:

- Wzrost z niskiej bazy rdr, restrykcje covidowe w 1Q21
- Wyższe ARPU rdr o 9% w lutym i marcu
- 854 tys. aktywnych kart w styczniu, 894 tys. w lutym, 941 tys. w marcu

Fitness:

- Wzrost przychodów z niskiej bazy oraz przyrost karnetów B2C o 17% YTD
- Konsolidacja przychodów TF: 9,7mln
- 169 klubów działających na 31 marca (3 kluby w trakcie zamknięcia)
- 5 nowych otwarć w 1Q22 (3x Warszawa, Piaseczno, Łódź)

Kafeterie:

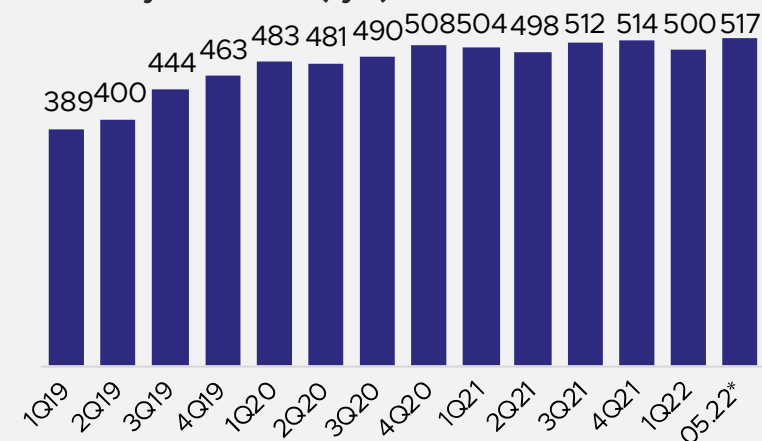
- W związku z połączeniem operacyjnym spółek, od 2022 Kafeterie weszły w skład segmentu Polska
- Ok. 1,5mln przychodów rozpoznania resztówek w 1Q21

* Dane przekształcone po połączeniu segmentu Kafeteria z segmentem Polska ** Liczba kart i klubów na koniec okresu.

Wyniki Kafeterii: Wzrost obrotów w 1Q22 o 38% rdr

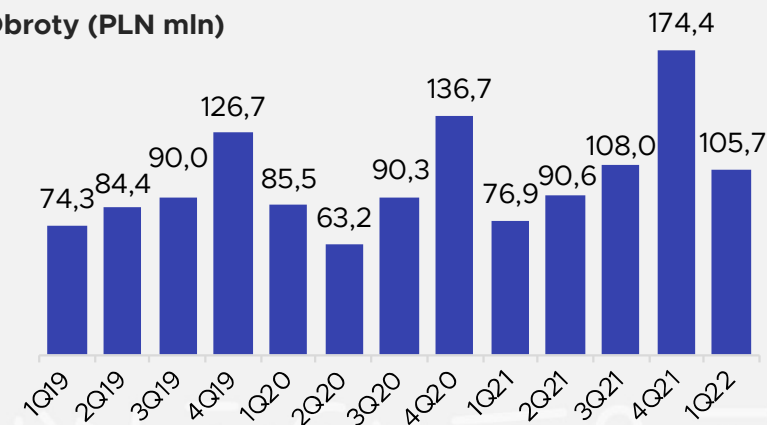
(mln PLN)	1Q21	1Q22	rdr
L. użytkowników (tys.)	503,6	500,1	-1%
Obroty	76,9	105,7	38%
Przychody	10,6	10,2	-4%
Koszt własny sprzedaży	-5,4	-8,8	63%
Zysk brutto	5,2	1,4	-72%

Liczba użytkowników (tys.)



- Wzrost obrotów o prawie 40% rdr:
 - wysoką skłonnością pracodawców do oferowania świadczeń pozapłatowych
 - zmiana systemów motywacyjnych w działach sprzedaży
 - niską bazą z 1Q21; inflacja.
- Niewielki spadek użytkowników w 1Q22 związany przede wszystkim z:
 - przeniesieniem klientów korzystających tylko z kart sportowych na e-MultiSport oraz z zakończeniem dystrybucji świadczeń 'papierowych'
- Wzrost kosztu własnego ze względu na prezentację kosztów MultiLife w Kafeterii

Obroty (PLN mln)



* Szacunkowa liczba użytkowników za maj

Total Fitness z wynikiem EBIT 1Q22 na poziomie 2,5mln

(mln PLN)	4Q21*	1Q22
Przychody	5,9	9,7
w tym karty MultiSport	1,4	2,4
Zysk brutto ze sprzedaży	1,9	3,9
Marża na sprzedaży	31,9%	40,1%
SG&A	-0,8	-1,5
EBITDA	2,9	5,3
EBITDA ex. MSSF16	1,7	3,4
EBIT	1,1	2,5
Liczba karnetów B2C	23,4	24,6

- 24,6 tysięcy karnetów B2C w marcu vs. 23,4 tysiące karnetów na dzień nabycia (listopad 2021) – dynamika niższa niż w innych sieciach z uwagi na wysoką bazę (bez utraty użytkowników w pandemii)
- Przychody 1Q22 to 25% prognozy 2022 (EBITDA bez MSSF16 w 1Q22 to ok 34% prognozy 2022)
- Wzrost cenników o 8-9% vs. styczeń 2020

*4Q21 uwzględnia wyniki za listopad i grudzień (od dnia przejęcia).

Wyniki segmentu Polska: 18,2 mln zysku EBIT w 1Q22

(mln PLN)	1Q21*	1Q22	rdr
Przychody	84,0	291,6	247%
Zysk brutto ze sprzedaży	-7,7	58,6	n.m.
Marża na sprzedaży	-9,1%	20,1%	+29 p.p.
SG&A	-28,0	-40,8	46%
EBITDA	13,3	64,4	385%
EBITDA ex. MSSF16	-15,7	36,2	n.m.
EBIT	-30,1	18,2	n.m.

Marża brutto w 1Q22:

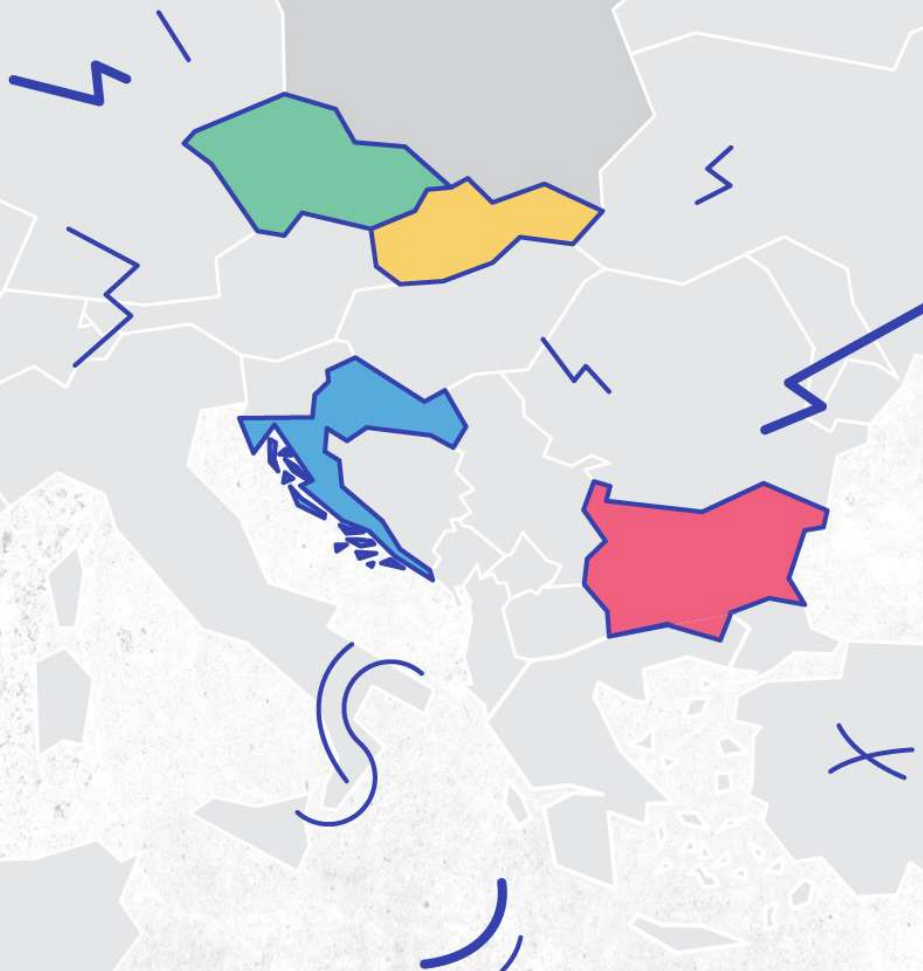
- (+) Brak lockdownów w 1Q22
- Wyższe koszty bezpośrednie klubów Fitness vs 1Q21, na poziomie kosztów 1Q19 (wyłączając konsolidacje Total Fitness)
- 1,8 mln kosztów bezpośrednich rozwoju MultiLife

Wzrost kosztów SG&A o 46% rdr w 1Q22:

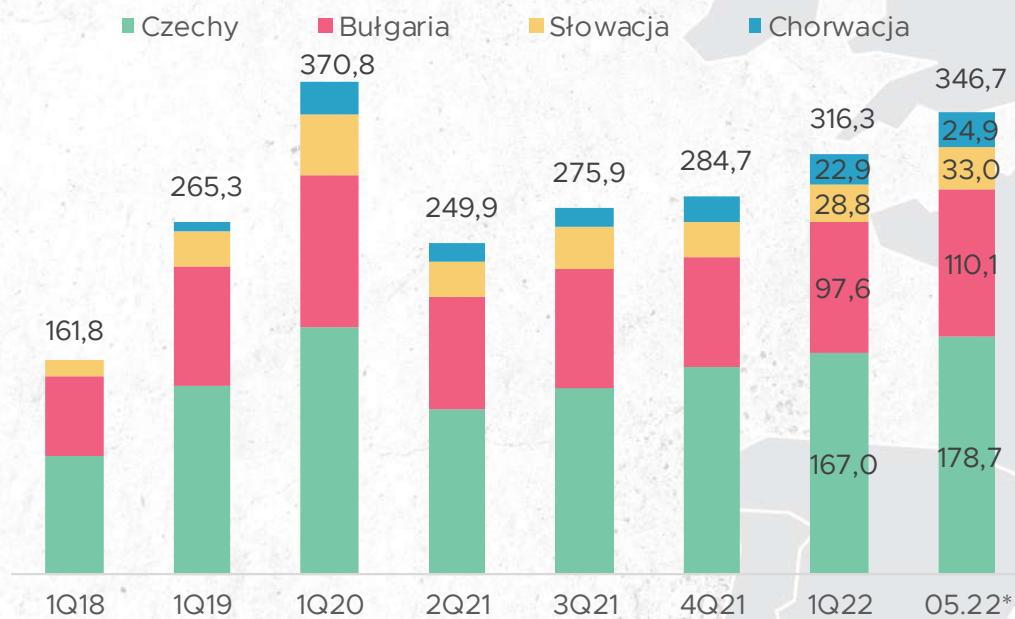
- Wzrost kosztów pracy (również w obszarach rozwojowych - m.in. MultiLife), konsolidacja Total Fitness, Focusly oraz YesIndeed.
- Niska baza porównawcza z 1Q21, +6,8 mln vs 1Q19

* Dane przekształcone po połączeniu segmentu Kafeteria z segmentem Polska

Segment Zagranica



Karty sportowe na rynkach zagranicznych



Liczba klubów	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Czechy	15	13	13	13	14
Słowacja	1	1	2	2	2
Bułgaria	9	9	9	9	9
RAZEM	25	23	24	24	25

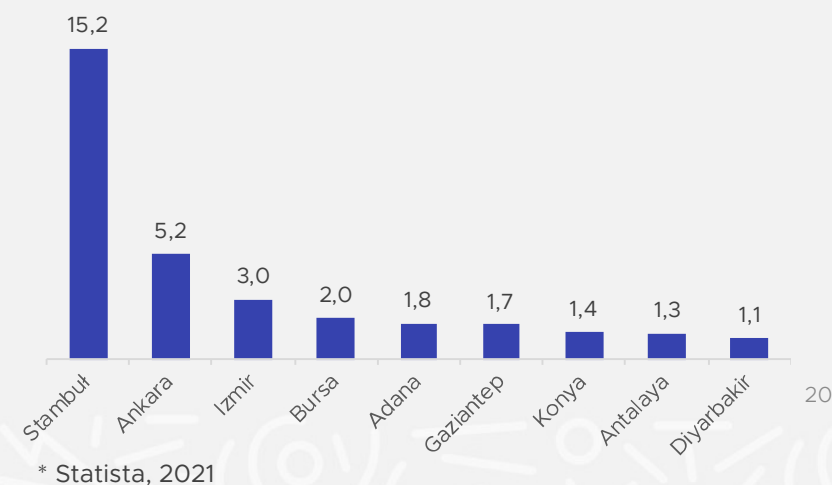
*Szacunkowa liczba kart za maj

Turcja – zakończona pierwsza faza budowy produktu, rozpoczęcie wydawania kart testowych

- Prace na rynku tureckim postępują zgodnie z harmonogramem.
- W 1Q22 zakończyliśmy pierwszą fazę budowy produktu; aktualnie ~115 obiektów partnerskich w sieci MultiSport w Stambule.
- Od kwietnia wydajemy karty testowe (ok. 2600 kart wydanych w kwietniu i maju).
- Start sprzedaży w 2Q22; pierwsi klienci i kilkaset zafakturowanych kart w maju.
- Cel na koniec roku: kilka tysięcy sprzedanych kart MultiSport.
- Wysoka inflacja od wielu lat częścią życia gospodarczego Turcji. Po okresie pilotażowym planowane zaadresowanie wysokiej inflacji poprzez częstszą indeksację cen kart.



Populacja największych miast w Turcji* (mln)



Rekordowe przychody segmentu przekraczające 110 mln

(mln PLN)	1Q21	1Q22	rdr
Zagranica	14,2	110,2	674%
Karty	13,4	101,1	653%
Kluby	2,0	20,6	952%
Wyłączenia	-1,1	-11,4	n.m.
Liczba kart*	245,4	316,3	29%
Liczba klubów*	25	25	0%

Przychody w 1Q22:

Karty:

- (+) Wyższe przychody pochodną odbudowy wolumenu kart na wszystkich rynkach
- (+) Pełne fakturowanie przez cały kwartał, w 1Q21 niższe przychody, w związku z lockdownami na rynkach w CZ i SK
- (+) Pozytywny efekt wyższego ARPU

Fitness:

- Cały kwartał bez istotnych ograniczeń sanitarnych
- 1 klub w Ostrawie (Czechy) otwarty w 1Q22

* Liczba kart i klubów na koniec okresu. W 1Q21 liczba kart na ostatni miesiąc przed zawieszeniem programu MultiSport na czas lockdownów

Wyniki segmentu Zagranica: pozytywny EBIT w 1Q22

(mln PLN)	1Q21	1Q22	rdr
Przychody	14,2	110,2	674%
Zysk brutto ze sprzedaży	-10,7	18,3	n.m.
Marża na sprzedaży	-74,8%	16,6%	+91 p.p.
SG&A	-12,4	-17,8	44%
EBITDA	-11,9	10,2	n.m.
EBITDA ex. MSSF16	-16,7	5,1	n.m.
EBIT	-20,1	1,1	n.m.

Marża brutto w 1Q22:

- Niższa aktywność użytkowników w pierwszych miesiącach kwartału, w marcu aktywność na poziomie wyższym niż w okresie pre-covid
- Wyższe koszty bezpośrednie klubów fitness vs 1Q21 (niska baza z uwagi na lockdown), ok. 24% wzrostu z sqm kdk

Koszty SG&A w 1Q22 na porównywalnym poziomie do 1Q20:

- Wzrost rdr o ponad 40% wynika z niskiej bazy 1Q21 (całkowite bądź częściowe zamknięcia na wszystkich rynkach w 1Q21)

EBIT w 1Q22 na poziomie +1mln:

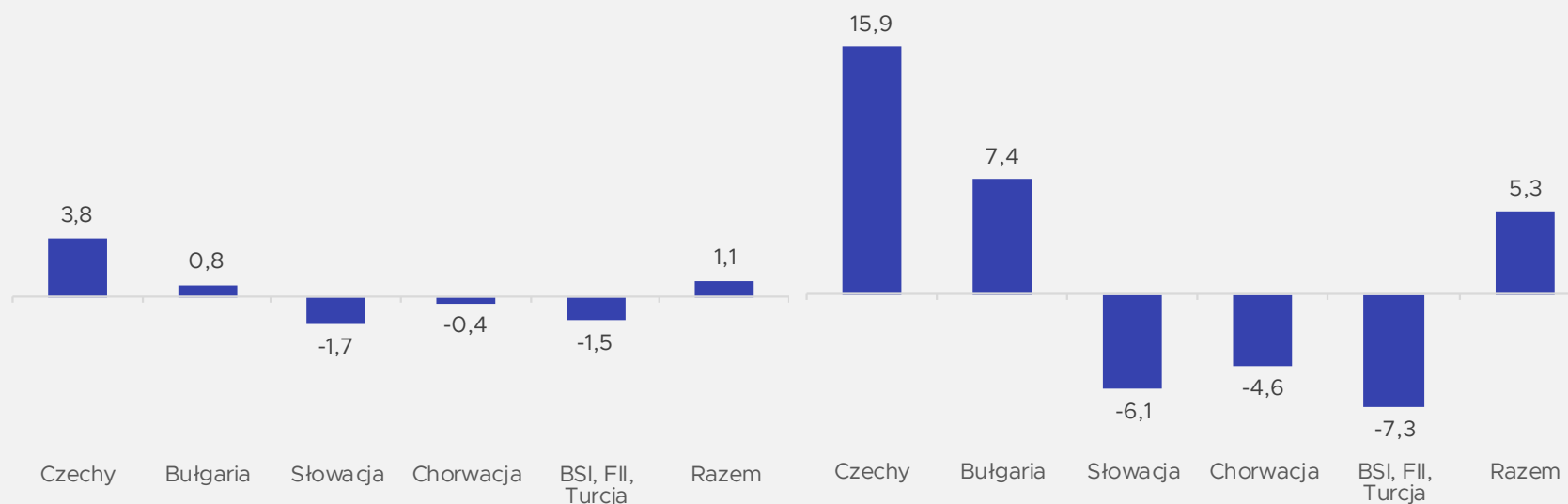
- Pierwszy kwartał cechuje się najmniej korzystną sezonowością
- Wsparcie wyników przez kontrolę kosztów oraz niższą aktywność użytkowników MultiSport
- Wynik na działalności fitness porównywalny z 1Q19; istotna poprawa wyniku w kartach sportowych

Wyniki segmentu Zagranica: 1Q 2022

- Czechy i Bułgaria: pozytywny wpływ efektu skali
- Słowacja: widoczny efekt spadku liczby kart po pandemii
- Chorwacja: konsekwentnie zbliżamy się do *break even*

1Q22: EBIT (PLN mln)

2021: EBIT (PLN mln)





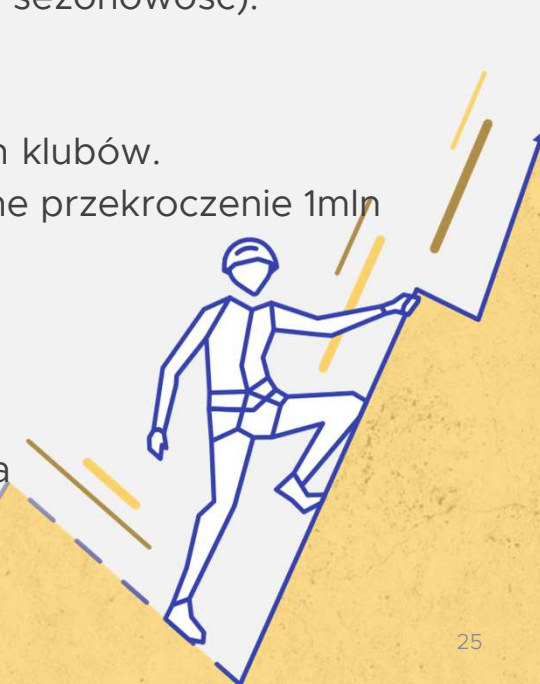
Outlook

OUTLOOK

[przy założeniu stabilnej sytuacji epidemicznej i makroekonomicznej]

2022:

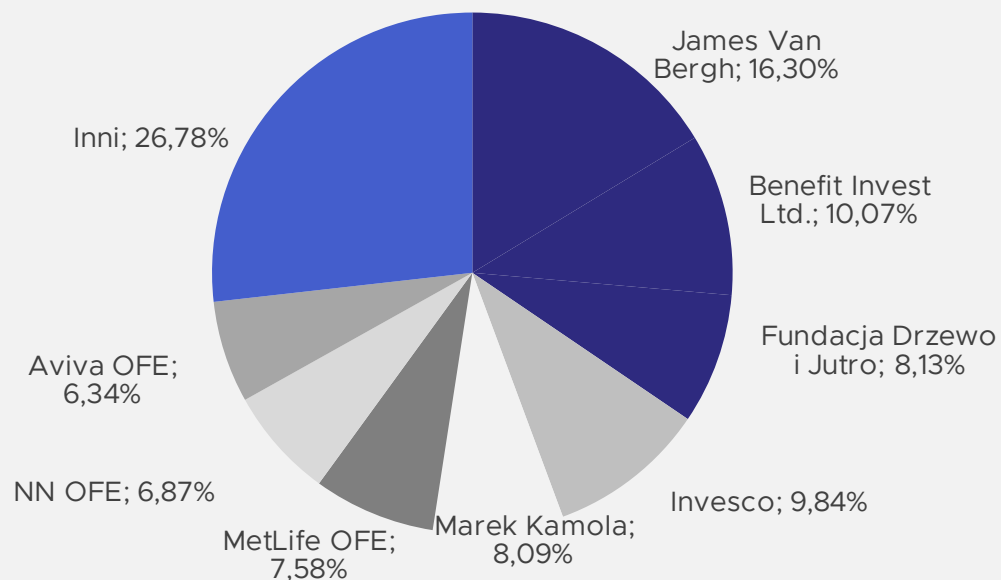
- Polska:
 - **Dążenie do 1 050 – 1 100 tys. kart na koniec roku. Istotny sezon wakacyjny.**
 - **Stopniowa poprawa zysków z każdym kwartałem 2022 r.** (uwzględniając sezonowość).
 - Powrót rentowności do poziomu sprzed pandemii najpóźniej w 4Q 2022 r.
 - Kontynuacja prac nad programem MultiLife oraz rozwojem Kafeterii.
 - Otwarcie 5 klubów do końca 2022 r.; możliwe zamknięcia 3 nierentownych klubów.
 - Dobry początek 2Q22 – wzrost o 55 tys. kart w kwietniu i maju; oczekiwane przekroczenie 1mln kart w czerwcu; odbudowa rentowności.
- Zagranica:
 - **Dążenie do 400 tysięcy kart na koniec 2022 r.**
 - **Oczekiwany pozytywny EBIT w 2022 r.,** baza kosztowa zależna od tempa wzrostu.
 - Zaplanowane otwarcie 4 klubów do końca 2022 r.





Załączniki

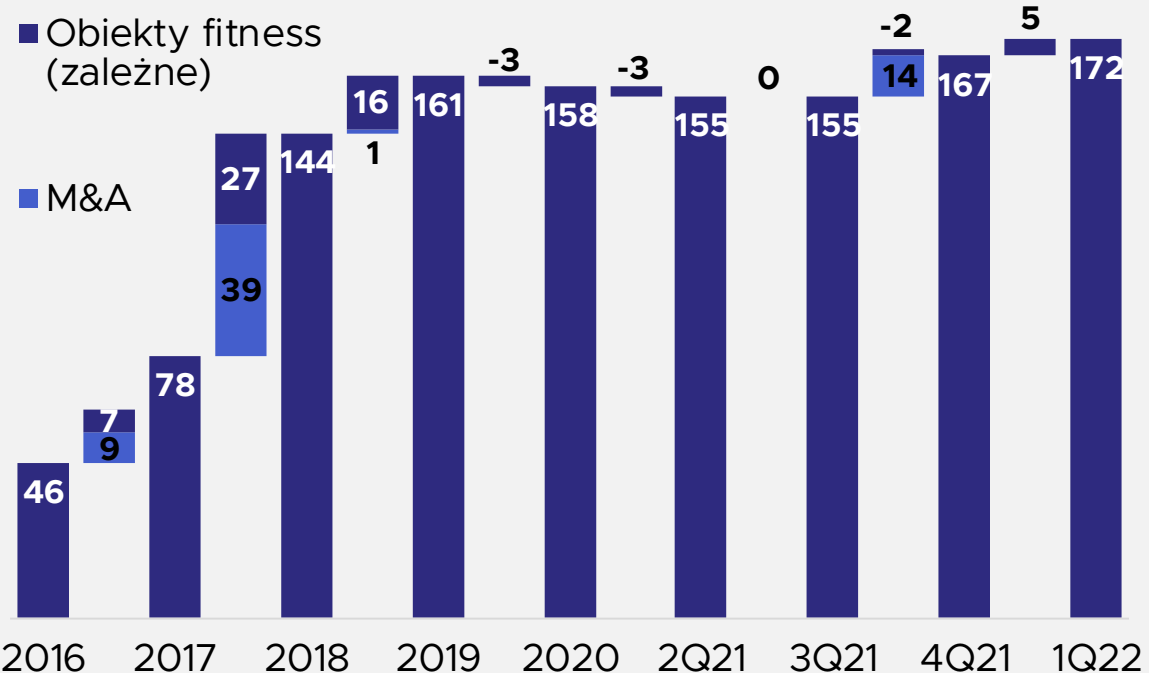
Akcjonariat i kalendarium wydarzeń



Data	Wydarzenie
17 sierpnia 2022	Publikacja raportu za 1H22
9 listopada 2022	Publikacja raportu za 9M22

- Ogólna liczba akcji oraz głosów na WZA to 2.933.542
- Główny akcjonariusz James Van Bergh kontroluje ~35% akcji i głosów (bezpośrednio oraz pośrednio, zgodnie z porozumieniem opisanym w raporcie bieżącym 60/2018)

Rozwój klubów fitness



SIEĆ	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Fabryka Formy	27	27	27	25	25
Fitness Academy	17	17	17	17	17
Zdrofit	68	68	68	69	73
My Fitness Place	16	15	16	15	15
Fitness Club S4	11	11	11	11	11
Fit Fabric	17	16	15	15	16
Wesolandia	1	1	1	1	1
Total Fitness				14	14
RAZEM	157	155	155	167	172

Koszt własny sprzedaży segmentu Polska historycznie

(mln PLN)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21*	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Karty	-182,5	-172,4	-163,7	-173,2	-168,2	-30,9	-113,7	-64,4	-40,7	-57,5	-118,1	-143,8	-176,7
Kluby	-77,6	-85,1	-81,9	-91,6	-84,8	-52,6	-72,6	-48,9	-46,9	-44,4	-73,3	-75,7	-84,8
Kafeterie	-3,9	-2,1	-4,0	-7,7	-5,7	-5,8	-6,2	-8,2	-5,4	-4,9	-6,1	-8,9	-7,0
MultiLife													-1,8
Wyłączenia	46,2	43,8	46,8	36,7	35,8	3,5	20,3	8,2	1,3	5,4	20,0	27,7	37,2
Polska	-217,7	-215,7	-202,9	-235,7	-223,0	-85,8	-172,2	-113,3	-91,6	-101,4	-177,4	-200,8	-233,0

* Dane przekształcone po połączeniu segmentu Kafeteria z segmentem Polska

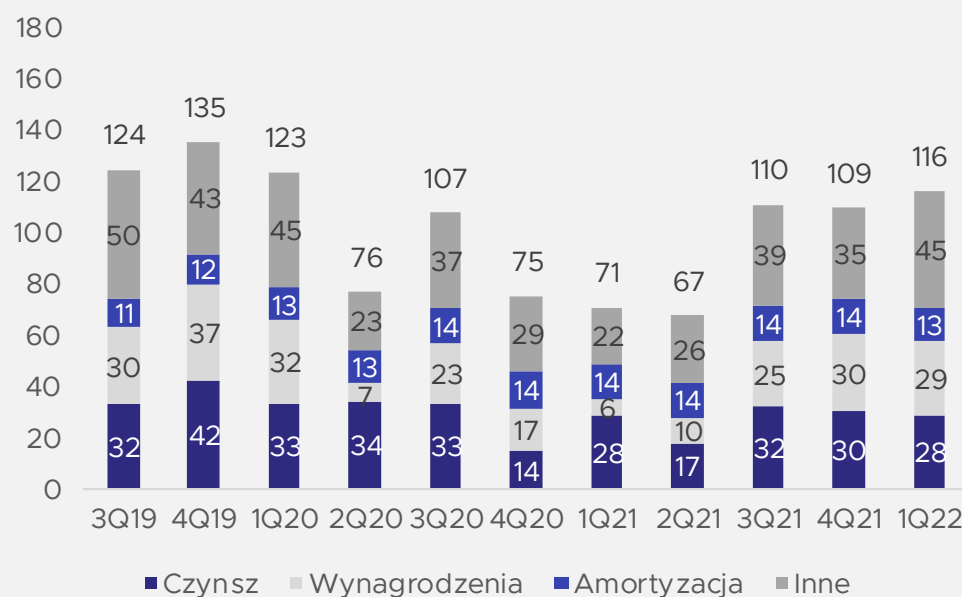
Zysk brutto ze sprzedaży segmentu Polska historycznie

(mIn PLN)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21*	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Karty	51,1	72,2	75,1	86,9	81,7	20,4	54,5	40,3	31,6	47,6	41,5	67,3	49,2
Kluby	19,9	8,1	8,2	3,8	0,4	-35,5	-5,9	-21,3	-44,5	-26,3	-16,6	-0,8	8,7
Kafeterie	1,7	3,0	5,8	6,1	3,0	1,1	3,2	7,2	5,2	4,9	7,8	16,0	3,1
MultiLife													-1,7
Wyłączenia	0,0	1,3	0,4	-1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	-0,2	-0,2	-0,7
Polska	72,6	84,6	89,5	95,1	85,1	-14,0	51,9	26,2	-7,7	25,7	32,4	82,3	58,6

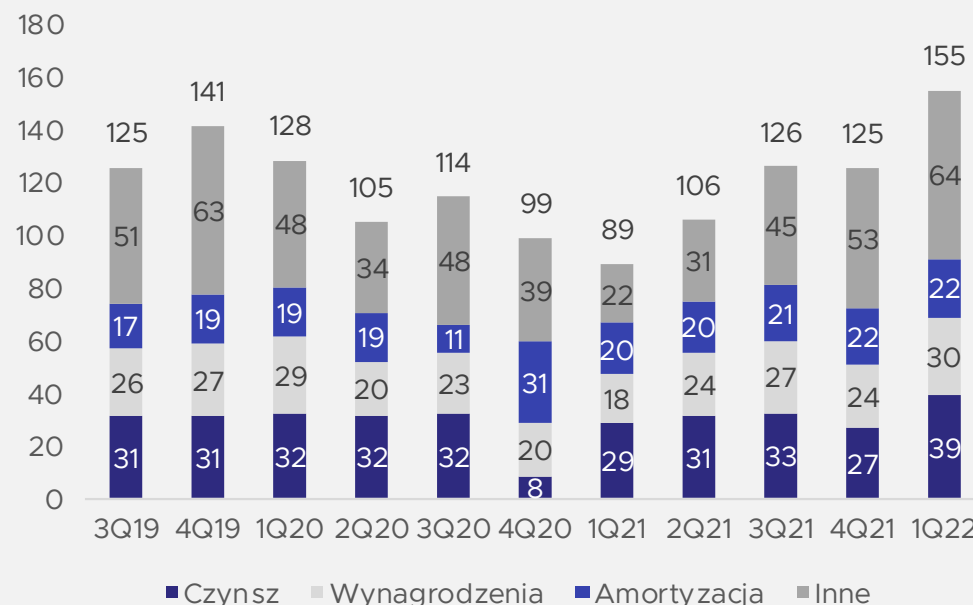
* Dane przekształcone po połączeniu segmentu Kafeteria z segmentem Polska

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	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Polska	206 045	212 038	216 239	223 506	229 028	229 028	228 538	223 017	222 110	221 097	219 864	222 372	241 038	247 498
Zagranica	32 440	35 844	38 035	37 695	38 921	40 238	40 238	40 238	37 900	38 615	36 056	37 776	38 959	40 090

* Powierzchnia na koniec kwartału

Grupa Benefit Systems – KPI (1)

Karty ('000)	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19
Razem	867,3	898,9	913,6	996,6	1077,8	1097,3	1104,2	1194,1	1 297,4	1 332,3	1 336,2	1 453,4
Polska	786,1	803,1	808,0	865,5	916,1	919,5	917,2	971,2	1 032,1	1 046,5	1 046,6	1 118,8
Zagranica	81,2	95,7	105,7	131,1	161,8	177,9	187,0	222,9	265,3	285,7	289,6	334,6
Czechy	49,4	54,8	62,1	74,1	90,1	99,8	105,1	121,9	141,5	150,9	155,4	171,7
Bułgaria	28,1	36,0	37,7	48,1	58,9	63,4	63,4	75,5	90,0	93,4	89,9	102,5
Słowacja	3,7	5,0	5,9	8,9	12,7	14,7	18,1	22,0	26,7	30,5	33,1	40,4
Chorwacja							0,5	3,5	7,1	10,8	10,9	19,5

Karty ('000)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20*	1Q21*	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Razem	1 548,9	787,1	1 056,4	729,2	681,9	798,0	985,2	1 126,8	1 256,8
Polska	1 177,5	498,9	766,3	475,4	436,5	548,1	709,3	842,1	940,5
Zagranica	371,4	288,2	290,1	253,8	245,4	249,9	275,9	284,7	316,3
Czechy	186,6	157,7	162,0	134,8	134,8	124,0	140,5	156,3	167,0
Bułgaria	113,2	79,4	75,4	86,9	78,8	85,4	89,5	82,8	97,6
Słowacja	46,0	37,3	40,1	18,4	18,4	25,9	30,8	26,5	28,8
Chorwacja	24,9	13,8	12,6	13,7	13,5	14,6	15,1	19,1	22,9

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

Grupa Benefit Systems – KPI (2)

Liczba klubów*	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20
Polska	150	153	159	161	163	159	158	158
Zagranica	21	23	23	24	25	25	25	24

Liczba klubów*	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Polska	157	155	155	167	172
Zagranica	25	23	24	24	25

* Kluby konsolidowane metodą pełną, stan na koniec kwartału

Kafeterie	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20
Użytkownicy ('000)	388,8	400,5	444,3	462,7	482,8	481,1	489,6	508,0
Obroty (PLN mn)	74,3	84,4	90,0	126,7	85,5	63,2	90,3	136,7

Kafeterie	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Użytkownicy ('000)	503,6	497,7	511,7	513,5	500,1
Obroty (PLN mn)	76,9	90,6	108,0	174,4	105,7

Grupa Benefit Systems – przychody segmentów

Przychody (PLN mln)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21*	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Polska	308,0	71,8	224,1	139,5	84,0	127,1	209,8	283,1	291,6
Karty	249,9	51,4	168,2	104,7	72,3	105,2	159,6	211,1	225,8
Fitness	85,2	17,1	66,8	27,6	2,4	18,1	56,6	74,9	93,5
Kafeterie	8,7	6,8	9,4	15,4	10,6	9,8	13,9	24,9	10,1
Wyłączenia	-35,8	-3,5	-20,4	-8,2	-1,3	-5,9	-20,2	-27,8	-37,9
Zagranica	80,8	90,6	90,6	34,0	14,2	54,8	89,3	97,6	110,2
Karty	72,9	85,2	83,3	31,8	13,4	51,1	82,9	90,4	101,1
Fitness	15,1	8,3	13,2	6,9	2,0	6,9	12,3	14,9	20,6
Wyłączenia	-7,2	-2,9	-5,8	-4,7	-1,1	-3,2	-5,8	-7,8	-11,4
Uzgodnienia	-2,8	-1,0	-1,2	-0,7	0,3	-1,4	-1,9	-2,1	0,0
Razem	386,1	161,4	313,5	172,8	98,5	180,6	297,3	378,6	401,8

* Dane przekształcone po połączeniu segmentu Kafeteria z segmentem Polska

Grupa Benefit Systems – rachunek zysków i strat

RZiS (PLN mln.)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21*	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Przychody	386,1	161,4	313,5	172,8	98,5	180,6	297,3	378,6	401,8
Koszt własny sprzedaży	-291,2	-141,0	-235,6	-147,5	-116,3	-146,7	-240,9	-270,0	-324,9
Zysk brutto ze sprzedaży	94,9	20,4	77,9	25,3	-17,8	33,8	56,3	108,6	76,9
Koszty SG&A	-54,3	-43,9	-46,2	-48,0	-40,0	-41,8	-52,7	-69,1	-58,6
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2,3	-10,4	1,7	-23,1	8,5	9,3	2,6	-1,6	1,0
Zysk/strata na sprzedaży jednostek zależnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EBIT	42,9	-33,9	33,4	-45,9	-49,4	1,3	6,2	37,9	19,3
D&A	-53,4	-53,2	-51,3	-53,4	-51,4	-50,6	-51,1	-56,0	-55,3
EBITDA	96,3	19,3	84,8	7,5	2,0	51,9	57,3	93,9	74,6
Przychody i koszty finansowe	-42,3	2,0	-9,1	-39,7	-7,3	11,3	-14,0	-4,2	-9,0
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych MPW	0,9	-0,1	0,2	0,8	-0,1	0,9	0,1	0,0	-0,1
Zysk przed opodatkowaniem	1,5	-31,9	24,6	-84,8	-56,8	13,5	-7,6	33,7	10,2
Podatek dochodowy	-0,1	-7,2	-5,6	4,9	7,0	-2,8	-1,5	-9,4	-2,1
Udziały mniejszości	0,6	-1,7	-0,8	0,6	0,9	-0,5	-0,8	-0,8	0,0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2,0	-40,8	18,1	-79,4	-48,9	10,3	-10,0	23,5	8,1

* Dane przekształcone po połączeniu segmentu Kafeteria z segmentem Polska

Grupa Benefit Systems – bilans

Bilans (PLN mln.)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Wartość firmy	363,3	363,3	363,3	363,3	363,3	369,7	369,7	446,4	446,4
Wartości niematerialne	68,8	67,1	68,4	73,0	76,8	86,1	92,9	101,3	105,7
Rzeczowe aktywa trwałe	374,8	350,9	342,4	333,7	321,2	310,4	304,2	327,3	320,5
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	872,3	832,2	793,9	782,9	759,1	738,0	729,8	786,5	763,8
Pożyczki i należności długoterminowe	71,4	64,1	64,7	34,8	33,2	34,2	39,6	30,8	27,7
Inne aktywa długoterminowe	43,9	41,6	47,4	33,0	39,2	37,2	41,3	35,7	34,1
Aktywa trwałe	1 794,5	1 719,3	1 680,1	1 620,8	1 592,9	1 575,7	1 577,6	1 728,0	1 698,2
Zapasy	4,1	3,8	3,7	4,1	4,1	3,7	4,6	4,4	5,2
Należności handlowe oraz pozostałe	159,3	145,3	155,5	183,9	99,2	115,2	131,3	193,4	130,3
Pożyczki krótkoterminowe	11,2	12,2	12,9	8,5	8,5	7,7	9,6	1,5	3,3
Środki pieniężne	191,9	131,2	171,3	223,8	214,9	198,4	303,0	253,0	204,4
Inne aktywa obrotowe	0,8	0,5	0,9	3,3	0,6	9,6	0,1	0,5	2,1
Aktywa obrotowe	367,4	293,0	344,4	423,6	327,3	334,6	448,7	452,8	345,3
Aktywa razem	2 161,8	2 012,3	2 024,5	2 044,4	1 920,2	1 910,3	2 026,2	2 180,8	2 043,4
Kapitał własny j.d.	620,5	574,2	592,8	524,5	474,0	486,4	568,4	603,7	604,8
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	268,1	185,3	176,6	261,5	249,0	235,2	223,1	221,9	196,6
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	975,7	957,9	923,8	931,7	917,8	881,9	883,2	936,8	911,3
Zobowiązania handlowe oraz inne	253,7	258,6	294,0	289,3	244,6	278,4	316,9	362,6	275,5
Inne zobowiązania i rezerwy	44,3	35,0	36,3	38,8	37,2	30,6	38,0	57,7	57,7
Zobowiązania razem	1 541,8	1 436,7	1 430,6	1 521,3	1 448,6	1 426,2	1 461,2	1 579,1	1 441,1
Pasywa razem	2 161,8	2 012,3	2 024,5	2 044,4	1 920,2	1 910,3	2 026,2	2 180,8	2 043,4

Grupa Benefit Systems – cash flow

Cash Flow (PLN mln.)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
Zysk przed opodatkowaniem	1,5	-31,9	24,6	-84,8	-56,8	13,5	-7,6	33,7	10,2
Koretky razem:	97,8	56,3	64,8	73,9	55,4	25,0	62,6	65,5	64,2
w tym amortyzacja	53,4	-0,9	51,3	53,4	51,4	50,6	51,1	56,0	55,3
Zmiany w kapitale obrotowym	19,2	4,9	12,5	-1,6	33,3	35,7	11,1	-21,6	-3,8
Zapłacony podatek dochodowy	-6,7	-0,1	-7,9	-0,3	0,0	-18,0	11,8	-2,8	-1,8
Cash Flow operacyjny	111,9	29,2	93,9	-12,9	31,9	56,2	77,8	74,7	68,8
Wydatki na nabycie WNiP netto	-6,3	-2,2	-6,6	-6,2	-6,6	-8,7	-10,3	-11,7	-9,1
Wydatki na nabycie RAT netto	-11,7	-4,5	-5,0	-8,1	-4,7	-4,5	-10,1	-12,3	-17,4
Inwestycje w jednostki zależne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,2	0,0	-50,7	-19,9
Inne	4,1	5,7	-2,4	9,0	1,0	0,0	1,1	0,0	0,1
Cash Flow inwestycyjny	-13,9	-1,1	-14,0	-5,2	-10,3	-21,4	-19,3	-74,8	-46,3
Zmiana zadłużenia	90,6	-82,7	-8,9	85,0	-13,5	-13,5	-13,2	-15,0	-25,7
Leasing finansowy	-36,6	0,6	-39,8	-14,1	-15,8	-24,3	-36,7	-35,3	-37,6
Emisja akcji	0,0	0,0	13,7	3,8	0,0	0,0	13,4	5,9	0,0
Skup akcji / sprzedaż akcji własnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	92,5	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-1,8	-1,1	-0,7	-0,7	-1,1	-3,1	-1,2	-2,5	-3,0
Transakcje z jednostkami niekontrolującymi	-30,4	-5,7	-3,3	-3,2	0,0	-10,5	-8,2	-1,6	-4,8
Inne	0,0	0,0	-0,6	-0,1	0,0	0,0	-0,5	-1,3	0,0
Cash Flow finansowy	21,9	-88,9	-39,8	70,6	-30,4	-51,3	46,0	-49,9	-71,2

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.