



Wstępne wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 4Q 2024

20 lutego 2025 r.



Wstępne wyniki za 2024: rekordowa liczba kart, marże i wyniki

2 164 tys.
kart sportowych
+ 245 tys. (+13%) rdr

3 394 mln
przychodów
+22% rdr

715 mln EBIT bez
wpływu PM
(marża EBIT 21,1%)
+31% (+1,4 pp) rdr

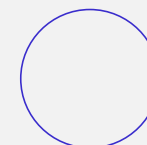


Wstępne wyniki za 4Q24: wzrost wyniku przy presji na marże

913 mln
przychodów
+20% rdr

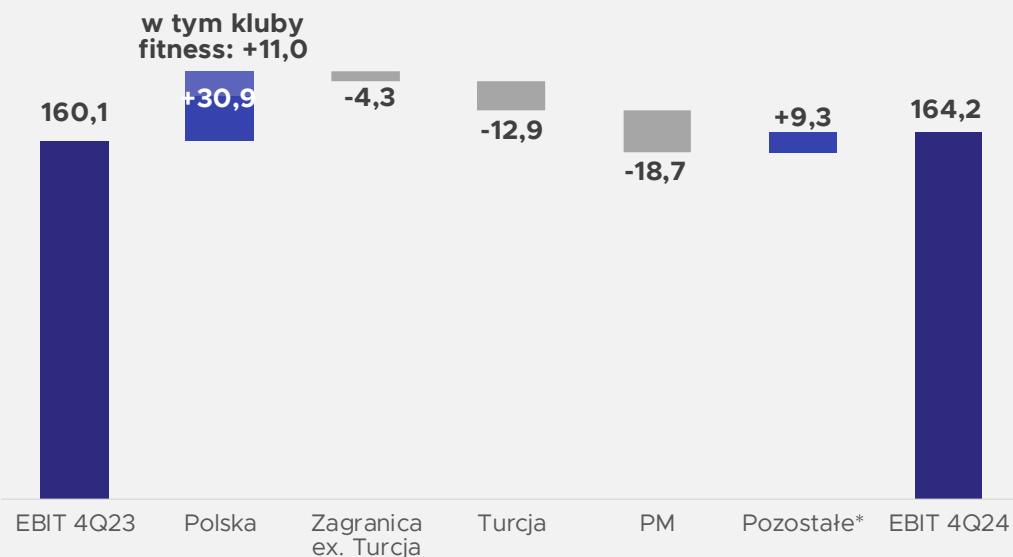
184 mln EBIT bez
wpływu PM
(marża EBIT 20,0%)
+14% (-1,1 pp) rdr

153 mln gotówki
netto
vs 373 mln w 4Q23

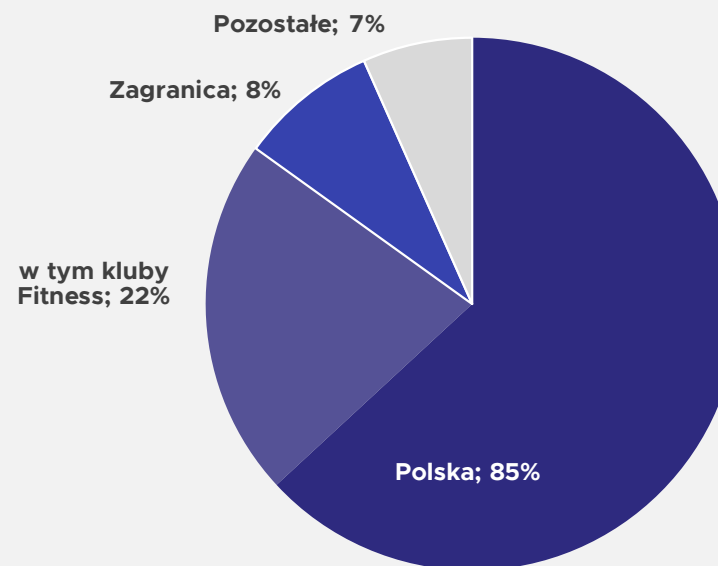


Wzrost EBIT w 4Q24 pomimo znaczącego przyspieszenia inwestycji na rynkach zagranicznych

Zmiana raportowanego EBIT rdr w podziale na obszary*



Split EBITDA ex. MSSF 16 w 4Q24 w podziale na obszary**



* Pozostałe zawierają wyniki kafeterii i MultiLife **EBITDA ex. MSSF 16 bez uwzględnienia kosztów PM

4Q24: 183 mln wstępnego zysku EBIT bez PM, wzrost o 14% rdr

WYBRANE DANE (mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Przychody ze sprzedaży	757,5	912,6	20%	2 774,1	3 394,5	22%
Zysk brutto ze sprzedaży	291,0	338,6	16%	930,8	1 210,6	30%
Marża na sprzedaży	38,4%	37,1%	-1 p.p.	33,6%	35,7%	+2 p.p.
SG&A ex. PM	-123,4	-150,6	22%	-372,8	-484,7	30%
PM	0,0	-18,7	n.m.	-6,3	-86,8	n.m.
Pozostała działalność oper.	-7,6	-5,1	-33%	-11,6	-10,9	-6%
EBITDA	239,6	260,7	9%	827,6	981,0	19%
EBITDA ex. MSSF16	195,4	205,6	5%	652,4	763,4	17%
EBIT	160,1	164,2	3%	540,1	628,3	16%
EBIT bez wpływu PM	160,1	182,9	14%	546,4	715,0	31%
Marża EBIT bez PM	21,1%	20,0%	-1 p.p.	19,7%	21,1%	+1 p.p.

Wzrost przychodów rdr w 4Q24

- Wzrost wolumenów kart i karnetów B2C o ok. 13% rdr
- Wzrost średniego ARPU na wszystkich rynkach o wysokie kilka % rdr

Zysk brutto na sprzedaży:

- Wyższa aktywność w Polsce i zagranicą. Wzrost kosztu wizyty nieco poniżej wzrostu ARPU.
- Wzrost kosztów bezpośrednich klubów na m2 nieco powyżej tempa wzrostu przychodów na m2.

SG&A i pozostałe koszty/przychody operacyjne:

- Wpływ PM na wyniki 4Q24: -18,7 mln. Wzrost SG&A bez kosztów PM o 22% rdr.
- Wyższe koszty związane z rozwojem biznesu m.in. nowych produktów i rynków, większa l. etatów, konsolidacja M&A.
- Zysk na sprzedaży Lunching.pl: +2,3 mln w 4Q24

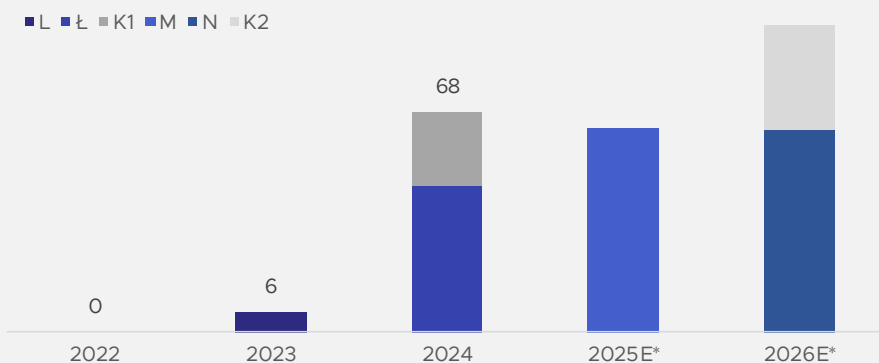
MSR 29:

- Zastosowaliśmy MSR 29 w Turcji aby w warunkach hiperinflacji odzwierciedlić wynik 2024 na dzień bilansowy. Wpływ na EBIT w 4Q24: -3,3 mln

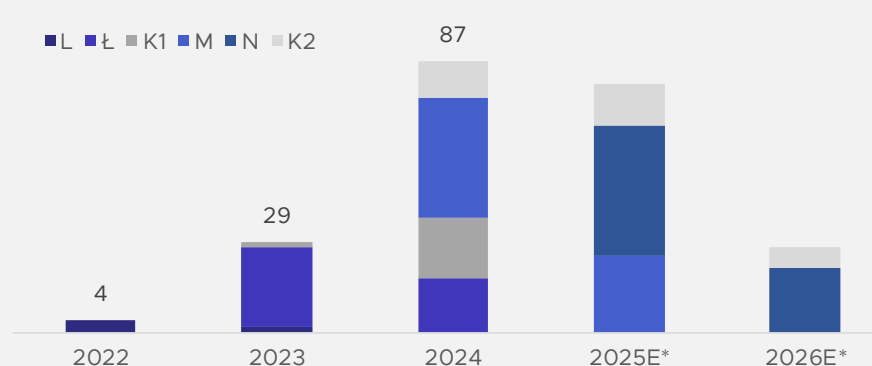
Zaktualizowane podejście do rozpoznawania kosztów programu motywacyjnego

- Zmiana sposobu rozpoznawania kosztów programu motywacyjnego po ponownej analizie w porozumieniu z audytorem.
- Wysokość kosztów pozostaje bez zmian, ale szybsze jest ich rozpoznanie w czasie:
 - wcześniej: początek rozpoznania kosztów za dany rok po zakończeniu tego roku,
 - teraz: początek rozpoznania kosztów za dany rok od 1 stycznia tego roku.
- Wpływ na wyniki: 18,7mn dodatkowych kosztów w 4Q24 - rozpoznanie części transz M ('24) oraz K2 ('21-'25)
- Według:
 - poprzedniej metody: do 31.12.2024 ujęte koszty serii L ('22), Ł('23), K1 ('21-'23);
 - aktualnej metody: do 31.12.2024 ujęte koszty serii L ('22), Ł ('23), K1 ('21-'23) oraz częściowo M ('24) oraz K2 ('21-'25).

Dotychczasowe podejście do rozpoznawania kosztów PM (PLN mln)



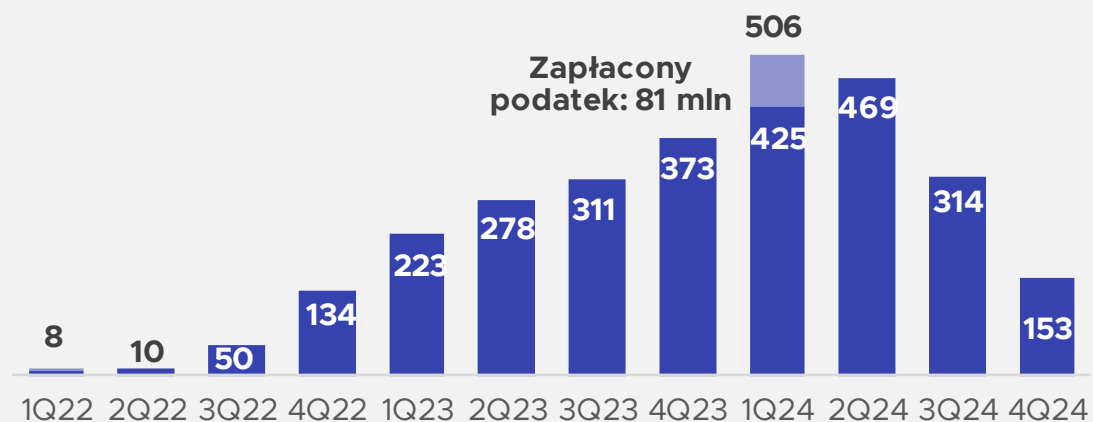
Zaktualizowane podejście do rozpoznawania kosztów PM (PLN mln)



* Koszty programu motywacyjnego w kolejnych kwartałach istotnie zależne od kursu akcji.

153 mln gotówki netto na koniec 4Q24

Gotówka netto historycznie



Gotówka netto = środki pieniężne i ekwiwalenty minus kredyty

4Q24:

Cash flow inwestycyjny w 4Q24 :


- M&A: Nabycie sieci Organic w Polsce za 25 mln, nabycie 70% w Wellbee za 34 mln oraz nabycie 2 klubów w Chorwacji za 13 mln
- Capex organiczny: otworzyliśmy 6 klubów w Polsce i 16 zagranicą

Cash flow finansowy w 4Q24:

- Wypłata 2. transzy dywidendy: 200 mln
- Uruchomienie 115 mln transzy kredytu inwestycyjnego
- Wpływ 20 mln z emisji akcji w ramach PM, dodatkowe 3 mln wpłyną w 1Q25

1Q25 QTD:

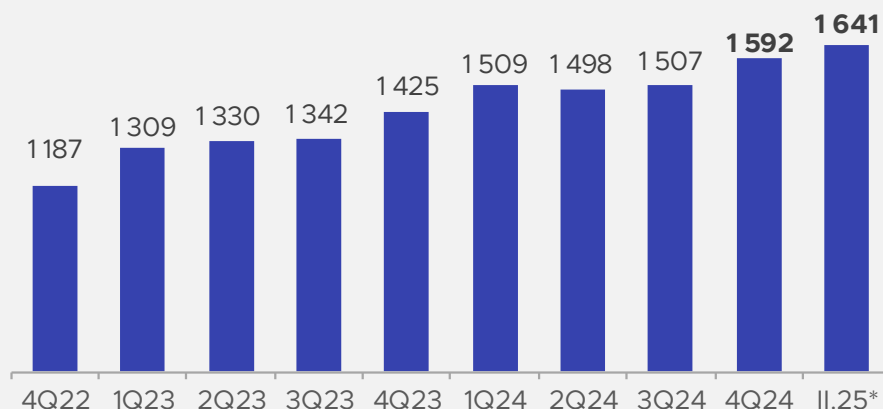
- Nabycie klubu Daily Fitness w Pradze za 5 mln
- Ogłoszenie programu obligacji na kwotę 1 mld i zamiar przeprowadzenia emisji w 1Q25



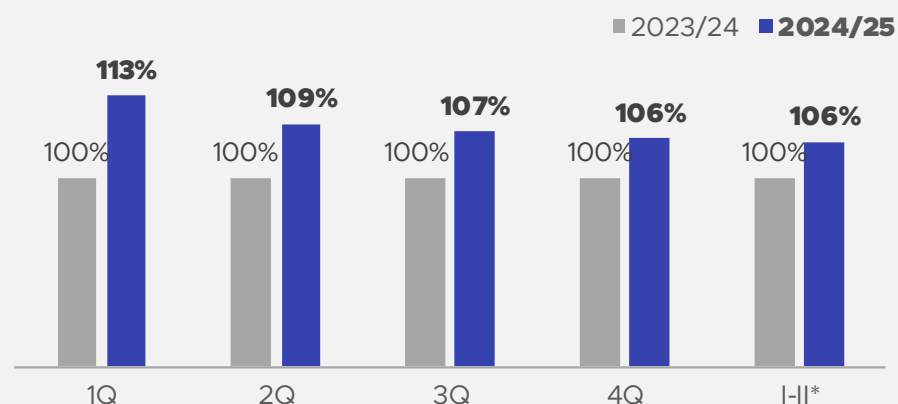
Segment
Polska

Karty sportowe: jednocyfrowy wzrost zysku brutto na kartę w 4Q24

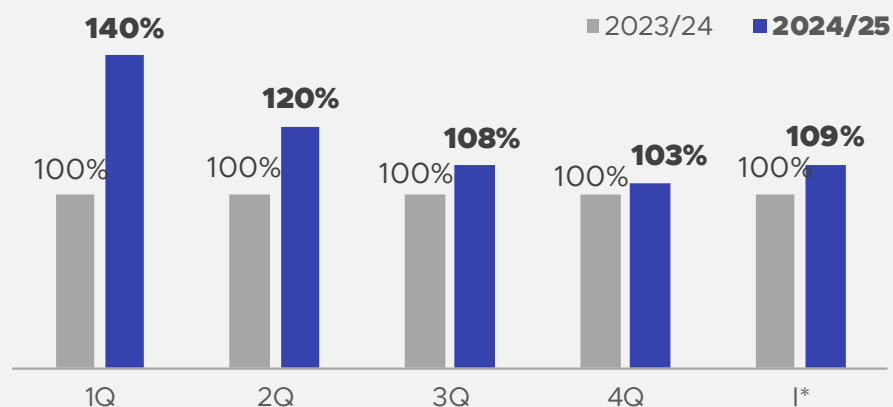
Liczba kart w Polsce (tys.)



ARPU kart w Polsce, zrebazowany, okres porównawczy=100%



Zysk brutto na sprzedaży w PLN na kartę, zrebazowany, okres porównawczy=100%

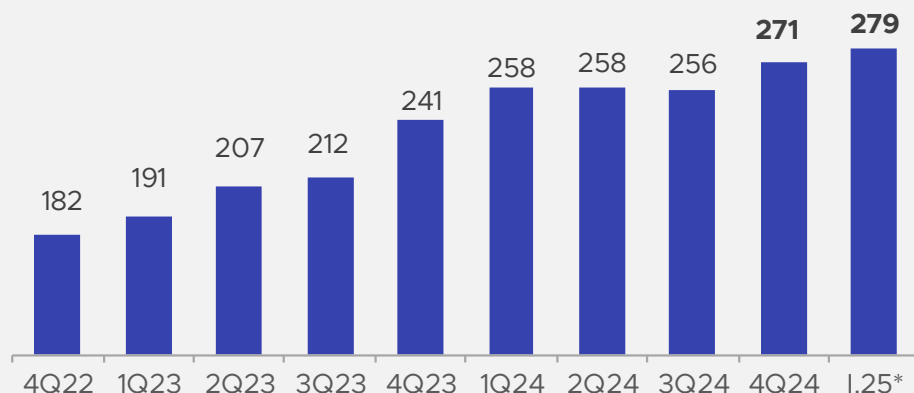


- Wzrost liczby kart o 168 tys. w 2024, od 2Q24 wprowadziliśmy podwyżki ARPU
- 4Q24: wyższa aktywność użytkowników rdr
- Wysoka liczba negocjacji z partnerami
- 1Q25: w lutym wzrost kart o ok. 171 tys. rdr, jak dotąd aktywność w kwartale bez zmian rdr

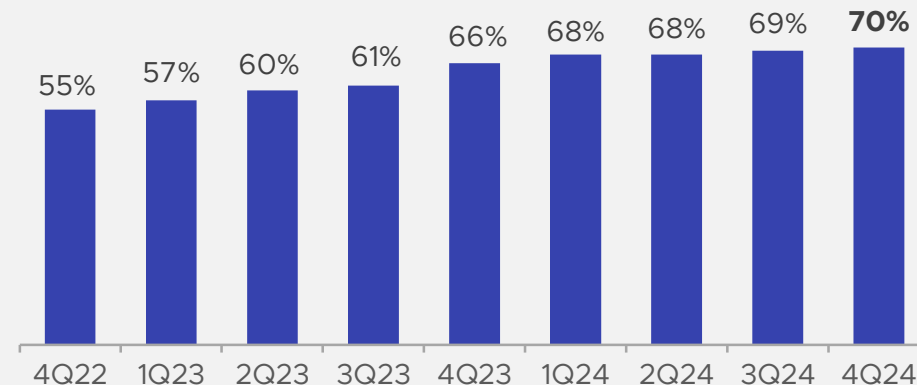
* Dane szacunkowe

Kluby fitness: wzrost EBIT w 4Q24 o 68% rdr

Liczba kartonów B2C w Polsce (tys.)



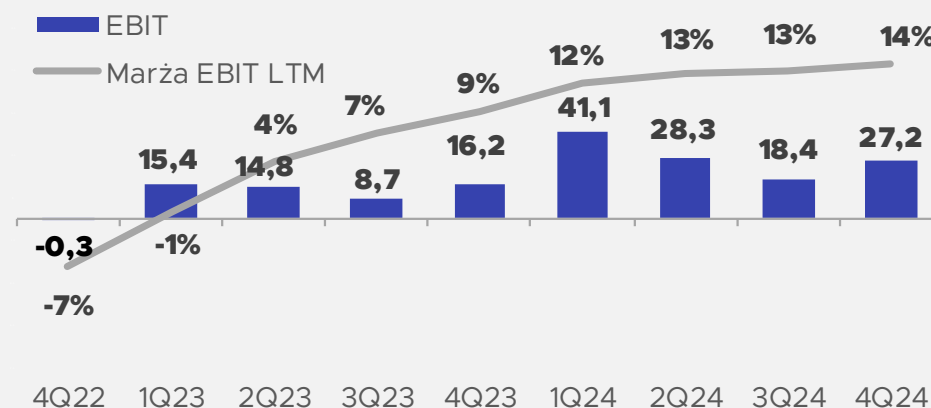
Udział klubów własnych w wizytach fitness MS w TOP 6 miast**



** Kraków, Łódź, Poznań, Trójmiasto, Warszawa, Wrocław

- Wzrost liczby kartonów rdr w 2024 pochodną wzrostu LFL oraz otwarć nowych klubów.
- Brak podwyżek cenników od stycznia 2024.
- Kontynuacja wzrostu udziału wizyt fitness w własnych klubach w wyniku pracy nad jakością oferty oraz taktycznych przejęć na kluczowych rynkach.
- EBIT ponad dwa razy wyższy rdr w 2024

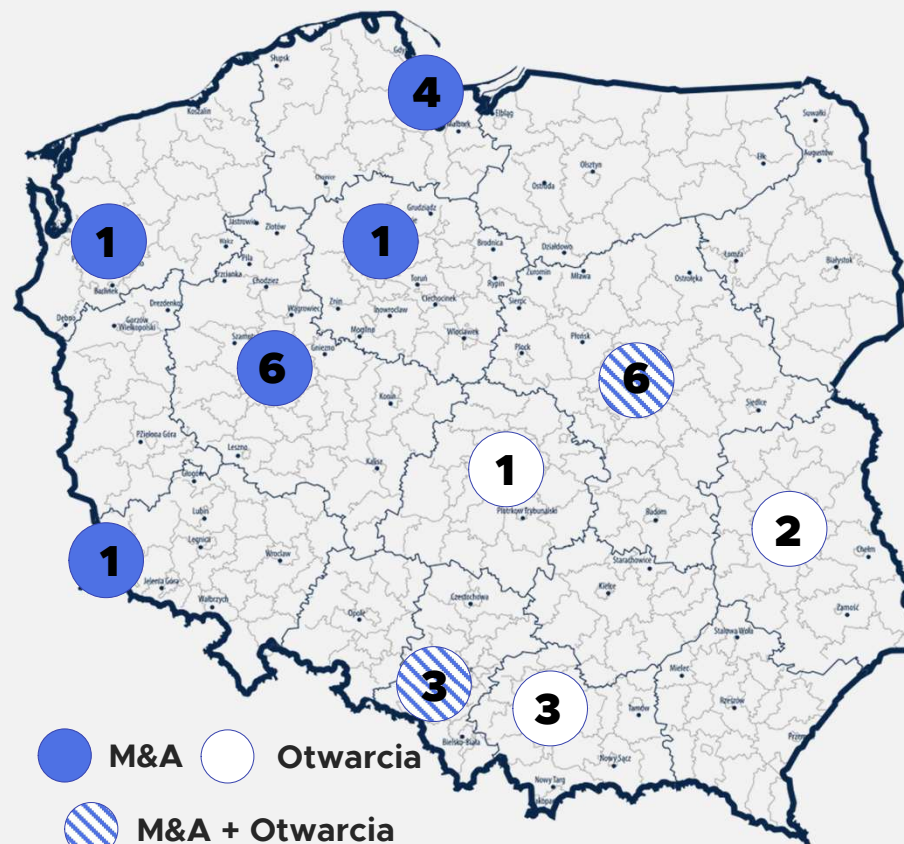
Kwartałny EBIT klubów fitness w Polsce (mln)



* Dane szacunkowe.

Kluby Fitness: wzrost sieci o 25* lokalizacji w 2024 roku

- Przejęcia 15 klubów o powierzchni ok. 15 tys. sqm:
 - Active Point (obecnie Fabryka Formy): 1 klub
 - Good Luck (obecnie Zdrofit): 4 kluby
 - Artis: 1 klub
 - Gym World: 1 klub
 - Organic Fitness: 8 klubów
- Łączny koszt nabytych klubów to 61 mln
- Sieć fitness urosła również dzięki otwarciom:
 - Warszawa: 5 klubów
 - Kraków: 3 kluby
 - Katowice/Chorzów: 2 kluby
 - Lublin: 2 kluby
 - Łódź: 1 klub
- Przejęte/otwarte kluby w miastach kluczowych dla MultiSportu



* Uwzględnia zamknięcie trzech klubów: 2 w Warszawie oraz 1 w Wrocławiu

Kluby Fitness: aplikacja ZdrowAppka kluczem do zwiększenia znaczenia kanału *mobile* dla użytkowników B2C i MS

Kluczowe liczby

0,5 mln

unikalnych
użytkowników (UU)
+ 0,2 mln (+85%) rdr

85%

udział w zapisach na
zajęcia grupowe w
naszej sieci

4,8-4,9/5

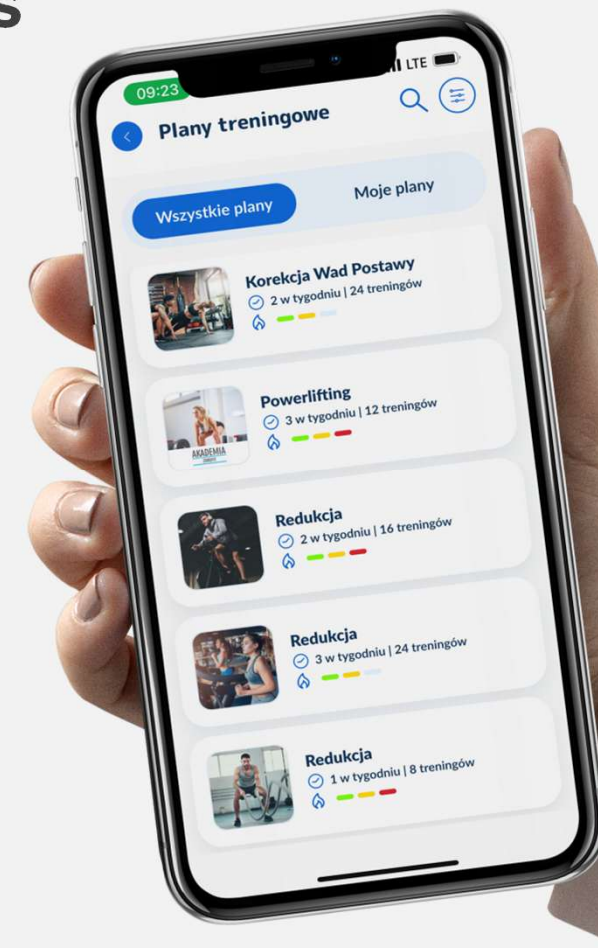
średnia ocena w
sklepach Google/Apple
(35 tys. ocen)

25%

UU korzystających z
planów treningowych

227

klubów korzystających
z aplikacji



Segment Polska: Wstępne przychody 4Q24 wyższe o 20% rdr

(mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Polska	554,5	663,3	20%	1 983,9	2 473,6	25%
Karty	430,0	510,9	19%	1 569,2	1 932,8	23%
Kluby	169,1	216,1	28%	605,7	824,2	36%
Pozostałe*	24,2	28,6	18%	63,6	72,2	14%
Wyłączenia	-68,7	-92,3	n.m.	-254,6	-355,6	n.m.
Liczba kart**	1 424,5	1 592,4	12%			
Liczba karnetów B2C**	240,8	271,2	13%			
Liczba klubów**	218	243	11%			

* Pozostałe zawierają przychody kafeterii i MultiLife

** Liczba kart, karnetów i klubów na koniec okresu. 242 obiekty otwarte na 31 grudnia 2024 (jeden obiekt w trakcie zamknięcia).

*** Bez M&A i otwarć zrealizowanych od 1Q24 do 4Q24

Przychody w 4Q24:

Karty:

- ARPU +6% rdr, średnia kwartalna liczba kart +12% rdr

Kluby:

- 13% wzrostu liczby karnetów rdr na koniec 4Q24 (zawiera nowo przejęte kluby)
- Wzrost przychodów z wizyt kart MultiSport
- Wzrost przychodów klubów z wyłączeniem M&A i nowych otwarć: +19% rdr***

Zmiana przychodów w Kartach rdr



Segment Polska: wstępny wynik EBIT w 4Q24 to 174 mln

(mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Przychody	554,5	663,3	20%	1 983,9	2 473,6	25%
Zysk brutto ze sprzedaży	222,0	266,7	20%	686,3	932,0	36%
Marża na sprzedaży	40,0%	40,2%	+0 p.p.	34,6%	37,7%	+3 p.p.
SG&A	-81,3	-88,4	9%	-257,6	-310,2	20%
SG&A jako % przychodów	14,7%	13,3%	-1 p.p.	13,0%	12,5%	0 p.p.
PPO, netto	-7,5	-4,0	n.m.	-12,6	-11,8	n.m.
EBITDA	202,6	251,3	24%	663,9	903,6	36%
EBITDA ex. MSSF16	164,4	206,2	25%	515,6	724,1	40%
EBIT	133,2	174,3	31%	416,1	610,0	47%

Marża brutto w 4Q24:

- (+) Wyższa liczba kart i karnetów rdr oraz wyższe ARPU
- (-) Wyższa aktywność rdr, wzrost kosztów wizyty minimalnie powyżej wzrostu ARPU
- (+) Koszty bezpośrednie klubów na m2 rosną nieco wolniej niż przychody na m2 (pomimo niskiej bazy kosztów bezpośrednich w 4Q23)

Wzrost kosztów SG&A o 9% rdr w 4Q24:

- Wzrost kosztów pracy rdr – mix wzrostu FTE i wzrostu średniej płacy
- Niższy wzrost w 4Q24 rdr w wyniku wysokiej bazy w obszarze fitness w 4Q23 – zmiana podejścia do alokowania bonusów w 2024. LFL wzrost ok. 16% rdr.

Pozostała działalność operacyjna:

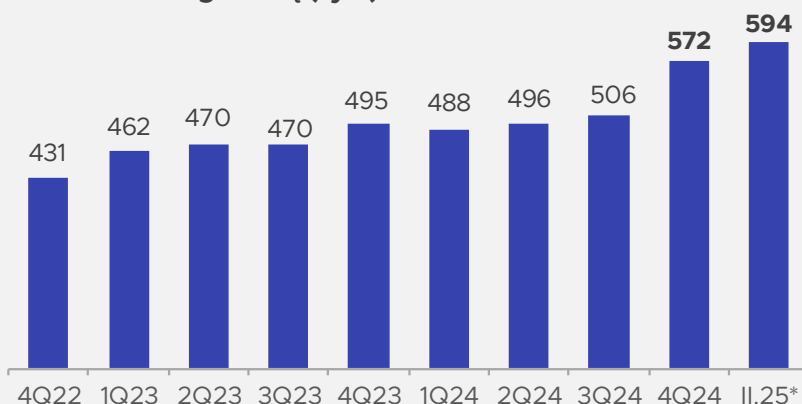
- Zysk na sprzedaży Lunching.pl – +2,3 mln w 4Q24



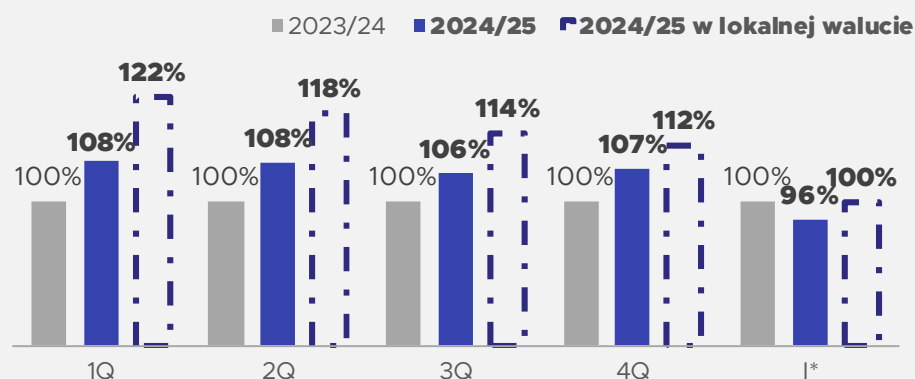
**Segment
Zagranica**

Zagranica: wzrost ARPU i zysku brutto na kartę w walutach lokalnych; niekorzystny wpływ FX

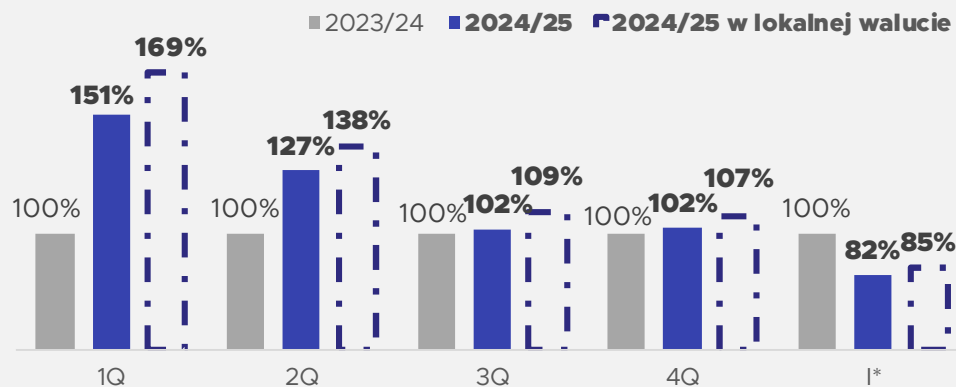
Liczba kart za granicą (tys.)



ARPU kart zagranicą, zrebazowany, 2023/24=100% (w PLN)



Zysk brutto na sprzedaży w PLN na kartę, 2023/24=100%

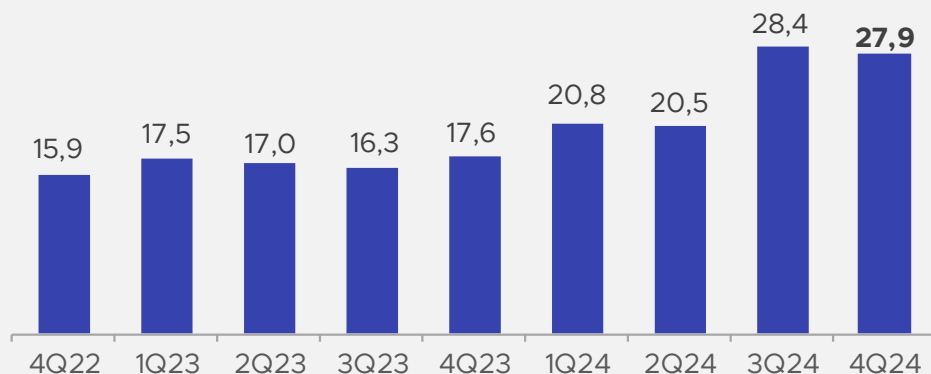


*Dane szacunkowe

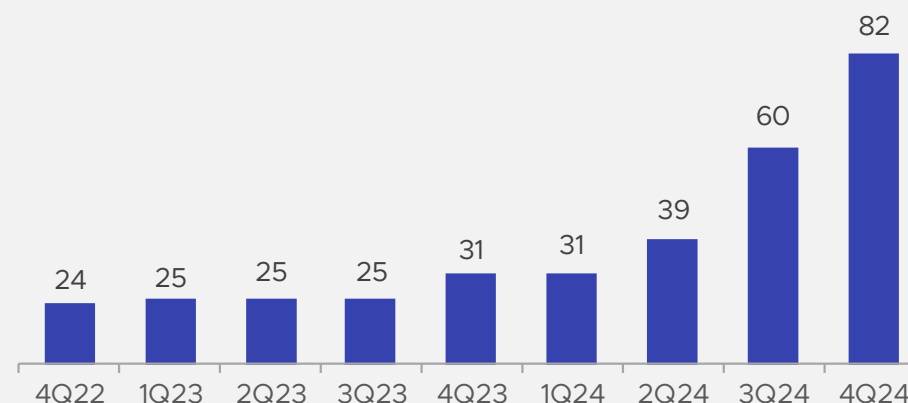
- Brak istotnych podwyżek od lutego 2024. Od lipca 2024 niższe ARPU w Bułgarii przez wyższy VAT.
- Wyższa aktywność rdr w 4Q24.
- Wysoka liczba negocjacji z partnerami.
- Negatywny wpływ FX na ARPU w 2024.
- W lutym 2025 liczba kart wyższa o 115 tys. rdr.

Kluby fitness: Przyspieszamy rozwój sieci klubów, również poprzez M&A

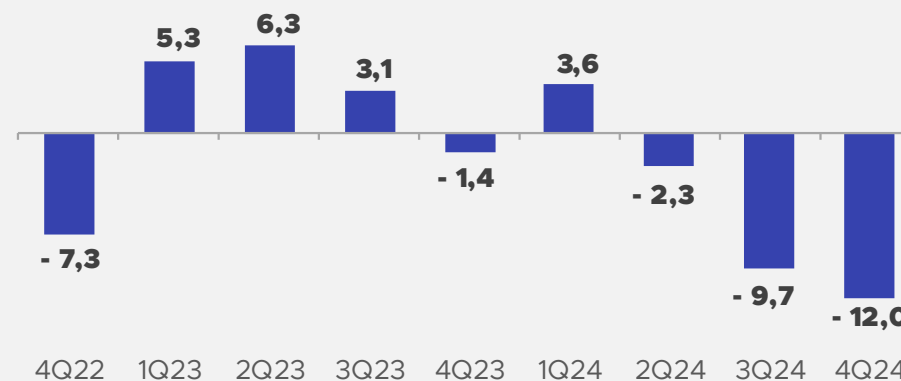
Liczba kartonów B2C segmentu Zagranica (tys.)



Liczba klubów własnych segmentu Zagranica



Kwartałny EBIT klubów fitness w segmencie Zagranica (mln)



- Pogorszenie wyniku klubów rdr z uwagi na rozbudowanie struktur operacyjnych, FX oraz otwarcia nowych klubów.
- Chorwacja: 3,9 mln negatywnego wpływu na wynik w 4Q24 z uwagi na start działalności fitness na tym rynku.
- Wzrost SG&A rdr związany z rozwojem sieci.

Zagranica: wzrost przychodów o 23% rdr w 4Q24 (+28% rdr w walutach lokalnych)

(mIn PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Zagranica	203,0	249,4	23%	790,3	921,1	17%
Karty	190,0	229,3	21%	739,0	855,2	16%
Kluby	30,4	46,3	52%	122,6	155,4	27%
Wyłączenia	-17,4	-26,1	n.m.	-71,3	-89,5	n.m.
Liczba kart*	494,8	571,9	16%			
Liczba klubów*	31	82	165%			

Przychody w 4Q24:

Karty:

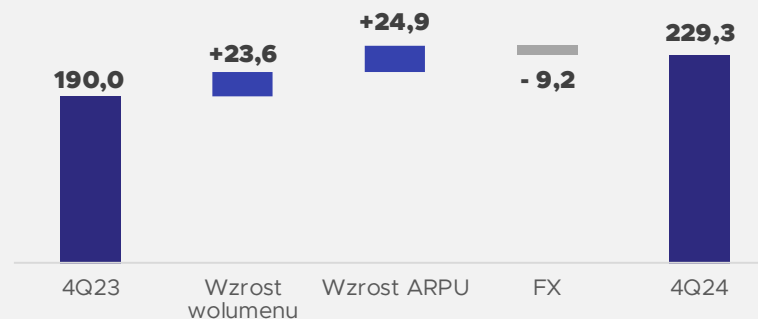
- (+) Wzrost średniej liczby kart o 12% rdr w 4Q24
- (+) Wzrost ARPU +12% rdr w walutach lokalnych
- (-) Negatywny wpływ FX (ok. 4 p.p. rdr)

Fitness:

- (+) Rosnące przychody z wizyt MS i karnetów B2C
- 22 nowych klubów w 4Q24 – 2 kluby przejęte w Chorwacji, pozostały wzrost organiczny – 5x w CZ, 3x w SK, 9x w BG oraz 3x w HR.

* Liczba kart i klubów na koniec okresu.

Zmiana przychodów w Kartach rdr



Zagranica: 9 mln zysku EBIT w 4Q24, negatywny wpływ FX (2 mln), obciążenie wyniku przyspieszeniem wzrostu sieci fitness i Turcji

(mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Przychody	203,0	249,4	23%	790,3	921,1	17%
Zysk brutto ze sprzedaży	69,0	72,0	4%	244,6	278,8	14%
Marża na sprzedaży	34,0%	28,9%	-5 p.p.	31,0%	30,3%	-1 p.p.
SG&A	-42,3	-62,3	47%	-115,6	-174,7	51%
SG&A jako % przychodów	20,8%	25,0%	+4 p.p.	14,6%	19,0%	+4 p.p.
PPO, netto	-0,1	-0,2	266%	1,6	0,3	-80%
EBITDA	36,9	29,0	-21%	170,3	163,5	-4%
EBITDA ex. MSSF16	30,9	18,9	-39%	143,3	131,4	-8%
EBIT	26,7	9,4	-65%	130,6	104,4	-20%

Marża brutto w 4Q24:

- (-) Nieco wyższa aktywność rdr, różnice w zależności od kraju
- (+) Wzrost ARPU nieco szybszy od wzrostu kosztów wizyt
- (-) Wyższe koszty bezpośrednie klubów rdr (ze względu na istotny wzrost powierzchni sieci).

Wzrost kosztów SG&A rdr w 4Q24 o 47%:

- SG&A na rynku tureckim w 4Q24: 13,4mln (vs. 2,0mln w 4Q23). SG&A bez Turcji wzrosło o 22% rdr
- Wzrost SG&A w klubach fitness rdr z 8,6mln na 14,7mln w 4Q24 z uwagi na przygotowania do rozwoju sieci klubów
- Wzrost SG&A w PLN bez Turcji i Fitness o 11% rdr

Wpływ FX na EBIT:

- ok. 2mn, proporcjonalnie większy wpływ FX* na przychody vs. na koszty (koszty funkcji centralnych ponoszone w PLN)

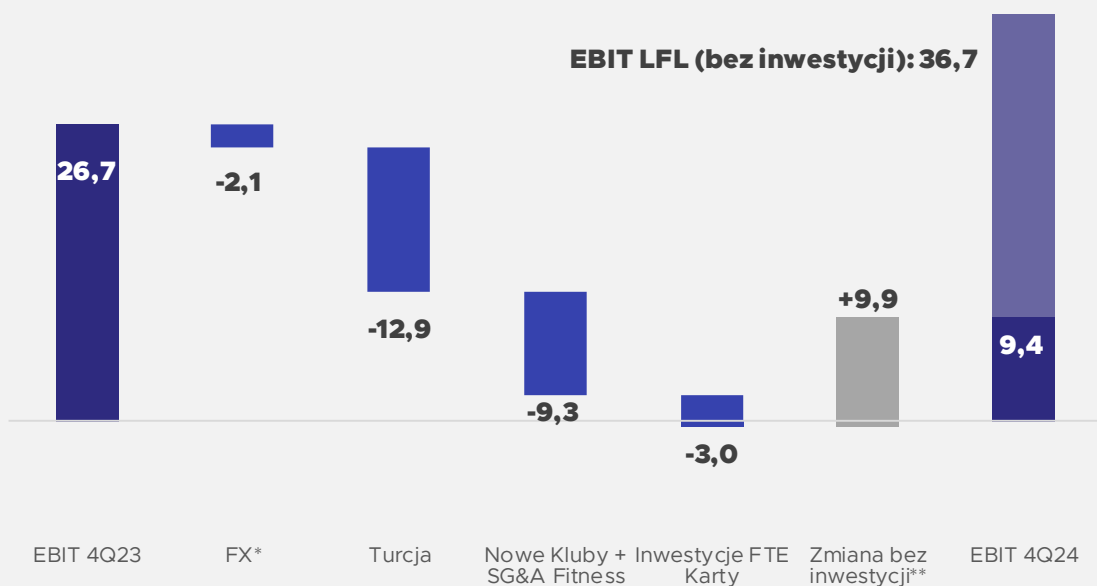
Turcja:

- W 4Q24 strata EBIT: 15,3 mln vs 2,4 mln straty w 4Q23, w tym 3,3 mln wpływu zastosowania MSR 29

*Wpływ FX bez Turcji oraz obszaru Fitness w Chorwacji

Zagranica: obszary rozwojowe oraz FX negatywnie kontrybuują do zysku operacyjnego

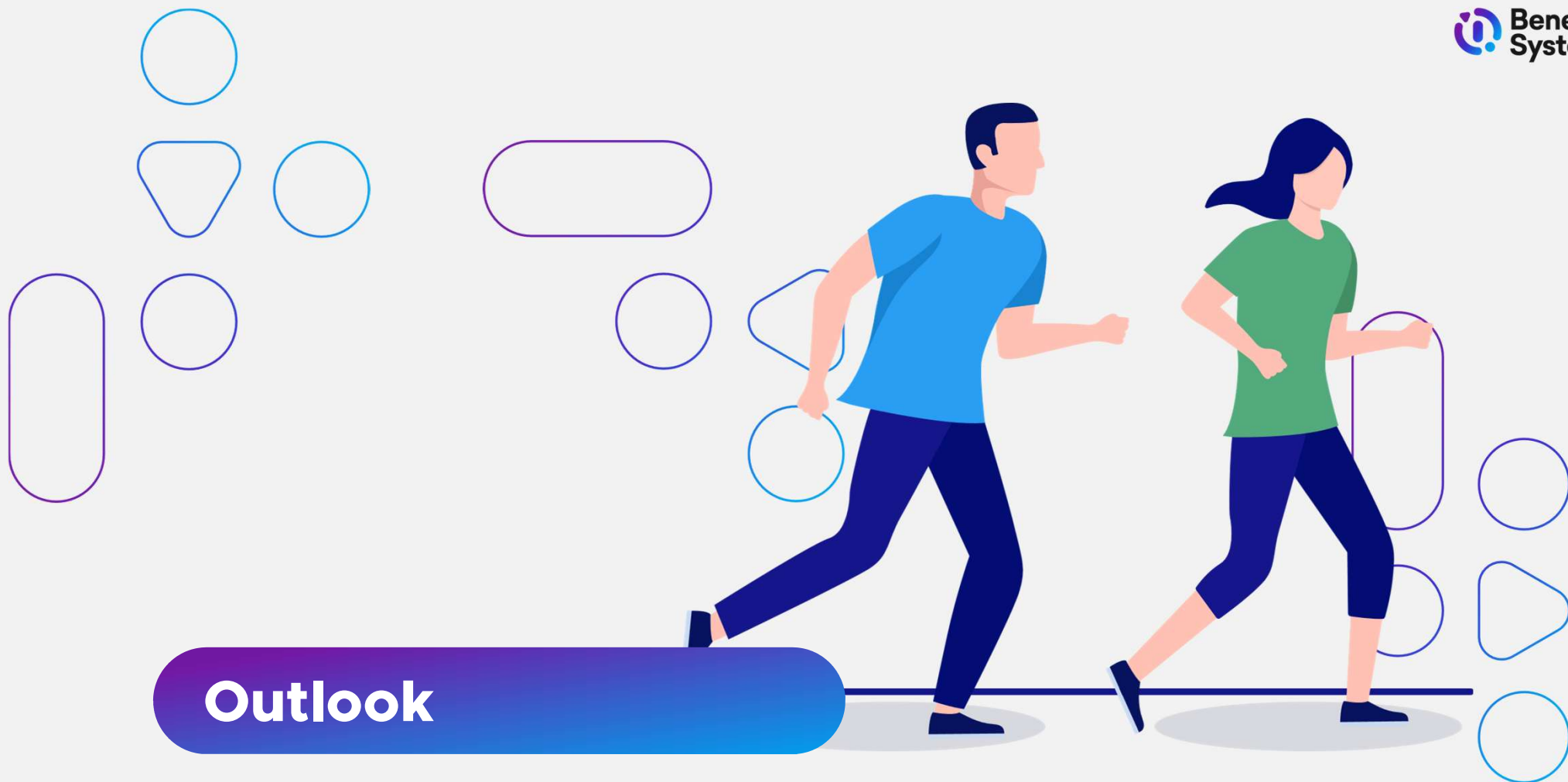
Zmiana EBIT rdr w segmencie Zagranica w 4Q24



- Zmiana kursów walutowych: - 2,1 mln wpływu na EBIT 4Q24 rdr
- Turcja: strata EBIT wyższa o 12,9 mln rdr – głównie w wyniku wzrostu SG&A oraz zastosowania MSR 29
- Wpływ nowych klubów oraz wzrostu kosztów struktury Fitness: -9,3 mln straty operacyjnej w 4Q24
- Inwestycje w FTE w obszarze kart: 3,0 mln wzrostu SG&A rdr

Wzrost EBIT bez obszarów rozwojowych oraz FX to +9,9 mln (+37% rdr)**

* Bez rynku tureckiego ** Zmiana oczyszczona o wpływ rozwoju w Turcji, wzrostu struktury Fitness i Kart, nowych klubów oraz FX



Outlook

Outlook

2025:

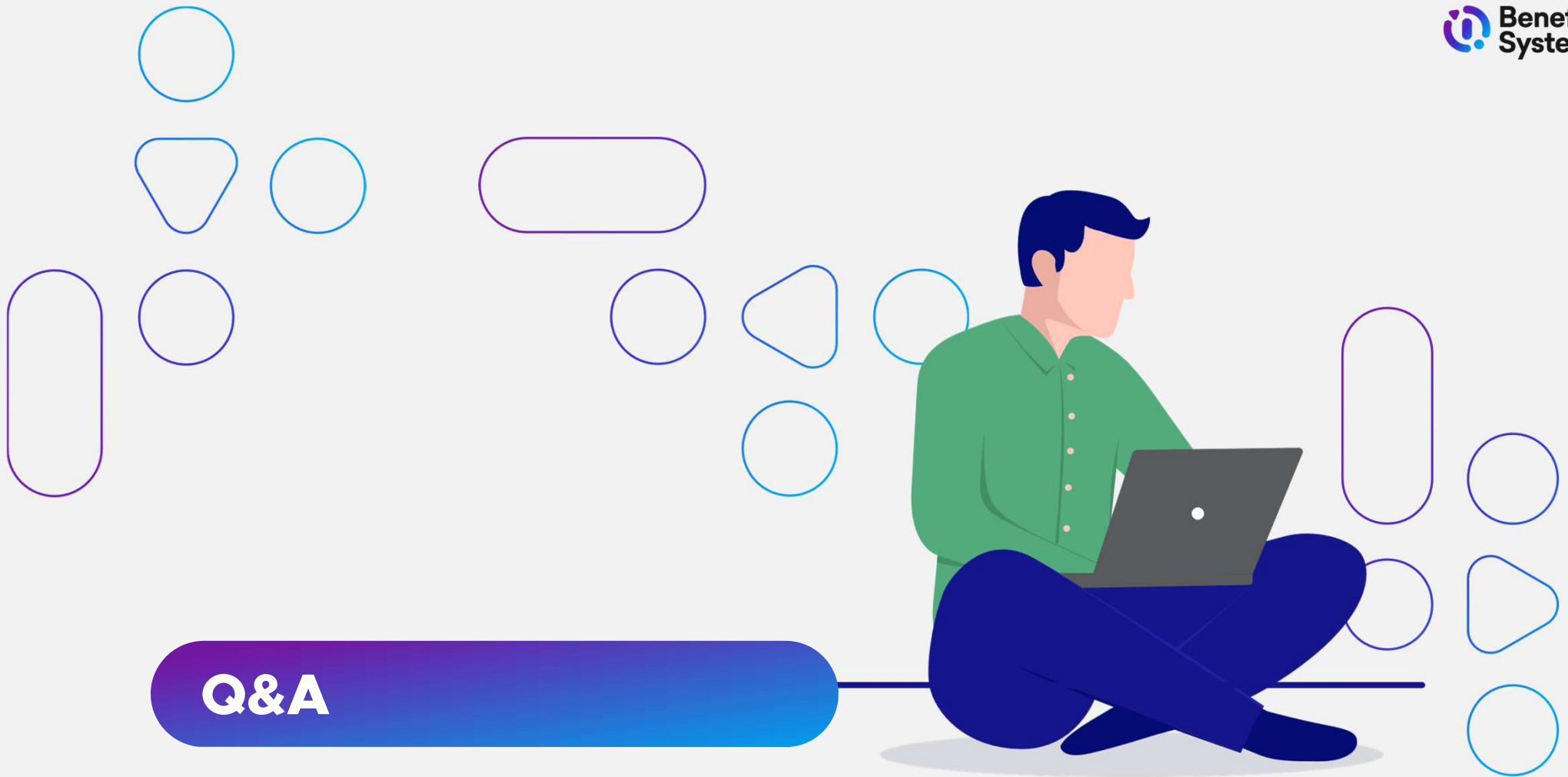
• ZAKŁADAMY DALSZĄ POPRAWĘ WYNIKÓW:

- Wolumeny: +130 tys. kart w Polsce; ok. +150 tys. na rynkach zagranicznych.
- Wzrost ARPU oczekiwany na poziomie niskich kilku procent w Polsce i za granicą.
- W Polsce oczekujemy porównywalnej lub minimalnie niższej rentowności vs 2024
- Oczekiwana presja na marżę Segmentu Zagranica z uwagi na inwestycje w Turcji oraz w rozwój sieci fitness

• ZWIĘKSZENIE NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH:

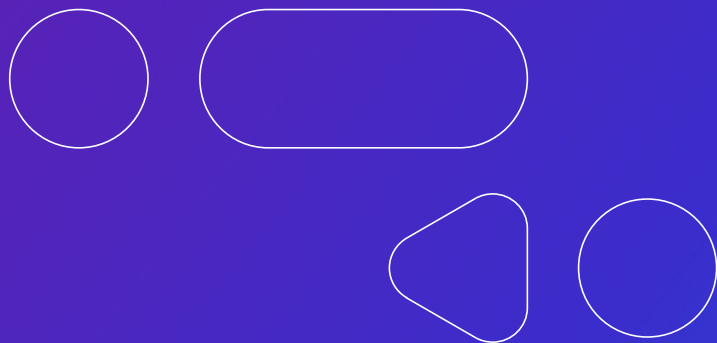
- Oczekujemy ok. 20 otwarć w Polsce oraz 45+ na rynkach zagranicznych
- Kontynuacja wydatków na rozwój produktów oraz IT
- Niezmiennie analizujemy rynek pod kątem możliwości inwestycyjnych w Polsce i za granicą.





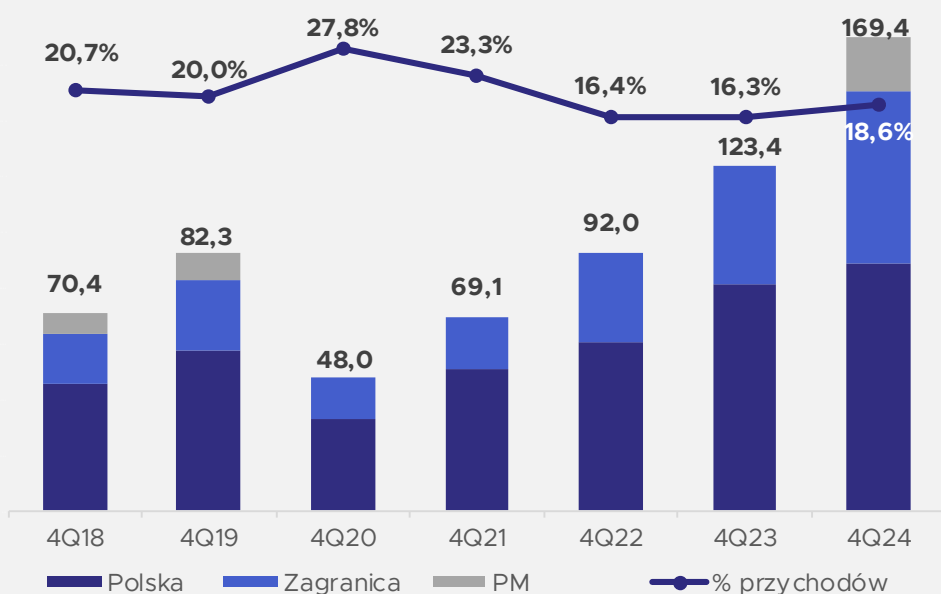
Q&A

Załączniki

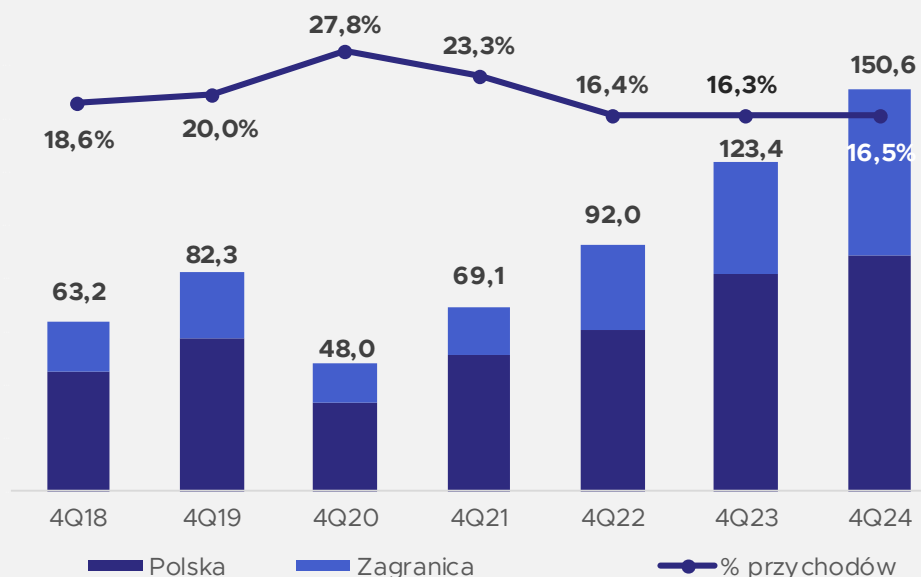


Koszty sprzedaży i ogólnoadministracyjne: zgodnie z historycznym trendem jako % przychodów (bez PM)

SG&A (mln PLN)

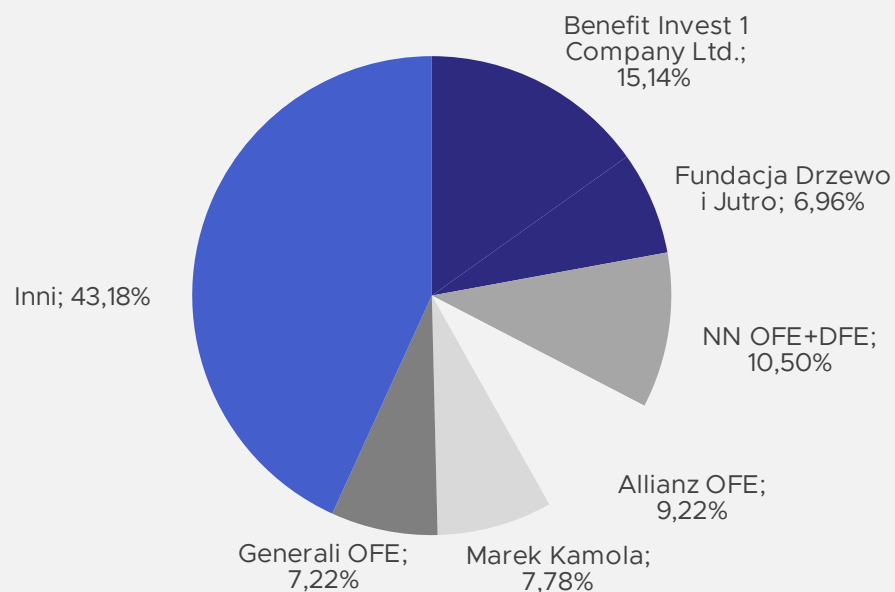


SG&A (mln PLN) (z wyłączeniem programu motywacyjnego)



*Polska z uwzględnieniem Segmentu Kafeteria i Uzgodnień.

Akcjonariat i kalendarium wydarzeń

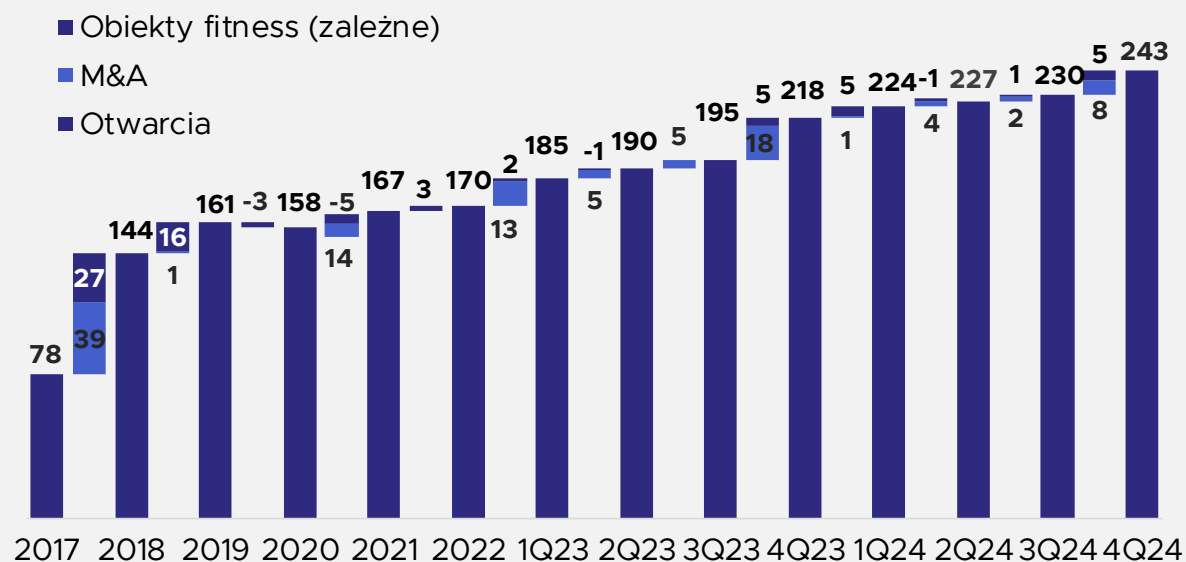


Data	Wydarzenie
8 kwietnia 2025	Publikacja raportu rocznego 2024
21 maja 2025	Publikacja raportu za 1Q25
22 sierpnia 2025	Publikacja raportu za 2Q25
14 listopada 2025	Publikacja raportu za 3Q25

- Ogólna liczba akcji oraz głosów na WZA to 2.995.742.
- Przewodniczący RN P. James Van Bergh wraz z małżonką, P. Agnieszką Van Bergh, kontrolują ~22% akcji i głosów (pośrednio, zgodnie z porozumieniem opisanym w raporcie bieżącym 43/2023) za pośrednictwem Benefit Invest 1 Company Ltd. oraz Fundacji Drzewo i Jutro



Rozwój klubów fitness w Polsce



SIEĆ	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Artis				1	1
Fabryka Formy*	33	34	35	35	36
Fit Fabric	18	19	19	19	19
Fitness Academy	17	17	16	16	16
Gym World				1	1
InterFit	5	5	5	5	5
My Fitness Place	20	22	22	22	23
Organic Fitness					8
Saturn Fitness	6	6	6	6	6
StepONE Fitness	3	3	3	3	3
Total Fitness	14	14	14	14	14
Wesolandia	1	1	1	1	1
Zdrofit**	101	103	106	107	110
RAZEM	218	224	227	230	243

* Od 19.11 Max-Gym funkcjonuje jako Fabryka Formy

** Kluby Gravitan, Studio Zdrofit ujęte jako kluby sieci Zdrofit. Od 9.10 kluby Good Luck funkcjonują jako Zdrofit

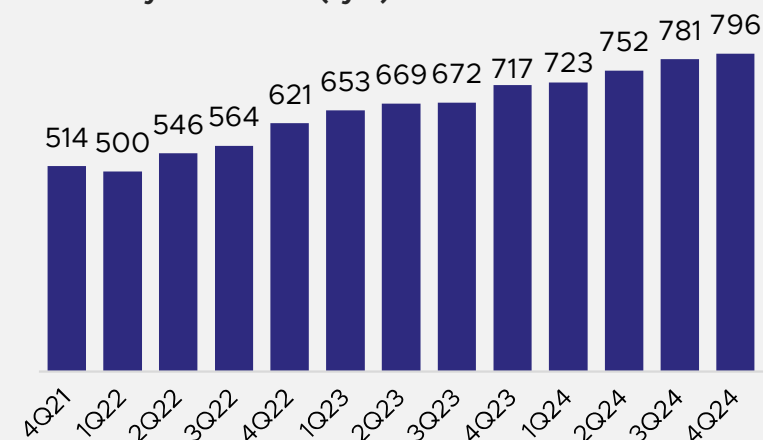
Od 1.02 kluby Organic włączone do sieci Fabryka Formy, Fitness Academy oraz Zdrofit

Pozostałe: kontynuacja wzrostu obrotów kafeтерии

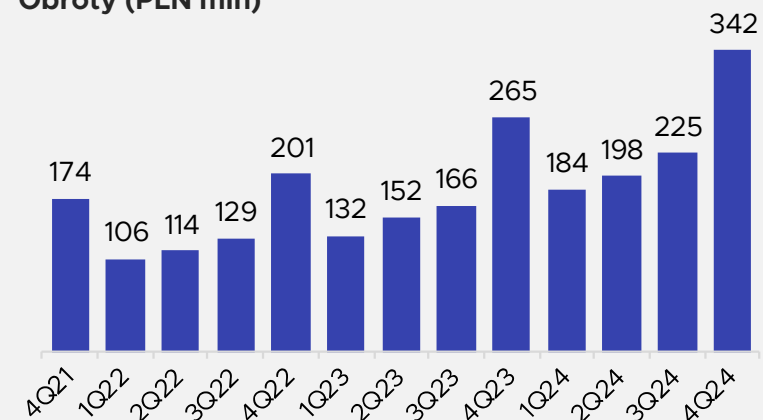
(mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
L. użytkowników (tys.)	716,7	795,5	11%	716,7	795,5	11%
Obroty	265,0	341,6	29%	715,1	948,9	33%
Przychody	24,2	28,6	18%	63,6	72,2	14%
w tym obszar ML	2,0	3,8	87%	6,0	11,0	82%
Koszt własny sprzedaży	-19,6	-19,0	-3%	-60,4	-74,4	23%
Zysk brutto	4,6	9,5	n.m.	3,1	-2,2	n.m.

- Wzrost obrotów o 29% rdr w wyniku kontynuacji wzrostu liczby użytkowników w 4Q24 z uwagi na korzystne otoczenie rynkowe i utrzymującą się wysoką skłonnością pracodawców do oferowania świadczeń pozapłacowych
- Wysoka baza kosztów w 4Q23 (mniejsza amortyzacja systemów IT rdr)
- Ciągłe prace nad produktem MultiLife

Liczba użytkowników (tys.)



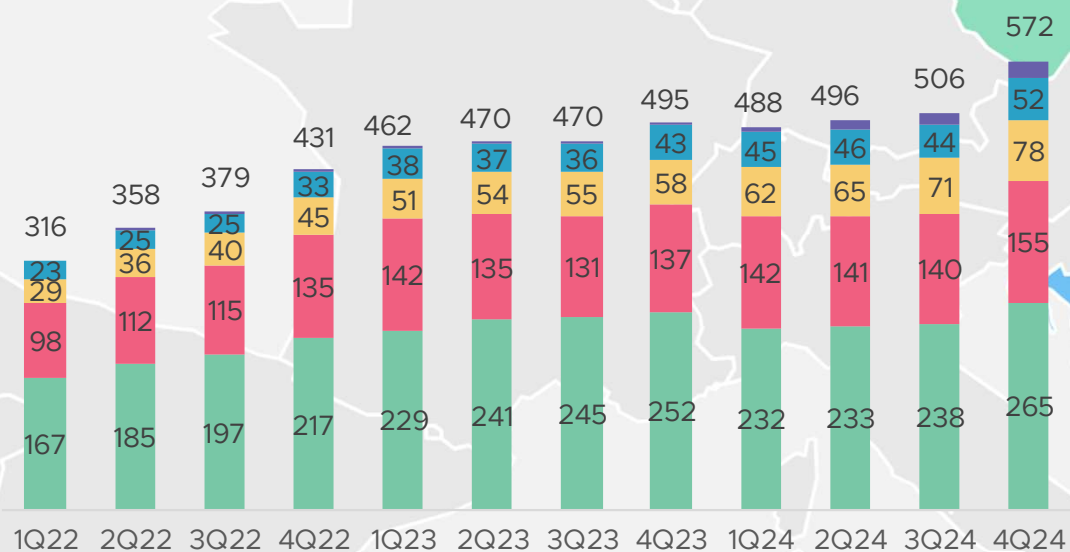
Obroty (PLN mln)



Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

Karty sportowe na rynkach zagranicznych

■ Czechy ■ Bułgaria ■ Słowacja ■ Chorwacja ■ Turcja



Liczba klubów	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Czechy	17	17	17	22	27
Słowacja	1	1	1	1	4
Bułgaria	12	12	14	30	39
Chorwacja	1	1	7	7	12
RAZEM	31	31	39	60	82

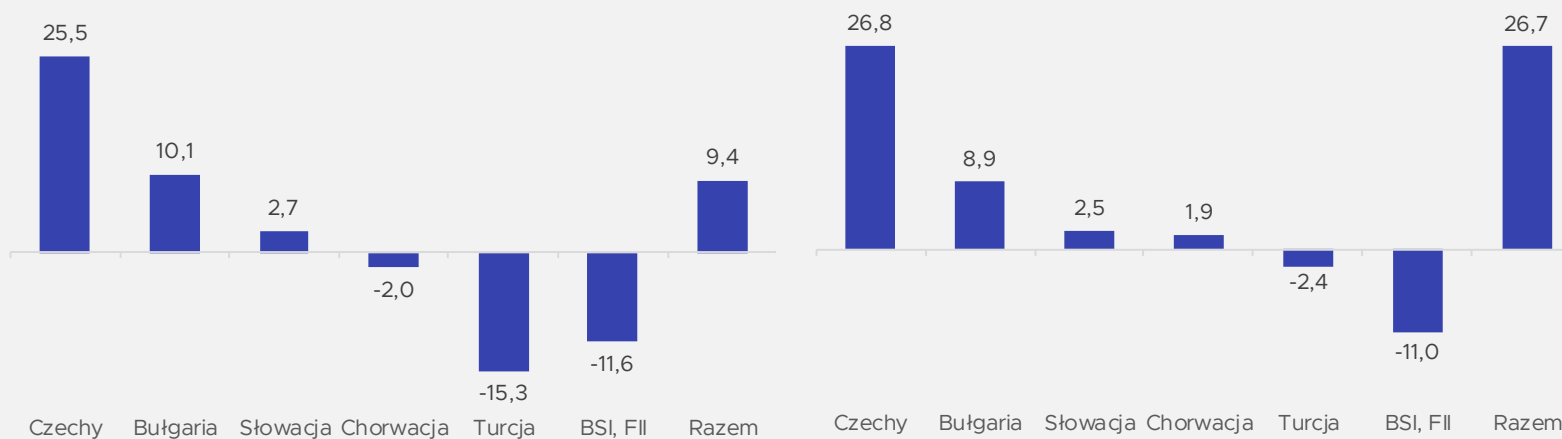
*Dane szacunkowe

Wstępne wyniki segmentu Zagranica: 4Q 2024

- Czechy i Bułgaria: pozytywny wpływ wzrostów ARPU pomimo wysokiej bazy i inwestycji w kluby
- Słowacja: utrzymujący się trend wysokiej aktywności użytkowników kart sportowych
- Chorwacja: niższy wynik rdr w wyniku inwestycji w sieć fitness
- Turcja: kontynuacja inwestycji na nowym rynku oraz wpływ MSR 29

4Q24: EBIT (PLN mln)

4Q23: EBIT (PLN mln)



Grupa Benefit Systems – KPI (1)

Karty ('000)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20*	1Q21*	2Q21	3Q21	4Q21
Razem	1297,4	1332,3	1336,2	1453,4	1 548,9	787,1	1 056,4	729,2	681,9	798,0	985,2	1 126,8
Polska	1032,1	1046,5	1046,6	1118,8	1 177,5	498,9	766,3	475,4	436,5	548,1	709,3	842,1
Zagranica	265,3	285,7	289,6	334,6	371,4	288,2	290,1	253,8	245,4	249,9	275,9	284,7
Czechy	141,5	150,9	155,4	171,7	186,6	157,7	162,0	134,8	134,8	124,0	140,5	156,3
Bułgaria	90,0	93,4	89,9	102,5	113,2	79,4	75,4	86,9	78,8	85,4	89,5	82,8
Słowacja	26,7	30,5	33,1	40,4	46,0	37,3	40,1	18,4	18,4	25,9	30,8	26,5
Chorwacja	7,1	10,8	10,9	19,5	24,9	13,8	12,6	13,7	13,5	14,6	15,1	19,1

Karty ('000)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Razem	1 256,8	1 371,0	1 443,6	1 618,1	1 771,2	1 800,3	1 811,5	1 919,3	1 996,6	1 993,3	2 013,1	2 164,3
Polska	940,5	1 013,2	1 064,6	1 187,3	1 309,1	1 329,8	1 341,7	1 424,5	1 508,8	1 497,7	1 507,2	1 592,4
Zagranica	316,3	357,8	379,1	430,8	462,1	470,5	469,8	494,8	487,8	495,6	505,9	571,9
Czechy	167,0	184,9	197,3	217,2	229,1	241,1	244,8	252,4	231,8	233,3	237,5	264,7
Bułgaria	97,6	112,1	115,2	134,6	141,7	135,0	130,6	136,9	142,2	141,1	140,0	155,0
Słowacja	28,8	35,9	39,7	45,4	51,0	54,1	54,9	57,8	62,0	65,4	70,7	78,3
Chorwacja	22,9	24,7	25,0	32,7	37,8	37,1	35,8	42,5	44,6	45,7	43,7	52,5
Turcja		0,1	1,9	0,9	2,5	3,1	3,6	5,2	7,2	10,1	14,0	21,4

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

Grupa Benefit Systems – KPI (2)

Liczba klubów*	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22
Polska	157	155	155	167	172	171	171	170
Zagranica	25	23	24	24	25	24	24	24

Liczba klubów*	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Polska	185	190	195	218	224	227	230	243
Zagranica	25	25	25	31	31	39	60	82

* Kluby konsolidowane metodą pełną, stan na koniec kwartału

Kafeterie	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q21	4Q22
Uzytkownicy ('000)	503,6	497,7	511,7	513,5	500,1	546,2	564,3	620,8
Obroty (PLN mn)	76,9	90,6	108,0	174,4	105,7	114,4	129,1	200,9

Kafeterie	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Uzytkownicy ('000)	653,1	669,5	672,1	716,7	722,9	752,1	780,6	795,5
Obroty (PLN mn)	131,7	152,2	166,2	265,0	183,7	198,5	225,1	341,6

Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

Wyniki segmentu Polska historycznie cz. 1

Karty Sportowe

(mIn PLN)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Przychody	72,3	105,2	159,6	211,1	225,8	260,5	274,7	311,0	343,2	396,0	400,0	430,0	453,2	485,5	483,2	510,9
Zysk brutto ze sprzedaży	31,6	47,6	41,5	67,3	49,2	80,3	97,6	106,2	68,3	140,1	155,3	163,7	111,7	186,0	192,2	189,3
SG&A	-15,1	-17,4	-22,1	-25,4	-24,6	-26,5	-32,0	-40,6	-33,1	-39,0	-37,5	-47,0	-42,1	-42,6	-42,0	-50,6
PPO netto	5,8	-1,9	-0,3	-0,1	0,2	0,5	0,1	-1,0	-0,2	-2,0	-0,7	0,0	-0,3	-0,1	-0,2	-2,0
EBITDA	27,5	33,3	24,2	47,2	30,0	59,6	71,6	71,4	41,8	108,0	125,4	126,2	77,6	152,0	159,0	148,2
Amortyzacja	-5,2	-4,9	-5,1	-5,4	-5,2	-5,3	-6,0	-6,8	-6,8	-9,0	-8,3	-9,5	-8,2	-8,8	-9,0	-9,2
Amortyzacja aktywa MSSF16	-2,4	-2,5	-2,5	-2,5	-2,3	-2,3	-2,5	-2,6	-2,4	-2,5	-2,4	-2,4	-2,4	-2,7	-2,6	-2,7
EBIT	22,3	28,4	19,1	41,8	24,7	54,3	65,7	64,6	35,0	99,1	117,1	116,7	69,3	143,2	150,0	136,6

Fitness

(mIn PLN)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Przychody	2,4	18,1	56,6	74,9	93,5	95,9	95,6	113,9	143,1	149,1	144,4	169,1	212,5	201,5	194,1	216,1
Zysk brutto ze sprzedaży	-44,5	-26,3	-16,6	-0,8	8,7	11,0	7,9	21,7	36,3	36,6	30,7	52,5	74,7	61,4	50,8	68,3
SG&A	-9,7	-8,2	-12,5	-19,3	-16,0	-17,7	-17,2	-18,4	-19,4	-22,1	-20,7	-31,7	-31,7	-29,6	-30,7	-36,8
PPO netto	-0,3	-0,2	1,9	-5,4	0,2	-3,0	-0,9	-3,7	-1,5	0,3	-1,3	-4,5	-1,9	-3,5	-1,7	-4,3
EBITDA	-17,7	1,7	9,4	13,8	31,7	30,6	30,3	42,2	58,8	63,5	58,6	69,7	97,2	87,8	77,2	89,5
Amortyzacja	-36,7	-36,4	-36,7	-39,3	-38,7	-40,2	-40,5	-42,6	-43,4	-48,7	-49,9	-53,5	-56,1	-59,4	-58,7	-62,4
Amortyzacja aktywa MSSF16	-23,6	-23,7	-23,6	-26,6	-25,2	-26,8	-29,2	-25,3	-29,4	-34,0	-34,3	-35,4	-37,8	-40,5	-39,9	-42,2
EBIT	-54,5	-34,7	-27,3	-25,5	-7,1	-9,6	-10,2	-0,3	15,4	14,8	8,7	16,2	41,1	28,3	18,4	27,2

Wyniki w 4Q24 wstępne

Wyniki segmentu Polska historycznie cz. 2

Pozostałe*

(mIn PLN)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Przychody	10,6	9,8	13,9	24,9	10,2	11,4	12,9	22,4	13,4	13,3	12,7	24,2	13,6	14,3	15,6	28,6
Zysk brutto ze sprzedaży	5,2	4,9	7,8	16,0	1,4	0,9	0,8	10,2	2,0	-1,5	-2,0	4,6	-6,2	-4,7	-0,9	9,5
SG&A	-3,2	-3,6	-3,6	-4,1	-0,4	-0,9	-1,6	-1,6	-1,5	-1,9	-1,9	-1,6	-1,4	-1,4	0,0	-1,5
PPO netto	0,0	0,2	0,0	-0,5	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0	-0,1	-0,1	-2,8	-0,1	-0,3	0,0	2,3
EBITDA	3,7	3,1	5,7	13,8	3,2	2,1	1,6	10,8	3,8	1,0	0,6	6,6	-1,7	-0,8	4,1	13,4
Amortyzacja	-1,6	-1,6	-1,6	-2,4	-2,2	-2,2	-2,6	-2,5	-3,4	-4,5	-4,5	-6,3	-6,0	-5,5	-5,0	-5,4
Amortyzacja aktywa MSSF16	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,3	-0,3	-0,6	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5
EBIT	2,1	1,5	4,2	11,4	1,0	0,0	-1,0	8,3	0,5	-3,5	-3,9	0,3	-7,7	-6,3	-0,9	10,3

Uzgodnienia**

(mIn PLN)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Przychody	-0,1	-5,9	-20,2	-27,8	-37,9	-38,1	-37,9	-44,1	-64,3	-61,9	-59,6	-68,7	-97,5	-85,0	-80,8	-92,3
Zysk brutto ze sprzedaży	0,0	-0,5	-0,2	-0,2	-0,7	0,2	-0,6	-0,3	-0,4	-0,2	-1,0	1,2	-0,2	0,7	-0,4	-0,4
SG&A	0,0	0,5	0,2	0,2	0,2	0,6	-0,2	0,2	0,3	-0,2	0,9	-1,0	0,2	-0,9	0,5	0,6
PPO netto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,3	0,1	-0,2	0,1	0,0	0,0	0,0
EBITDA	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,4	-0,4	-0,6	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,1	-0,2	0,1	0,2
Amortyzacja	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortyzacja aktywa MSSF16	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EBIT	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,8	-0,8	-0,6	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,1	-0,2	0,1	0,2

Wyniki w 4Q24 wstępne

* Dane za 2019-2021 segmentu Kafeteria, 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

(mln PLN)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Przychody	13,4	51,1	82,9	90,4	101,1	118,6	129,9	147,6	177,3	187,7	184,1	190,0	204,8	213,4	207,7	229,3
Zysk brutto ze sprzedaży	-2,2	12,8	24,7	25,3	17,0	23,2	36,4	35,7	29,7	52,2	66,6	61,7	47,7	69,7	72,1	70,6
SG&A	-10,1	-10,8	-13,3	-15,3	-14,7	-17,0	-19,0	-26,2	-19,0	-21,7	-19,3	-34,4	-26,4	-29,5	-30,6	-49,2
PPO netto	1,7	4,8	1,2	-0,3	-0,2	0,0	0,2	-0,1	0,4	0,1	0,2	0,8	0,5	0,1	0,1	-0,1
EBITDA	-9,1	8,3	14,1	11,2	3,6	7,5	19,0	11,4	12,7	32,9	49,1	29,9	23,6	42,1	45,4	23,9
Amortyzacja	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	-1,4	-1,3	-2,0	-1,6	-2,2	-1,7	-1,8	-1,8	-1,9	-3,8	-2,6
Amortyzacja aktywa MSSF16	-0,8	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8	-0,7	-1,5	-1,1	-1,6	-1,2	-1,2	-1,2	-1,3	-1,7	-1,6
EBIT	-10,6	6,9	12,6	9,7	2,1	6,1	17,7	9,4	11,1	30,7	47,4	28,1	21,9	40,2	41,6	21,4

Fitness

(mln PLN)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Przychody	2,0	6,9	12,3	14,9	20,6	23,0	21,4	24,5	32,4	31,9	27,9	30,4	35,9	36,7	36,5	46,3
Zysk brutto ze sprzedaży	-8,4	-5,0	-1,5	0,5	2,2	4,2	1,6	4,0	10,4	10,5	7,2	8,0	11,3	8,7	1,8	2,9
SG&A	-2,6	-3,4	-2,5	-3,2	-3,6	-4,0	-3,8	-5,6	-5,0	-4,9	-4,4	-8,6	-7,7	-11,0	-11,6	-14,7
PPO netto	1,6	6,3	0,2	4,8	0,4	0,5	0,0	-5,6	-0,1	0,7	0,2	-0,8	0,1	0,0	0,0	-0,2
EBITDA	-2,8	4,4	2,7	9,9	6,5	8,8	5,6	0,3	13,5	14,4	10,8	7,0	12,7	8,1	2,9	5,0
Amortyzacja	-6,7	-6,6	-6,5	-7,8	-7,6	-8,2	-7,8	-7,6	-8,2	-8,1	-7,7	-8,4	-9,1	-10,4	-12,6	-17,0
Amortyzacja aktywa MSSF16	-4,1	-4,1	-4,0	-4,9	-4,6	-5,4	-4,9	-4,6	-5,2	-4,9	-4,5	-5,1	-5,5	-6,7	-8,4	-9,9
EBIT	-9,4	-2,2	-3,8	2,1	-1,1	0,6	-2,2	-7,3	5,3	6,3	3,1	-1,4	3,6	-2,3	-9,7	-12,0

Wyniki w 4Q24 wstępne

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”, „docelowo”, „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.



