



Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 4Q 2024

8 kwietnia 2025 r.



Wyniki za 2024: rekordowa liczba kart, marże i wyniki

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

3 397 mln
przychodów
+22% rdr

715 mln EBIT bez
wpływu PM
(marża EBIT 21,0%)
+31% (+1,4 pp) rdr



Wyniki za 4Q24: wzrost wyniku przy presji na marże

915 mln
przychodów
+21% rdr

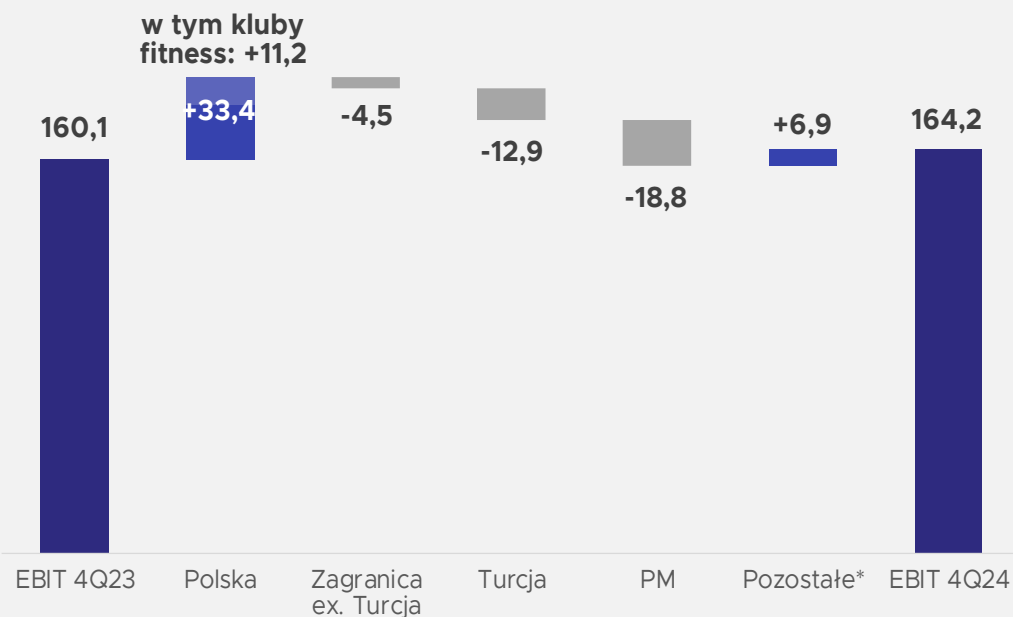
183 mln EBIT bez
wpływu PM
(marża EBIT 20,0%)
+14% (-1,1 pp) rdr

153 mln gotówki
netto
vs 373 mln w 4Q23

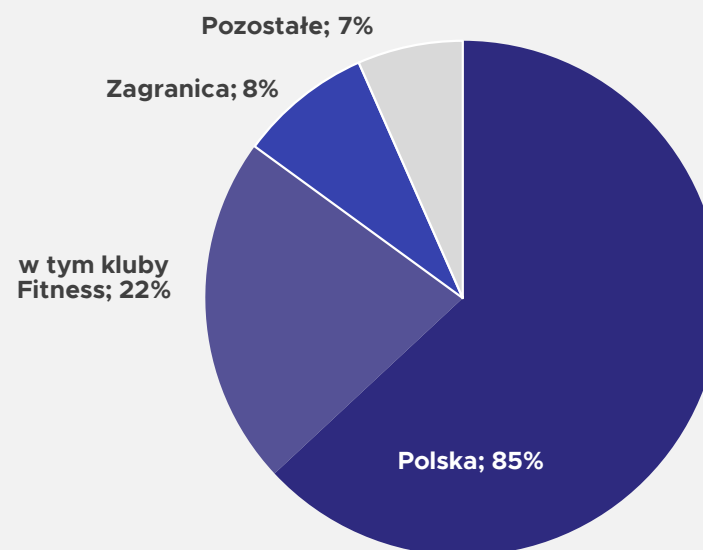


Wzrost EBIT w 4Q24 pomimo znaczącego przyspieszenia inwestycji na rynkach zagranicznych

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 zysku EBIT bez PM, wzrost o 14% rdr

WYBRANE DANE (mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Przychody ze sprzedaży	757,5	915,4	21%	2 774,1	3 397,3	22%
Zysk brutto ze sprzedaży	291,0	336,8	16%	930,8	1 208,9	30%
Marża na sprzedaży	38,4%	36,8%	-2 p.p.	33,6%	35,6%	+2 p.p.
SG&A ex. PM	-123,4	-149,3	21%	-372,8	-483,5	30%
PM	0,0	-18,8	n.m.	-6,3	-86,8	n.m.
Pozostała działalność oper.	-7,6	-4,5	-40%	-11,6	-10,3	-11%
EBITDA	239,6	261,0	9%	827,6	981,3	19%
EBITDA ex. MSSF16	195,4	205,8	5%	652,4	763,7	17%
EBIT	160,1	164,2	3%	540,1	628,3	16%
EBIT bez wpływu PM	160,1	182,9	14%	546,4	715,1	31%
Marża EBIT bez PM	21,1%	20,0%	-1 p.p.	19,7%	21,0%	+1 p.p.
Pre-tax	184,9	156,4	-15%	553,4	600,3	8%
Zysk netto*	142,4	114,6	-20%	439,6	449,6	2%

* Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego

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.

SG&A i pozostałe koszty/przychody operacyjne:

- Wpływ PM na wyniki 4Q24: -18,8 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

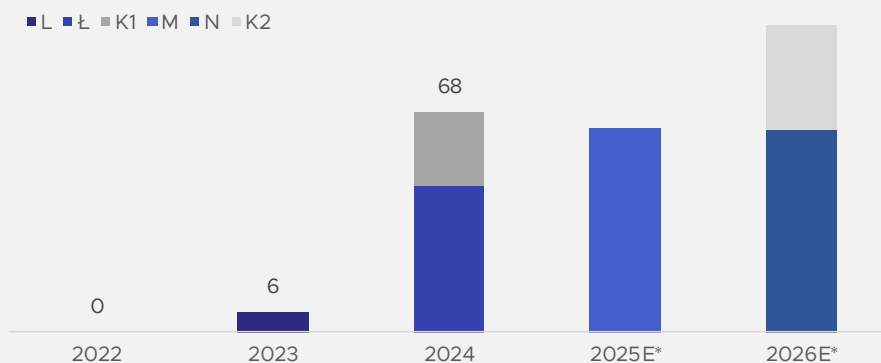
Wpływ na raportowany zysk pre-tax w 4Q24:

- Brak istotnego wpływu różnic FX (głównie MSSF16). W 4Q23 30mln pozytywnego wpływu

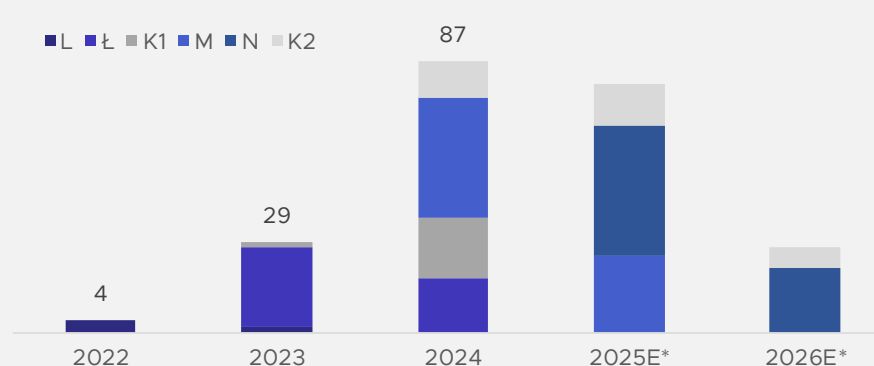
Zaktualizowane podejście do rozpoznawania kosztów programu motywacyjnego

- 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)

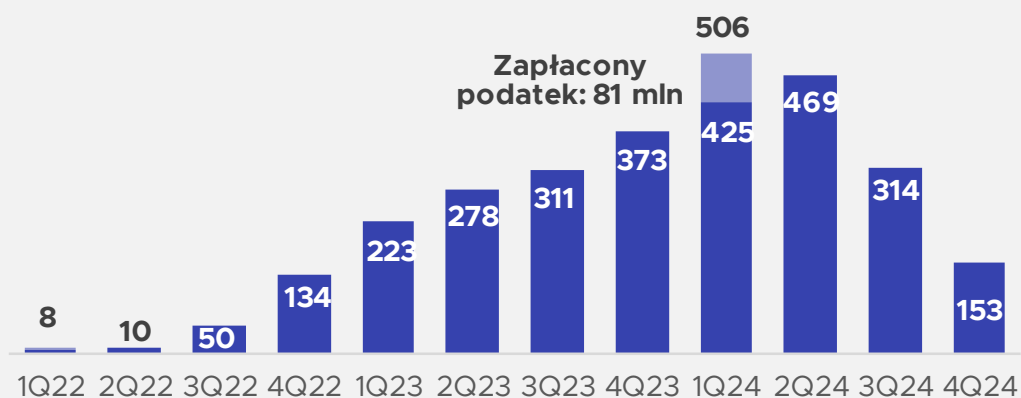


* Koszty programu motywacyjnego w kolejnych kwartałach istotnie zależne od kursu akcji.

153 mln gotówki netto na koniec 4Q24

CASH FLOW (mln PLN)	4Q23	4Q24	2023	2024
Cash flow operacyjny	252,6	318,1	830,5	962,3
Cash flow inwestycyjny	-137,3	-233,0	-262,2	-537,1
Cash flow finansowy	-57,7	-137,1	-352,6	-549,8
Zmiana stanu środków pieniężnych	57,6	-52,1	215,7	-124,5
Gotówka netto	373,5	152,7	373,5	152,7

Gotówka netto historycznie



177 mln FCF w 2024

Cash flow operacyjny w 4Q24:

- NWC: +43 mln
- Amortyzacja MSSF16: +57 mln
- Zapłacony podatek: -12 mln

Cash flow inwestycyjny w 4Q24:

- Wydatki na aktywa trwałe: 149 mln
- Wydatki na WNIIP: 20 mln
- M&A: 60 mln wydatków

Cash flow finansowy w 4Q24:

- Spłata leasingów: 65 mln
- Spłata zadłużenia finansowego: 7 mln, w tym ok. 2 mln spłata kredytów w przejętych spółkach
- Wypłata 2. transzy dywidendy: 200 mln

1Q25:

- Nabycie klubu Daily Fitness w Pradze za 5 mln
- Wpływ 1 mld z przeprowadzonej emisji obligacji

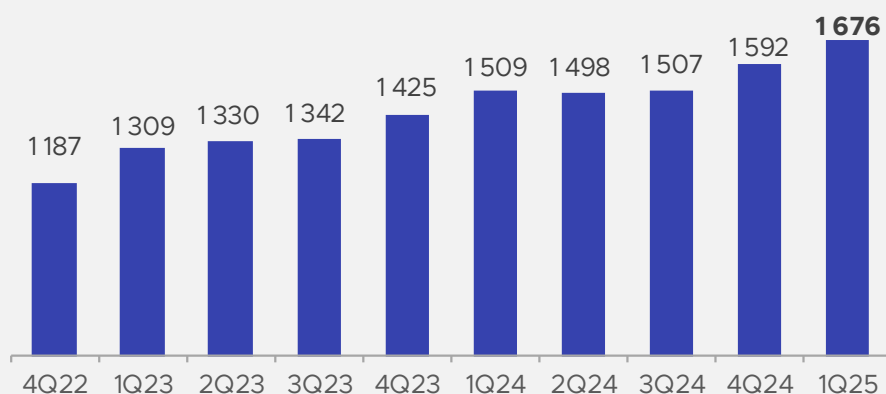
Gotówka netto = środki pieniężne i ekwiwalenty minus kredyty



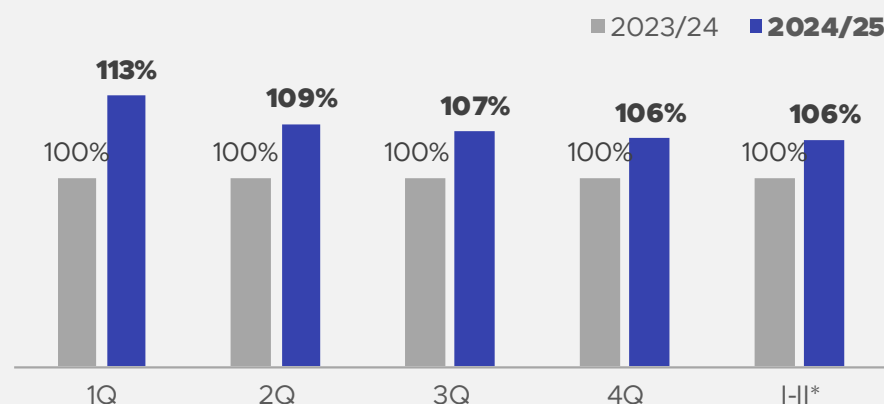
Segment
Polska

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

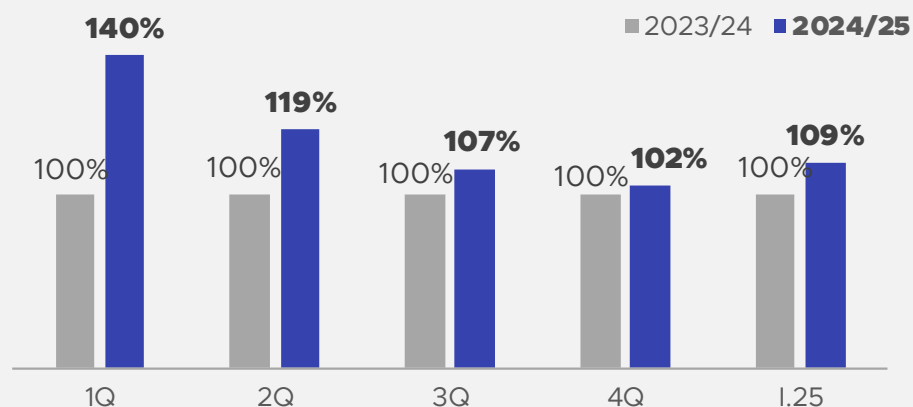
Liczba kart w Polsce (tys.)



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



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

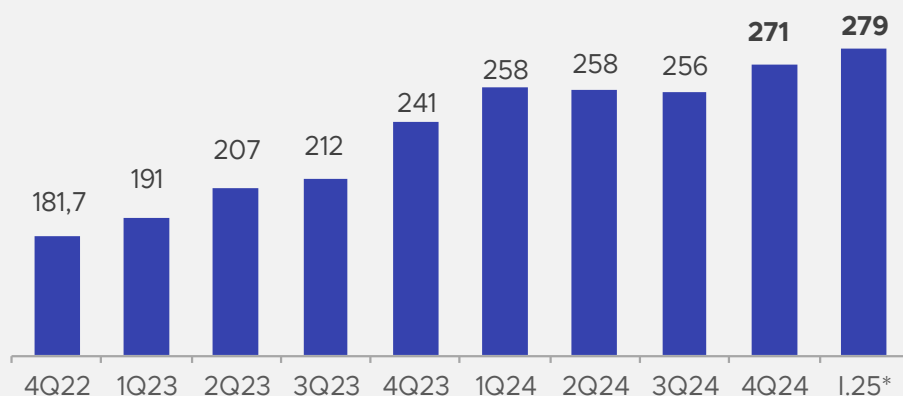


- Wzrost liczby kart o 168 tys. w 2024, od 2Q24 wprowadziliśmy podwyżki ARPU
- 4Q24: wyższa aktywność użytkowników rdr
- Wysoka liczba negocjacji z partnerami
- 1Q25: wzrost kart o 84 tys., aktywność w kwartale pod wpływem efektów kalendarzowych

* Dane szacunkowe

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

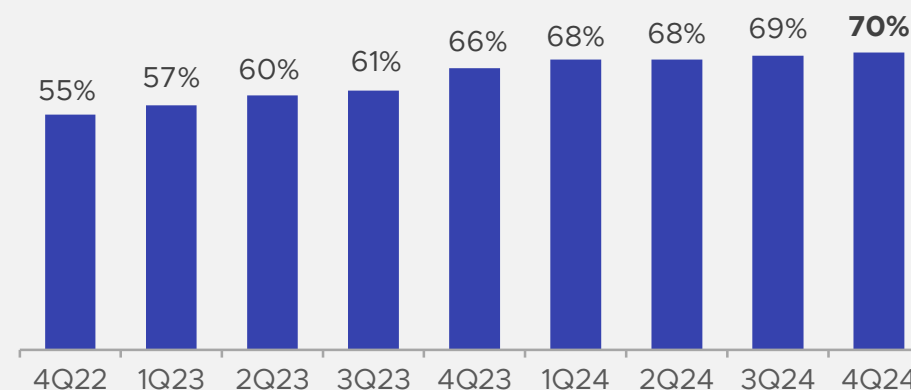
Liczba kartów B2C w Polsce (tys.)



- Wzrost liczby kartów 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

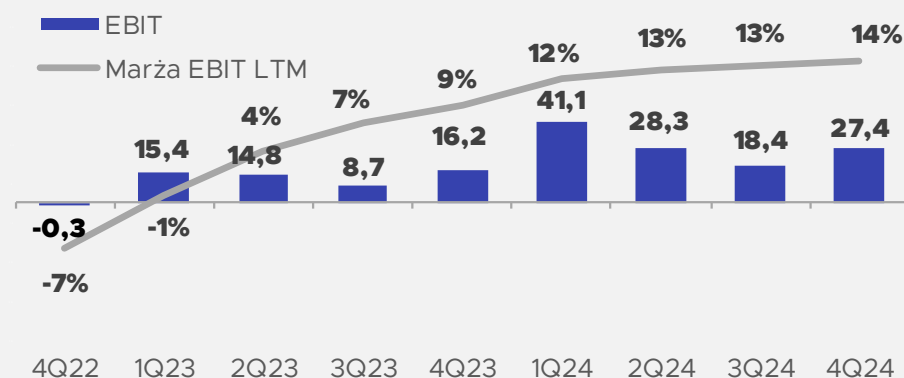
* Dane szacunkowe.

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



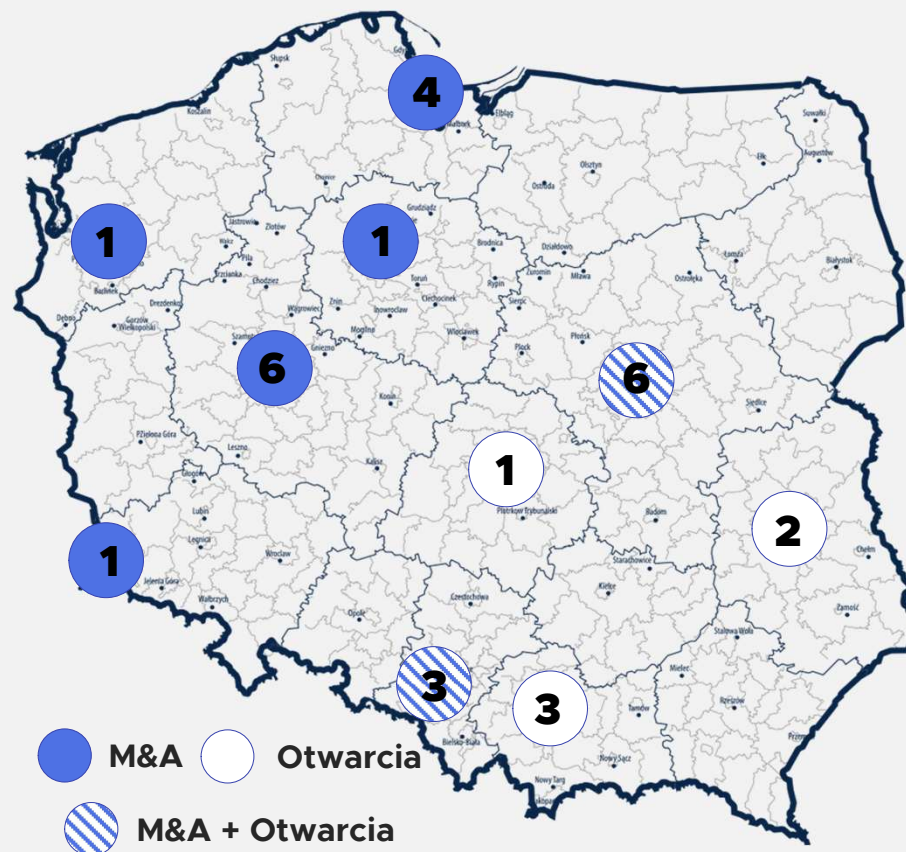
** Kraków, Łódź, Poznań, Trójmiasto, Warszawa, Wrocław

Kwartałny EBIT klubów fitness w Polsce (mln)



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

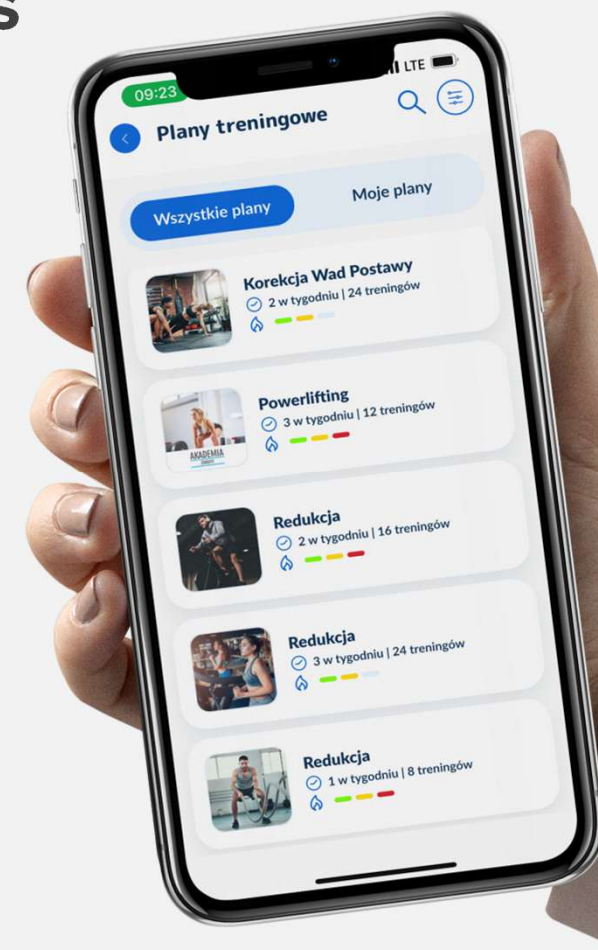
średnia ocena w
sklepach Google/Apple
(35 tys. ocen)

25%

UU korzystających z
planów treningowych

227

klubów korzystających
z aplikacji



Segment Polska: Przychody 4Q24 wyższe o 20% rdr

(mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Polska	554,5	664,3	20%	1 983,9	2 474,6	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	-91,3	n.m.	-254,6	-354,6	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: Wynik EBIT w 4Q24 to 174 mln

(mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Przychody	554,5	664,3	20%	1 983,9	2 474,6	25%
Zysk brutto ze sprzedaży	222,0	264,7	19%	686,3	929,9	36%
Marża na sprzedaży	40,0%	39,8%	0 p.p.	34,6%	37,6%	+3 p.p.
SG&A	-81,3	-86,8	7%	-257,6	-308,6	20%
SG&A jako % przychodów	14,7%	13,1%	-2 p.p.	13,0%	12,5%	-1 p.p.
PPO, netto	-7,5	-3,4	n.m.	-12,6	-11,2	n.m.
EBITDA	202,6	251,7	24%	663,9	904,0	36%
EBITDA ex. MSSF16	164,4	206,6	26%	515,6	724,5	40%
EBIT	133,2	174,5	31%	416,1	610,1	47%

Marża brutto w 4Q24:

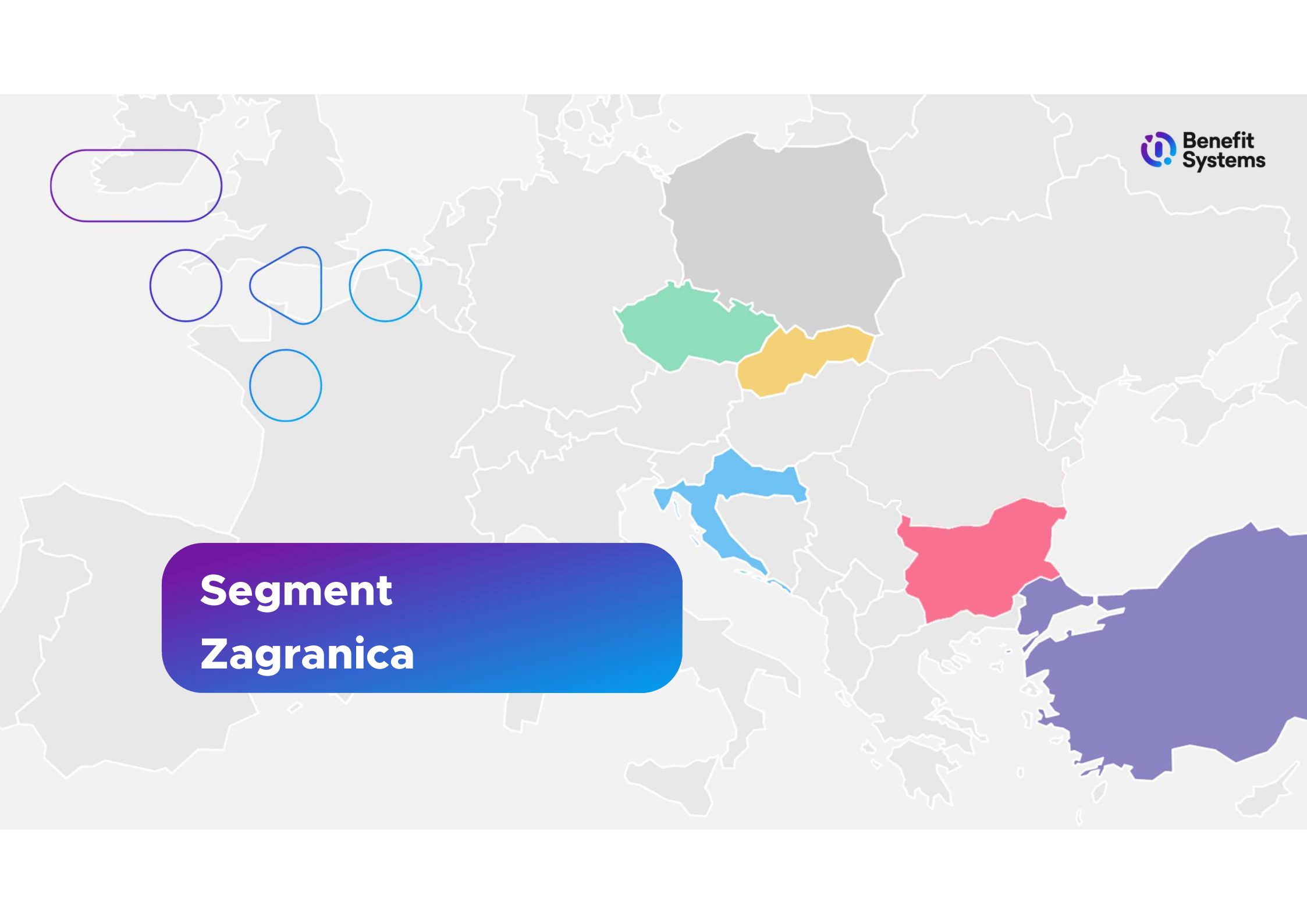
- (+) Wyższa liczba kart i karnetów rdr oraz wyższe ARPU
- (-) Wyższa aktywność rdr, wzrost kosztów wizyty minimalnie powyżej wzrostu ARPU
- (+) Koszty bezpośrednie klubów na m2 rosną nieco wolniej niż przychody na m2 (pomimo niskiej bazy kosztów bezpośrednich w 4Q23)

Wzrost kosztów SG&A o 7% 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

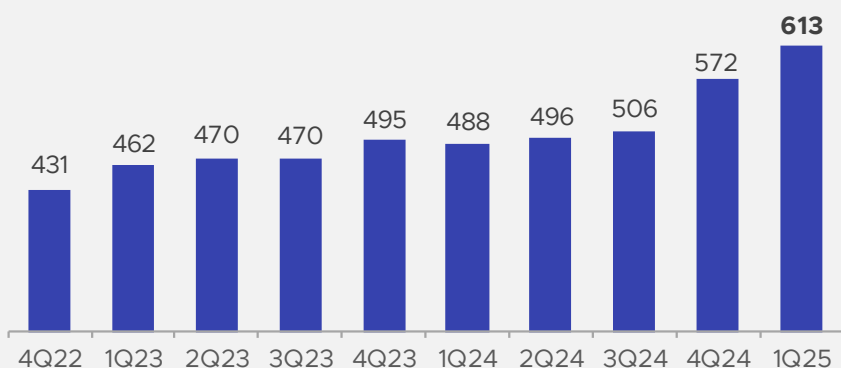


The image shows a map of Europe with several countries highlighted in different colors: Ireland (purple outline), France (blue outline), Germany (green), Poland (yellow), Italy (light blue), Turkey (pink), and Russia (dark blue). A dark blue rounded rectangle with white text is overlaid on the bottom left of the map.

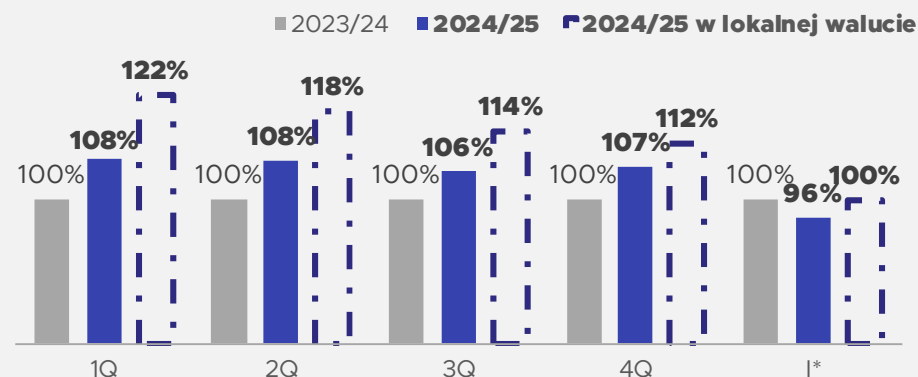
Segment Zagranica

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

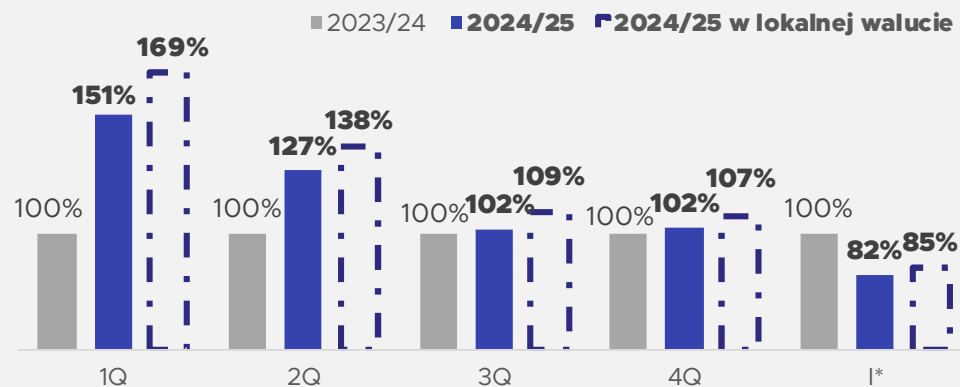
Liczba kart za granicą (tys.)



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



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

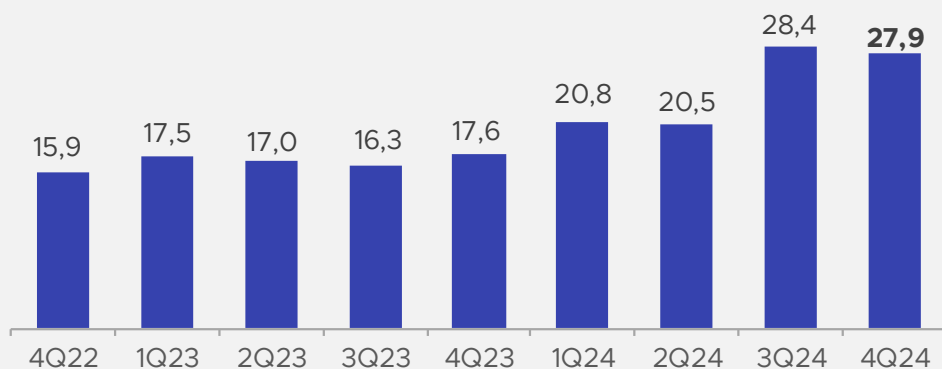


*Dane szacunkowe

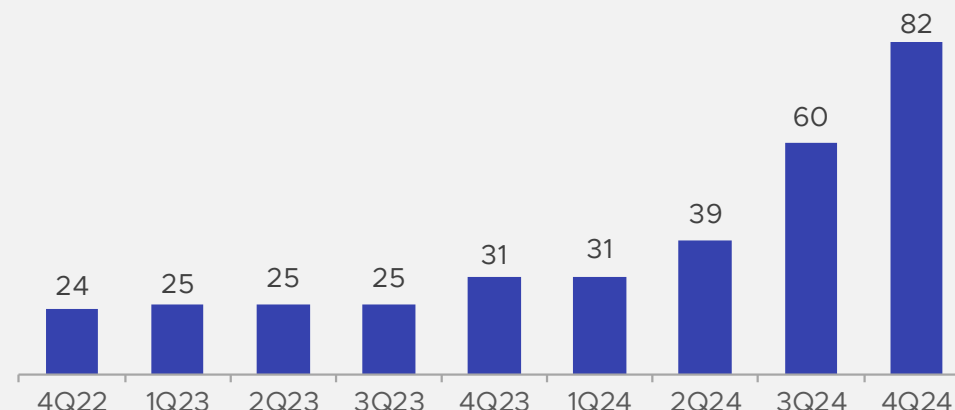
- Brak istotnych podwyżek od lutego 2024. Od lipca 2024 niższe ARPU w Bułgarii przez wyższy VAT.
- Wyższa aktywność rdr w 4Q24.
- Wysoka liczba negocjacji z partnerami.
- Negatywny wpływ FX na ARPU w 2024.
- W 1Q25 dodaliśmy 41 tys. kart

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

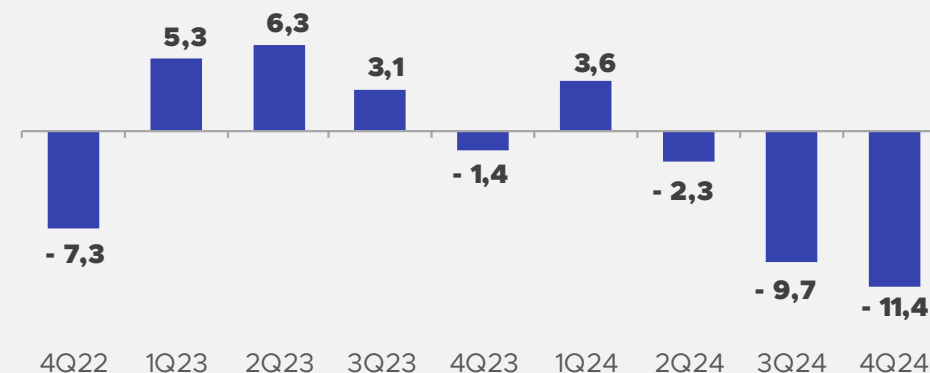
Liczba kartów B2C segmentu Zagranica (tys.)



Liczba klubów własnych segmentu Zagranica



Kwartalny 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 24% rdr w 4Q24 (+28% rdr w walutach lokalnych)

(mIn PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
Zagranica	203,0	251,1	24%	790,3	922,9	17%
Karty	190,0	229,3	21%	739,0	855,2	16%
Kluby	30,4	46,5	53%	122,6	155,6	27%
Wyłączenia	-17,4	-24,6	n.m.	-71,3	-88,0	n.m.
Liczba kart*	494,8	571,9	16%			
Liczba klubów*	31	82	165%			

Przychody w 4Q24:

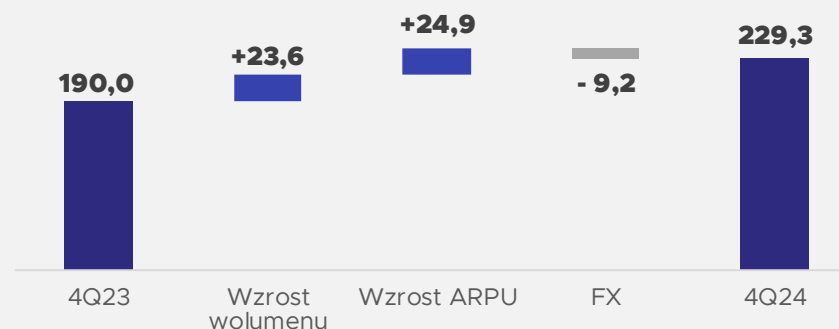
Karty:

- (+) 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.

Zmiana przychodów w Kartach rdr



* Liczba kart i klubów na koniec okresu.

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	251,1	24%	790,3	922,9	17%
Zysk brutto ze sprzedaży	69,0	72,2	5%	244,6	279,0	14%
Marża na sprzedaży	34,0%	28,7%	-5 p.p.	31,0%	30,2%	-1 p.p.
SG&A	-42,3	-62,6	48%	-115,6	-175,1	51%
SG&A jako % przychodów	20,8%	24,9%	+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	28,9	-22%	170,3	163,4	-4%
EBITDA ex. MSSF16	30,9	18,8	-39%	143,3	125,4	-13%
EBIT	26,7	9,3	-65%	130,6	104,3	-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 48%:

- 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)

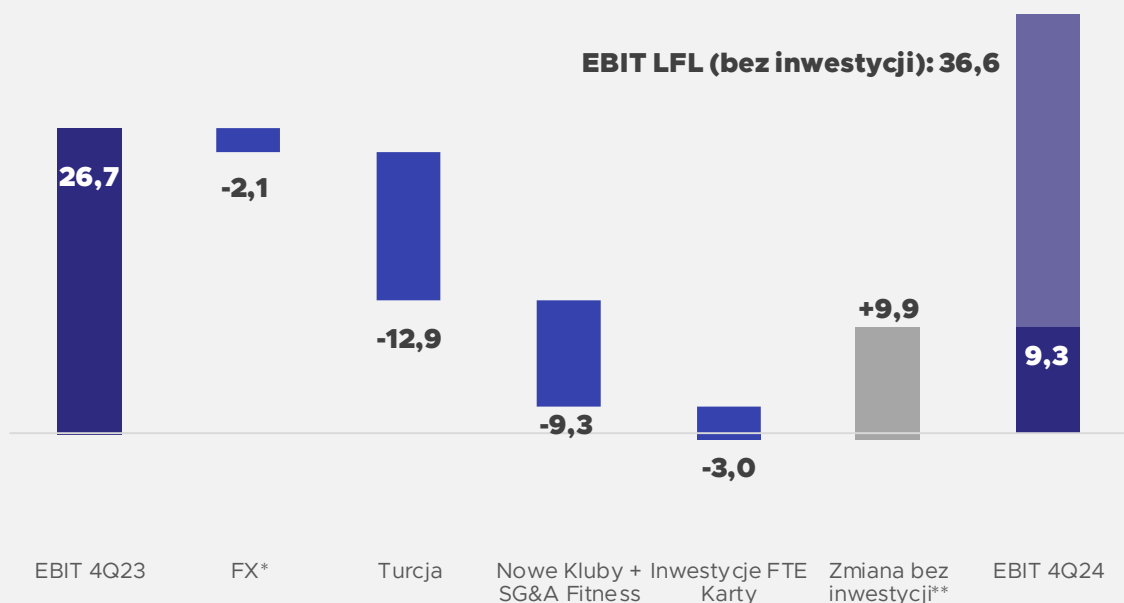
Turcja:

- 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

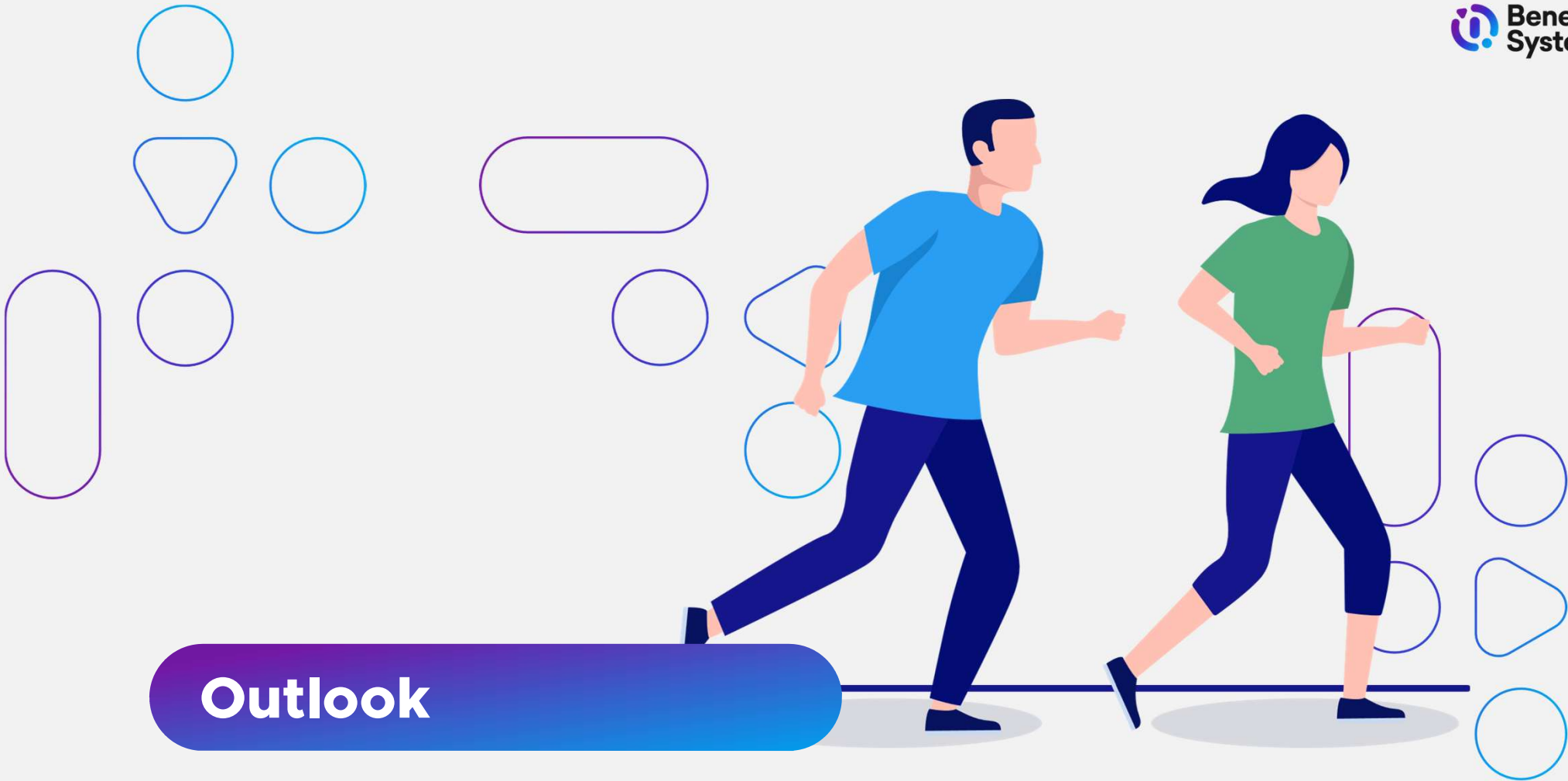
Zmiana EBIT rdr w segmencie Zagranica w 4Q24



- 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

An illustration of a man and a woman running towards the right. The man is wearing a blue t-shirt and dark pants, and the woman is wearing a green t-shirt and dark pants. They are running on a light gray ground with a dark gray horizontal line. The background is light gray and filled with various geometric shapes: circles, triangles, and rounded rectangles, some in blue and some in purple. A large, rounded blue and purple bar is positioned in the lower left, containing the word "Outlook" in white.

Outlook

Outlook

2025 (bez uwzględnienia przejęcia MAC):

- **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

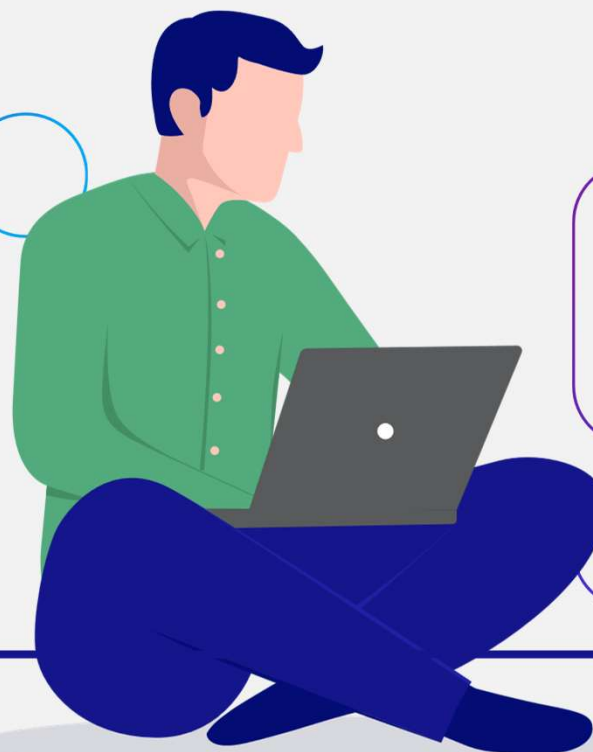
- **ZWIĘKSZENIE NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH:**

- 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.

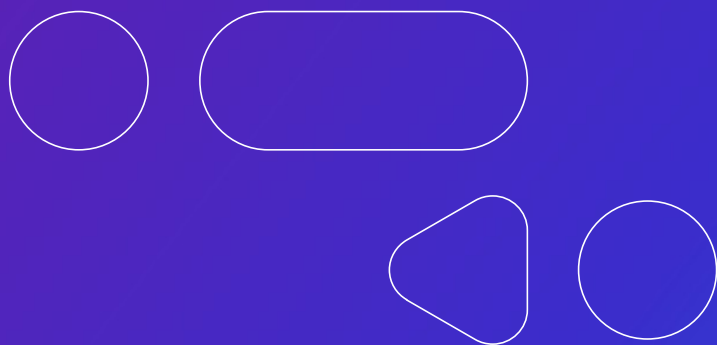
* Przejęcie MAC wpłynie planowaną liczbę otwarć na rynku tureckim



Q&A

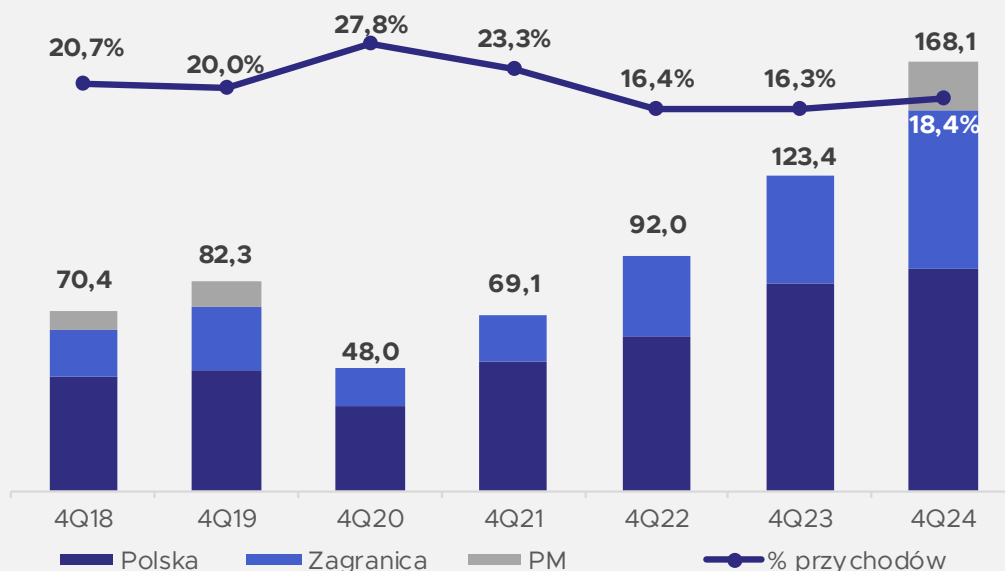


Załączniki

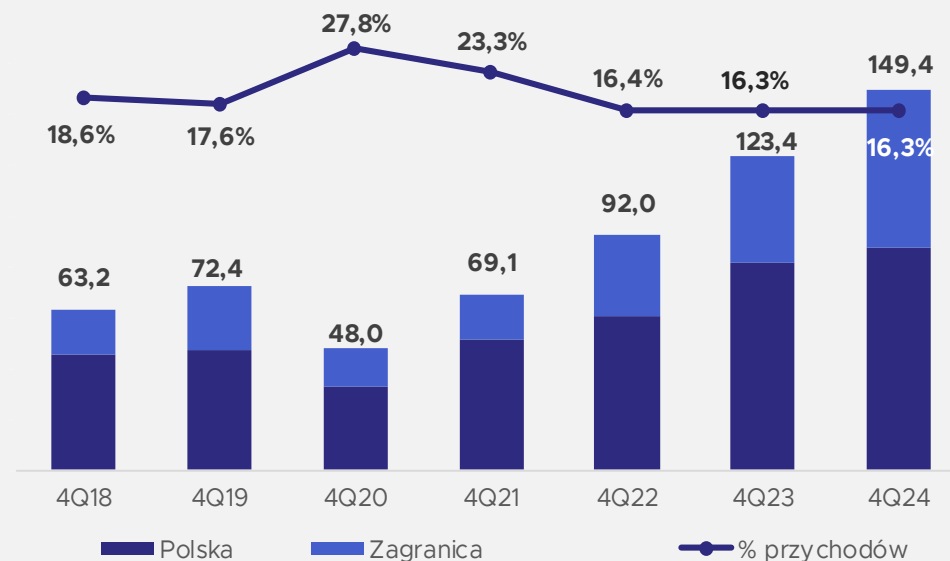


Koszty sprzedaży i ogólnoadministracyjne: zgodnie z historycznym trendem jako % przychodów (bez PM)

SG&A (mln PLN)

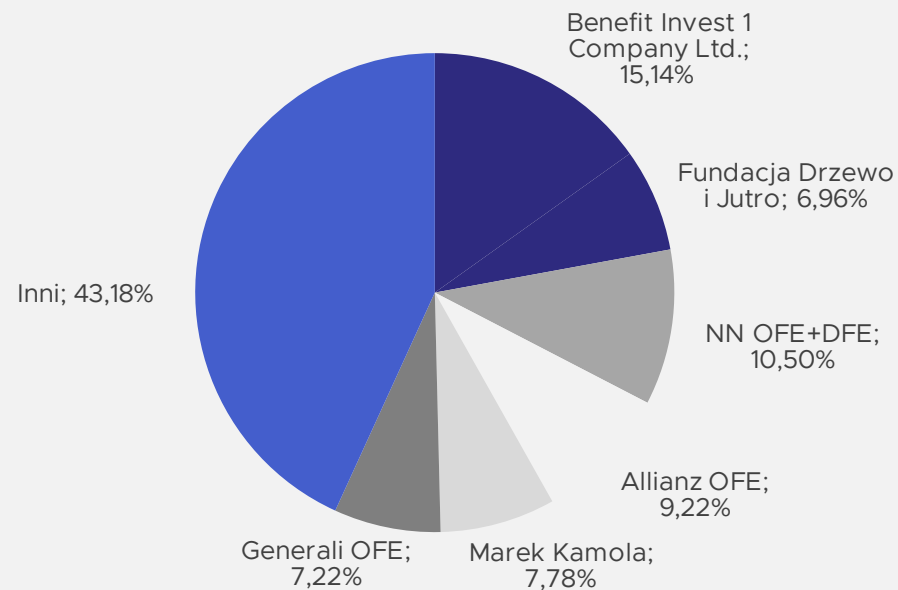


SG&A (mln PLN) (z wyłączeniem programu motywacyjnego)



*Polska z uwzględnieniem Segmentu Kafeterie i Uzgodnień.

Akcjonariat i kalendarium wydarzeń

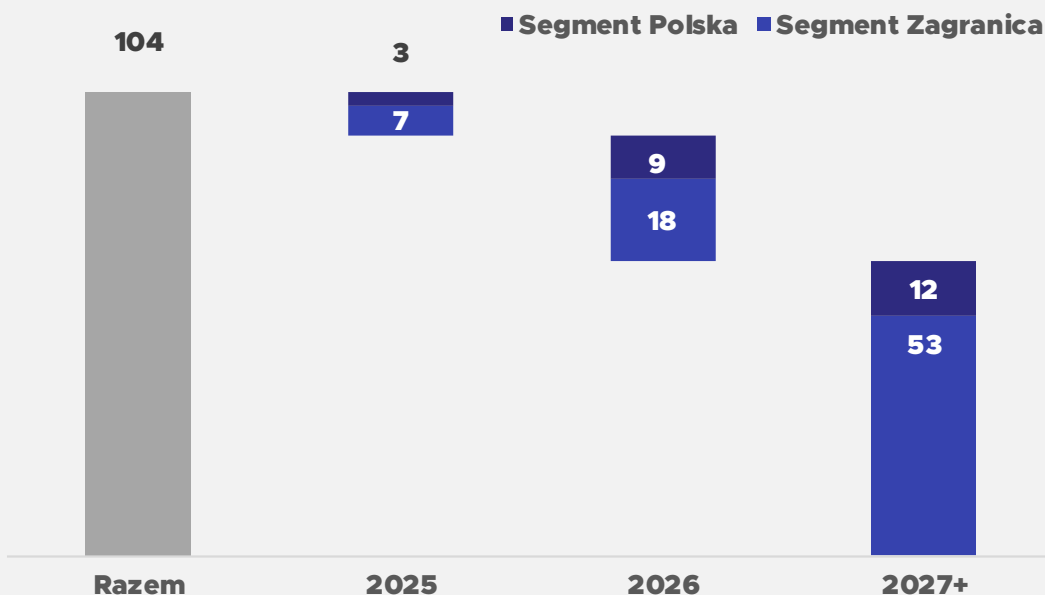


Data	Wydarzenie
8 kwietnia 2025	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
21 maja 2025	Publikacja raportu za 1Q25
22 sierpnia 2025	Publikacja raportu za 2Q25
14 listopada 2025	Publikacja raportu za 3Q25

- 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

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

Przewidywana zapadalność innych zobowiązań finansowych*



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

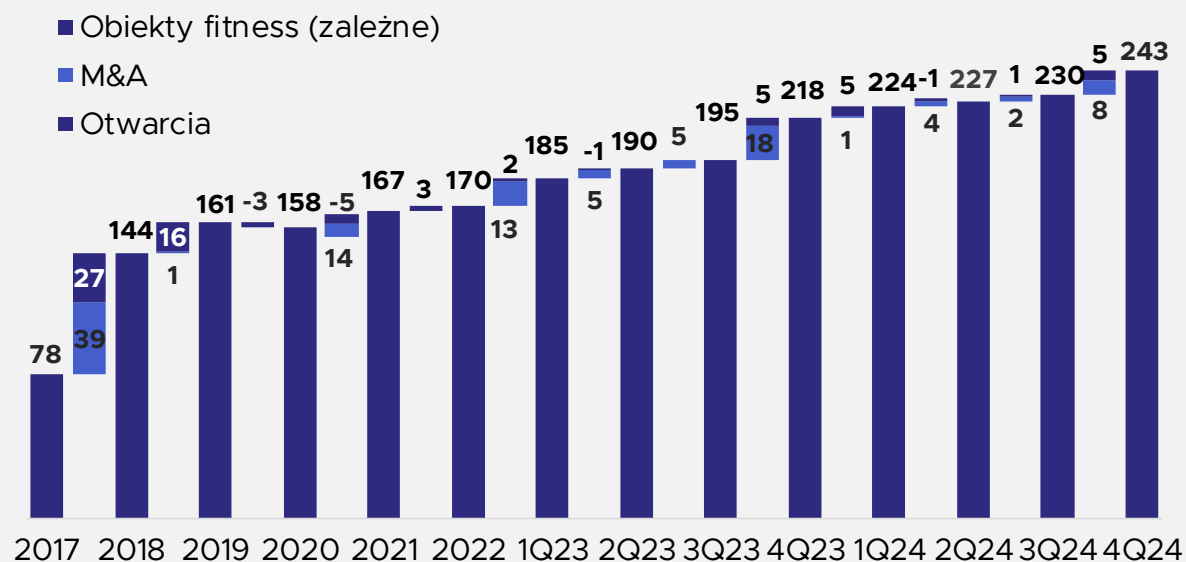
- Interfit: ~6mln
- Wellbee: ~19mln

Segment Zagranica*:

- Benefit Systems Bułgaria: ~18mln
- Benefit Systems Chorwacja: ~3mln
- Benefit Systems Słowacja: ~5mln
- Benefit Systems Turcja: ~6mln
- Benefit Systems International: ~39mln
- Flais: ~5mln
- OutFit i Dvorana: ~2mln

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

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

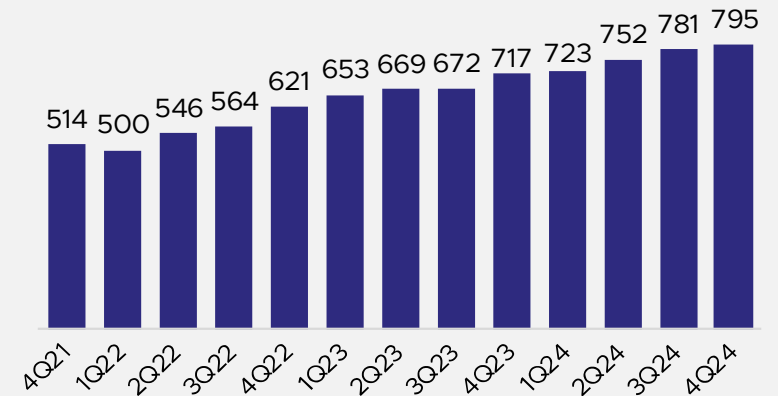
Od 1.02 kluby Organic włączone do sieci Fabryka Formy, Fitness Academy oraz Zdrofit

Pozostałe: kontynuacja wzrostu obrotów kafeтерии

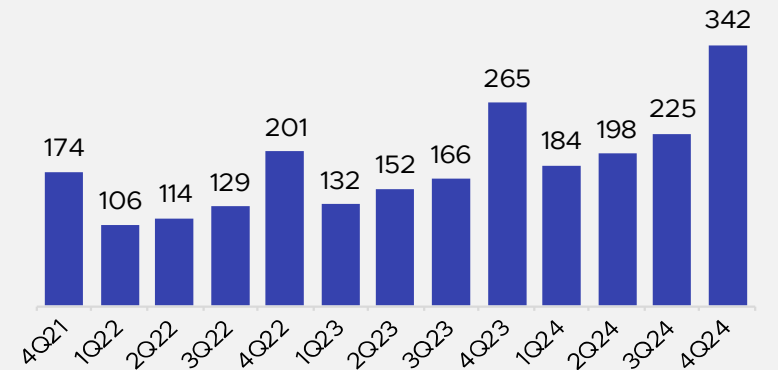
(mln PLN)	4Q23	4Q24	rdr	2023	2024	rdr
L. użytkowników (tys.)	716,7	795,3	11%	716,7	795,3	11%
Obroty	265,0	341,6	29%	715,1	948,9	33%
Przychody	24,2	28,6	18%	63,6	72,2	14%
w tym obszar ML	2,0	3,8	88%	6,0	11,0	82%
Koszt własny sprzedaży	-19,6	-19,0	-3%	-60,4	-74,4	23%
Zysk brutto	4,6	9,6	108%	3,1	-2,2	n.m.

- 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.)



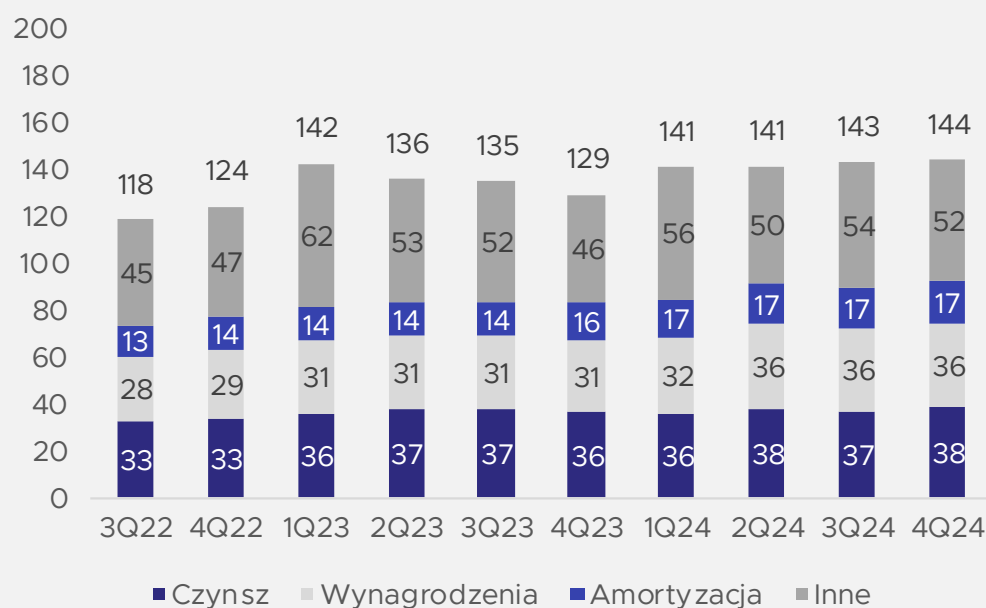
Obroty (PLN mln)



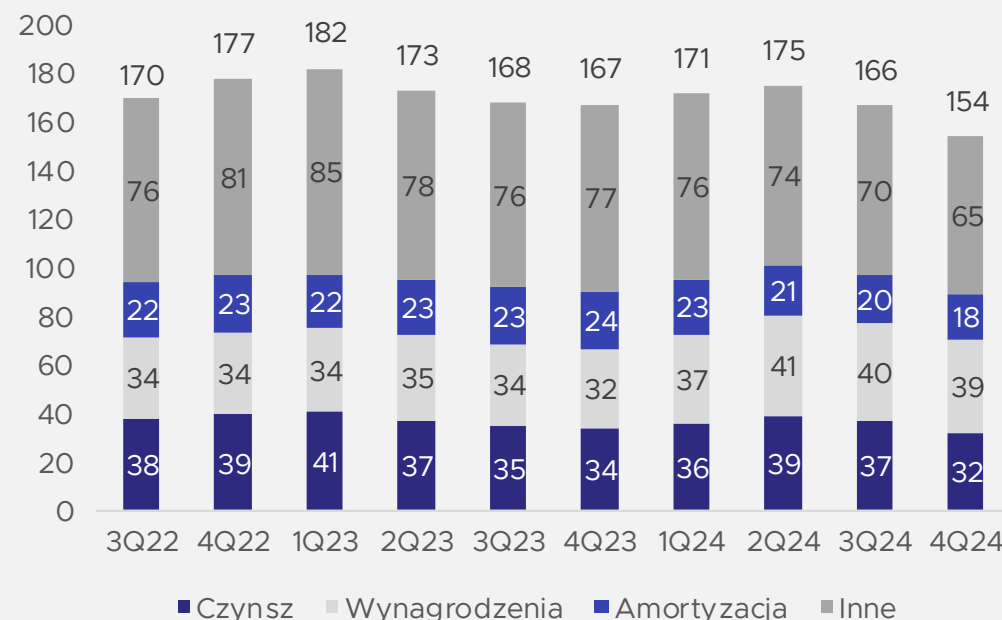
Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

Koszty bezpośrednie klubów Fitness

Miesięczny koszt w Polsce (PLN/średni m²)



Miesięczny koszt w segmencie Zagranica (PLN/średni m²)

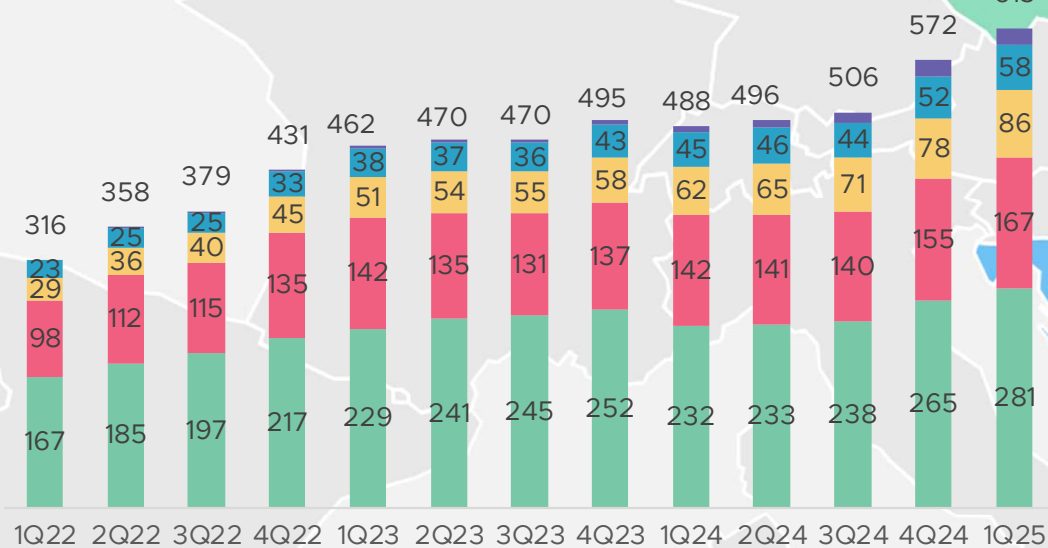


Powierzchnia (sqm)*	1Q22	2Q22	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23**	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Polska	221 097	219 864	222 372	241 038	247 498	247 331	248 306	248 301	252 318	277 940	283 904	323 244	329 414	332 234	335 702	350 720
Zagranica	38 615	36 056	37 776	38 959	40 090	38 569	38 569	38 779	41 045	41 045	41 045	47 854	47 854	55 489	77 683	100 558

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

Karty sportowe na rynkach zagranicznych

■ Czechy ■ Bułgaria ■ Słowacja ■ Chorwacja ■ Turcja



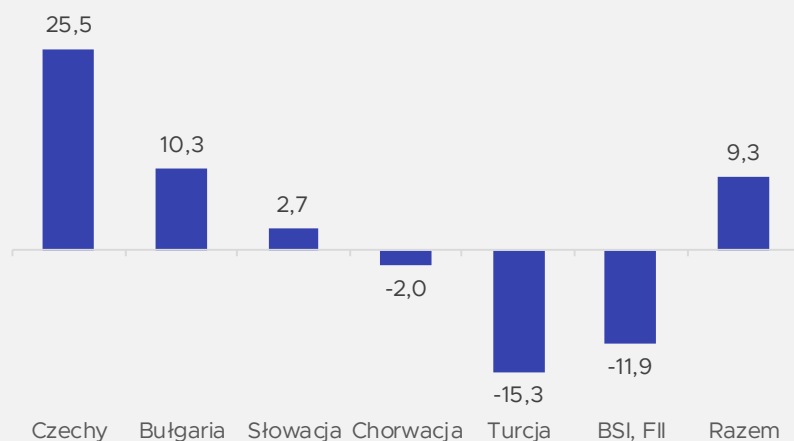
Liczba klubów	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Czechy	17	17	17	22	27
Słowacja	1	1	1	1	4
Bułgaria	12	12	14	30	39
Chorwacja	1	1	7	7	12
RAZEM	31	31	39	60	82

*Dane szacunkowe

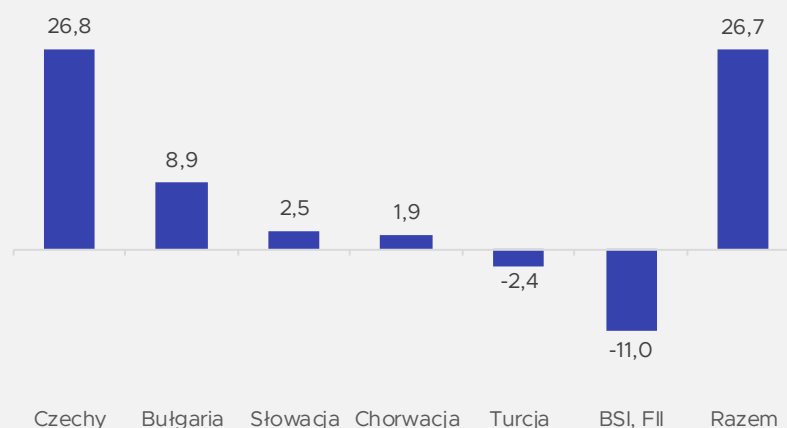
Wyniki segmentu Zagranica: 4Q 2024

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

Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

Grupa Benefit Systems – rachunek zysków i strat

RZiS (PLN mln)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Przychody	401,8	459,6	485,4	562,3	625,3	697,5	693,9	757,5	801,1	844,8	835,9	915,4
Koszt własny sprzedaży	-324,9	-340,1	-342,1	-384,9	-479,6	-460,1	-437,2	-466,5	-562,8	-525,1	-521,9	-578,6
Zysk brutto ze sprzedaży	76,9	119,5	143,3	177,4	145,7	237,4	256,7	291,0	238,3	319,6	314,1	336,8
Koszty SG&A	-58,6	-67,0	-73,2	-92,0	-78,5	-93,2	-84,0	-123,4	-115,9	-158,2	-128,0	-168,1
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1,0	-2,1	-0,9	-11,3	-1,5	-1,0	-1,6	-7,6	0,6	-4,3	-2,1	-6,8
Zysk/strata na sprzedaży jednostek zależnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,3
EBIT	19,3	50,3	69,1	74,0	65,7	143,2	171,1	160,1	123,0	157,1	183,9	164,2
Amortyzacja	-55,3	-56,9	-58,0	-61,9	-63,4	-72,4	-72,1	-79,6	-81,1	-86,0	-89,1	-96,8
Amortyzacja aktywa MSSF16	-33,3	-35,3	-35,8	-36,7	-38,4	-43,4	-42,8	-44,5	-47,4	-51,7	-53,1	-56,9
EBITDA	74,6	107,2	127,1	135,9	129,1	215,6	243,2	239,6	204,2	243,1	273,0	261,0
Przychody i koszty finansowe	-9,0	-10,4	-23,9	9,5	-1,1	15,5	-26,5	24,8	-5,5	-8,8	-6,5	-7,8
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych MPW	-0,1	0,3	-0,4	-2,0	0,1	0,2	0,2	0,1	0,2	0,1	0,3	0,1
Zysk przed opodatkowaniem	10,2	40,2	44,7	81,4	64,7	158,9	144,8	184,9	117,7	148,4	177,7	156,4
Podatek dochodowy	-2,1	-8,2	-10,2	-17,1	-11,2	-29,0	-27,3	-41,1	-24,6	-38,3	-41,8	-40,9
Udziały mniejszości	0,0	-0,4	-0,2	-0,3	-1,2	-0,5	-2,2	-1,4	-1,0	-1,2	-1,9	-1,0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8,1	31,6	34,4	64,0	52,4	129,5	115,4	142,4	92,1	108,9	134,0	114,6

Grupa Benefit Systems – bilans

Bilans (PLN mln)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Wartość firmy	446,4	461,0	461,0	460,6	499,7	507,6	513,8	573,3	575,1	627,0	695,1	749,3
Wartości niematerialne	105,7	114,2	121,2	129,0	130,0	138,0	139,4	138,7	136,6	136,0	143,9	154,9
Rzeczowe aktywa trwałe	320,5	301,8	299,1	294,4	286,9	286,1	294,8	333,3	349,4	352,6	396,7	488,7
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	763,8	777,5	796,3	834,2	939,2	927,9	932,3	1 010,3	1 056,9	1 089,0	1 143,3	1 247,4
Pożyczki i należności długoterminowe	27,7	22,0	20,4	19,2	18,9	17,0	18,8	18,2	21,7	63,1	69,4	87,3
Inne aktywa długoterminowe	34,1	33,9	35,9	30,4	31,8	27,6	32,1	24,9	33,0	33,6	33,5	29,4
Aktywa trwałe	1 698,2	1 710,4	1 733,8	1 767,7	1 906,5	1 904,2	1 931,2	2 098,6	2 172,7	2 301,3	2 481,9	2 757,0
Zapasy	5,2	5,9	6,0	6,5	7,6	8,5	8,8	8,2	8,7	9,6	10,1	10,0
Należności handlowe oraz pozostałe	130,3	167,0	175,6	236,8	161,1	175,4	178,4	256,4	201,5	217,0	238,1	339,3
Pożyczki krótkoterminowe	3,3	6,5	6,4	4,3	2,5	3,6	1,5	3,1	3,3	3,6	3,8	4,1
Środki pieniężne	204,4	112,2	143,4	218,3	300,2	347,6	376,4	434,0	561,4	521,2	361,6	309,5
Inne aktywa obrotowe	2,1	0,5	0,0	0,5	0,4	0,6	0,2	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Aktywa obrotowe	345,3	292,0	331,4	466,3	471,7	535,6	565,3	701,8	774,8	751,5	613,6	663,0
Aktywa razem	2 043,4	2 002,5	2 065,2	2 234,0	2 378,2	2 439,8	2 496,5	2 800,4	2 947,5	3 052,8	3 095,6	3 419,9
Kapitał własny j.d.	604,8	636,8	663,3	727,0	779,9	766,9	883,4	996,8	1 108,3	869,9	1 017,6	1 154,7
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	196,6	102,3	93,5	84,7	76,8	69,9	65,1	60,5	55,8	52,6	47,2	156,8
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	911,3	911,4	947,2	954,6	1 044,7	1 000,1	1 033,4	1 062,5	1 101,9	1 133,6	1 188,6	1 293,3
Zobowiązania handlowe oraz inne	275,5	309,5	315,7	413,1	416,3	493,8	376,7	502,2	473,5	866,5	677,8	617,7
Inne zobowiązania i rezerwy	57,7	45,3	48,4	56,2	61,1	109,2	137,0	176,9	206,6	127,5	160,4	192,2
Zobowiązania razem	1 441,1	1 368,5	1 404,8	1 508,6	1 598,7	1 673,0	1 612,3	1 802,1	1 837,9	2 180,2	2 073,9	2 260,0
Pasywa razem	2 043,4	2 002,5	2 065,2	2 234,0	2 378,2	2 439,8	2 496,5	2 800,4	2 947,5	3 052,8	3 095,6	3 419,9

Grupa Benefit Systems – cash flow

Cash Flow (PLN mln)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Zysk przed opodatkowaniem	10,2	40,2	44,7	81,4	64,7	158,9	144,8	184,9	117,7	148,4	177,7	156,4
Korekty razem:	64,2	62,3	83,5	58,8	65,4	60,3	104,3	63,5	95,9	142,3	112,8	130,9
w tym amortyzacja	55,3	56,9	58,0	61,9	63,4	72,4	72,1	79,6	81,1	86,0	89,1	96,8
Zmiany w kapitale obrotowym	-3,8	-4,0	-8,7	30,5	52,9	-46,6	-11,8	9,9	39,2	-34,1	-35,6	42,8
Zapłacony podatek dochodowy	-1,8	-5,0	-5,0	-7,9	-6,0	-6,1	-3,3	-5,7	-8,1	-100,3	-11,7	-12,2
Cash Flow operacyjny	68,8	93,5	114,5	162,8	177,1	166,6	234,1	252,6	244,8	156,3	243,2	318,1
Wydatki na nabycie WNiP netto	-9,1	-14,0	-11,1	-12,8	-8,7	-7,4	-12,4	-14,6	-11,2	-13,8	-16,6	-20,3
Wydatki na nabycie RAT netto	-17,4	-11,1	-14,4	-30,2	-20,5	-9,8	-17,1	-55,0	-31,8	-30,0	-45,4	-149,1
Inwestycje w jednostki zależne	-19,9	-13,4	-2,9	0,0	-13,1	-41,0	-3,4	-67,4	-11,9	-86,5	-67,6	-60,0
Inne	0,1	0,0	0,7	0,4	2,7	1,1	4,5	-0,2	5,0	2,1	3,7	-3,6
Cash Flow inwestycyjny	-46,3	-38,4	-27,7	-42,7	-39,6	-57,1	-28,2	-137,3	-50,0	-128,2	-125,9	-233,0
Zmiana zadłużenia	-25,7	-93,1	-7,8	-10,6	-8,0	-6,9	-4,7	-8,6	-4,7	-4,1	-18,7	108,1
Leasing finansowy	-37,6	-49,2	-45,0	-33,6	-45,3	-52,6	-49,7	-60,1	-54,2	-61,8	-53,6	-64,7
Emisja akcji	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	18,6	0,0	0,0	0,0	23,1
Skup akcji / sprzedaż akcji własnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-3,0	-4,6	-2,9	-1,0	-2,4	-2,2	-1,7	-1,5	-1,4	-1,3	-1,3	-3,3
Transakcje z jednostkami niekontrolującymi	-4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-6,2	-7,1	0,0	-2,8	0,0
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom BS	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-120,3	0,0	0,0	0,0	-199,7	-198,7
Inne	0,0	-0,3	0,0	0,0	0,0	-0,5	-0,5	0,0	0,0	-1,2	-0,7	-1,6
Cash Flow finansowy	-71,2	-147,3	-55,6	-45,2	-55,6	-62,1	-177,1	-57,7	-67,4	-68,4	-276,8	-137,1

Wyniki segmentu Polska historycznie cz. 1

Karty Sportowe

(mln 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	187,6
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	-49,0
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

(mln 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	68,1
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	-3,9
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	90,0
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	-62,6
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	-42,3
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	27,4

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	9,6
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	13,5
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	8,0

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	-91,3
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	-0,6
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	0,5
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	0,1
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	0,1
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	0,1

* 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	70,5
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	-49,9
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	23,1
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	20,5

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	46,5
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	3,1
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	-14,3
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	5,6
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	-11,4

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 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 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.



