

**Sprawozdanie Zarządu  
z działalności  
eFitness S.A.  
w roku obrotowym 2024**

## 1. Informacje ogólne

Wyszczególnienie	
Nazwa Spółki	eFitness Spółka Akcyjna
Siedziba	Grunwaldzka 186, 60-166 Poznań
KRS	0000908260
NIP	7822482230
REGON	301209678

### 1.2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu z działalności wynosi 108 452,70 zł i dzieli się na:

- Seria A – 1 001 950 akcji
- Seria B – 56 100 akcji
- Seria C – 9 577 akcji
- Seria D – 16 900 akcji

Akcjonariusz	Posiadane akcje	Posiadane Głosy	Wartość akcji	Udział %
Tomasz Moroz	119 013	119 013	11 901	10,97%
Sebastian Bogustawski	108 025	108 025	10 803	9,96%
Probatas Sp. z o.o.	107 300	107 300	10 730	9,89%
Łukasz Balicki	100 150	100 150	10 015	9,23%
Krzysztof Dudziński	99 453	99 453	9 945	9,17%
Tomasz Stryczyński	96 969	96 969	9 697	8,94%
Łukasz Drewniak	96 970	96 970	9 697	8,94%
Pozostali	356 647	356 647	35 665	32,90%
Razem	1 084 527	1 084 527	108 453	100%

### 1.3. Zmiany w kapitale

W 2024 roku w drodze emisji 9 577 akcji serii C oraz 16 900 akcji serii D został podniesiony kapitał zakładowy do wartości 108 452,70 zł.

## 2. Władze Spółki

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki funkcję w Radzie Nadzorczej pełnią odpowiednio:

<b>Skład Rady Nadzorczej</b>	
<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
Dawid Walendowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Stryczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sebastian Bogusławski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Moroz	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kwapis	Członek Rady Nadzorczej
Adam Śliwiński	Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Nawrot	Członek Rady Nadzorczej

## 2.2. Zarząd

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki funkcję w Zarządzie pełnią odpowiednio:

<b>Skład Zarządu</b>	
<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
Łukasz Balicki	Prezes Zarządu
Krzysztof Dudziński	Członek Zarządu
Wojciech Klecha	Członek Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków zarządu działających łącznie.

## 2.3. Zmiany w Organach Zarządzających i Nadzorujących Spółki

W okresie od dnia 01.01.2024 do dnia 12.01.2024 w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Dawid Walendowski                      Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Stryczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sebastian Bogusławski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Moroz	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kwapis	Członek Rady Nadzorczej
Adam Śliwiński	Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 12.01.2024 do 31.12.2024 skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

Dawid Walendowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Stryczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sebastian Bogusławski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Moroz	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kwapis	Członek Rady Nadzorczej
Adam Śliwiński	Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Nawrot	Członek Rady Nadzorczej

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### **3. Struktura organizacyjna i zatrudnienie w Spółce**

W okresie, za który sporządzane jest niniejsze Sprawozdanie:

- Spółka prowadziła działalność operacyjną,
- Spółka nie prowadziła badań,
- Spółka nie nabyła akcji własnych,
- Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

W badanym okresie, to jest od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 spółka zatrudniała 20 osób na umowę o pracę.

### **4. Przedmiot działalności Spółki**

W okresie, za który sporządzane jest niniejsze Sprawozdanie Spółka prowadziła działalność operacyjną związaną ze sprzedażą oprogramowania oraz pracami programistycznymi.

## 5. Informacje dotyczące środowiska naturalnego

W Spółce nie ma procesów technologicznych, produkcyjnych lub innych o znaczącym i ciężkim wpływie na środowisko.

## 6. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

2024 rok to okres dynamicznego rozwoju spółki. Przede wszystkim zwiększeniu uległa baza klientów w Polsce i za granicą, a także dużą wagę i środki poświęcono inwestycji w produkt. Dodatkowo spółka wprowadziła szereg procesowych działań mających zwiększyć sprzedaż w zakresie marketingu, partnerstw, reklamy, konwersji i automatyzacji sprzedaży, finalnie wdrażając również nową stronę internetową.

Najważniejszy dla spółki parametr, czyli sprzedaż z usługi SaaS wyniosła w 12.2024 678.054 zł co oznacza wzrost r/r o 35%. Natomiast wzrost ilości klubów w tym samym okresie wyniósł 17.4% co zakończyło się wynikiem 910 płacących obiektów. Wzrost w 2024 roku został wygenerowany w dużo większym stopniu przychodami z zagranicy w stosunku do poprzednich lat, co jest zgodne z długoterminową strategią spółki. Głównym rynkiem dla spółki pozostaje Polska, z rosnącym udziałem Czech, Słowacji, Bułgarii czy Chorwacji, spółka dalej obecna jest w Islandii, Belgii, krajach Bałtyckich czy Kazachstanie.

Dynamika wybranych rynków zagranicznych kształtuje się następująco:

- Polska - na koniec 12.2024 spółka obsługuje 800 obiektów, wzrost ilości obiektów w r/r wyniósł 11.9 % co przełożyło się na 23 % wzrostu przychodu

W Polsce wzrost 2024 zawdzięczamy przede wszystkim pozyskiwaniu nowych obiektów, w tym wzrostowi sprzedaży o 280% systemu eFitness Studio dla małych obiektów, co potwierdza trendy rynkowe zdiagnozowane jeszcze w 2023 roku. Dodatkowo spółka została beneficjentem wzrostów obecnych sieciowych Klientów jak np. JustGym. Spółka pozyskała też w Polsce nowych międzynarodowych klientów jak np. sieć SportLife.

- Czechy - na koniec 12.2024 spółka obsługuje 36 obiektów, wzrost ilości obiektów w r/r wyniósł 89 % co przełożyło się na 91 % wzrostu przychodu

W Czechach rozwój w 2024 roku wynika ze współpracy z dotychczasowymi Klientami jak np. FitInvest International (Benefit Systems) oraz pozyskanie nowych Klientów, w tym dużego Klienta sieciowego Element Fitness (pochodzenie Portugalia). Rynek czeski podlega dużej intensyfikacji akcji sprzedażowej ze strony spółki

- Chorwacja - na koniec 12.2024 spółka obsługuje 8 obiektów, wzrost ilości obiektów w r/r wyniósł 700% co przełożyło się na 1378 % wzrostu przychodu

Chorwacja jest nowym rynkiem dla eFitness na jakim zadebiutowaliśmy na przełomie 2023/24

- Bułgaria - na koniec 12.2024 spółka obsługuje 37 obiektów, wzrost ilości obiektów w r/r wyniósł 164 % co przełożyło się na 310 % wzrostu przychodu

W Bułgarii rozwój został osiągnięty dzięki współpracy z FitInvest International (Benefit Systems).

W roku 2024 spółka konsekwentnie kontynuowała projekty inwestycyjne skierowane w produkt rozpoczęte 2023 roku. W 2024 roku udało się zakończyć szereg z nich, które w swoim założeniu miały służyć zwiększeniu konkurencyjności obiektów fitness korzystających z systemu eFitness oraz zwiększyć ich możliwości sprzedażowe. Do tej grupy możemy zaliczyć projekt „Multiklubowicz”, który pozwala łatwiej zarządzać grupą powiązanych osób jak np. rodzina czy znajomi, czy Voucher, dający nowe możliwości zapraszania przez obecnych klubowiczów nowych osób do klubów. Nie zapomnieliśmy również o nowych produktach w sprzedaży online jakim jest nowy mechanizm sprzedaży treningów personalnych. Wszystkie te zmiany efektywnie zwiększyły grupę docelową obiektów mogących posiadać system eFitness. Niezależnie od nowych funkcjonalności system jest cyklicznie przebudowywany i usprawniany celem lepszego dostosowania do poszczególnych grup docelowych.

Spółka w 2025 roku kontynuuje dalsze prace rozwojowe nad kolejnymi modułami systemu oraz możliwymi uproszczeniami czy automatyzacją już obecnych. Przygotowywane jest także wejście na kolejny nowy duży rynek, na jakim eFitness nie jest do tej pory jeszcze obecny.

W zakresie aplikacji mobilnej, nowa wersja aplikacji eFitnessApp (skierowana do użytkowników klubów fitness) wdrożona w 2024 roku została bardzo dobrze przyjęta przez rynek. Osiągnęliśmy już ponad 300 000 użytkowników telefonów iOS i Android mogących rezerwować zajęcia fitness czy kupować karnety w swoich klubach, stając się jedną z większych tego typu aplikacji skierowanych do osób aktywnych sportowo w CEE.

## 7. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

W 2025 roku Spółka planuje dalszy rozwój swojego produktu i uruchamianie kolejnych modułów w celu lepszego dopasowania swojego produktu do zmieniającego się rynku fitness.

Spółka planuje kontynuację rozwoju swoich wiodących produktów – eFitness Business oraz eFitness Studio. Z racji rosnącego zainteresowania światem mobile oraz aplikacjami mobilnymi eFitness App i eFitness Scanner, spółka widzi duży potencjał w dalszym ich rozwijaniu oraz integracjach z agregatorami kart sportowych, co wydaje się nieuchronnym globalnym trendem związanym z automatyzacją oraz presją kosztową prowadzenia działalności gospodarczej na obsługiwanych rynkach.

Rzeczony rozwój spółki będzie się także odbywał poprzez zwiększenie obecności na rynku polskim oraz na rynkach zagranicznych, z dużym naciskiem na kraje takie jak Czechy, Słowacja, Bułgaria, jak i Chorwacja. Planowane jest także wejście na kolejny jeden rynek.

## 8. Opis istotnych czynników ryzyka

- sytuacja makroekonomiczna w kraju jak i na świecie:

Na koniunkturę branży wpływa sytuacja gospodarcza w Polsce jak i na świecie, wyrażona w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Czynniki wpływające

na dynamikę przychodów to głównie: tempo wzrostu i wartości PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopa bezrobocia, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz polityka gospodarcza i fiskalna państwa. W przypadku negatywnych zmian powyższych wskaźników może dojść do zmniejszenia popytu na produkty oferowane w branży.

- polski system podatkowy oraz otoczenie prawne:

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych. Dodatkowo, wiele z istniejących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny, co rodzi możliwość wystąpienia błędów oraz nałożenia na spółkę ewentualnych kar finansowych. Otoczenie prawne w Polsce uważane jest za mało stabilne, często zmieniane są przepisy prawa dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej. Do najczęściej aktualizowanych należy Ustawa o podatku od towarów i usług, Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, Kodeks spółek handlowych.

## **Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

### **Ryzyko walutowe**

Spółka eFitness S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż polski złoty.

Wraz ze wzrostem sprzedaży na rynkach zagranicznych spółka posiada rosnącą ekspozycję na waluty obce, w tym przede wszystkim EUR.

### **Ryzyko kredytowe**

Spółka eFitness S.A. jest pożyczkobiorcą, przez co narażona jest na ryzyko kredytowe, związane z niemożnością wywiązania się ze zobowiązania dotyczącego spłaty pożyczki.

W opinii Zarządu Spółki obecnie ryzyko to ma nieistotny wpływ na działalność podmiotu.

## **9. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności**

W roku obrotowym 2024 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności spółki.

## **10. Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.**

W roku obrotowym 2024 takie zdarzenie nie wystąpiło.

## 11. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa eFitness S.A.

Spółka eFitness S.A. w roku 2024 uzyskała przychód ze sprzedaży w wysokości 10 461 449,06 złotych. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 10 068 921,61 złotych. Spółka odnotowała zysk na sprzedaży w kwocie 392 527,45 złotych.

Istotne koszty działalności Spółki to głównie usługi obce w wysokości 5 137 036,95 złotych.

Spółka w 2024 roku odnotowała zysk brutto w wysokości 238 847,39 złotych.

## 12. Wskaźniki finansowe

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat za 2024 rok:

	<b>PLN '000</b>
Przychody ze sprzedaży	10.461,4
Koszty działalności operacyjnej	10.068,9
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>392,5</b>
Pozostałe przychody operacyjne	42,3
Pozostałe koszty operacyjne	200,3
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>234,6</b>
Przychody finansowe	8,2
Koszty finansowe	4,0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>238,8</b>
Podatek dochodowy	0
Pozostałe odpisy	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>238,8</b>

Spółka zakończyła rok obrotowy zyskiem netto na poziomie 238 847,39 PLN.

W 2024 roku Spółka zanotowała znaczący wzrost sprzedaży w obrębie abonamentów.

Wzrost wartości sprzedaży w tym obszarze w porównaniu do 2023 roku wyniósł 14,2%, z czego największą dynamikę wzrostu Spółka osiągnęła w II połowie roku osiągając wzrost powtarzalnego przychodu w Q4 r/r na poziomie 28,7%.

Wraz z wprowadzonymi w 2022 i 2023 roku planami poprawy efektywności wyższe wartości sprzedaży przełożyły się na znaczący wzrost rentowności sprzedaży oraz zysk Spółki.

Spółka odnotowała również wzrost dynamiki przychodu na pozostałych liniach sprzedażowych: odnośnie handlu towarami w wysokości 54%, w przypadku usług informatycznych wyniósł on 44%, w 2023 roku dynamika w tych obszarach była ujemna.

Wysokie dynamiki wzrostu wartości sprzedaży usług programistycznych oraz sprzedaży towarów związane są z dynamicznym wzrostem portfela Klientów co w krótkim okresie powinno przełożyć się na wzrosty przychodu w zakresie abonamentów.



	<b>Stan na</b>	<b>Struktura</b>
	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>%</b>
Aktywa trwałe	2.365,3	47,64%
Aktywa obrotowe	2.600,1	52,36%
<b>Aktywa razem</b>	<b>4.965,4</b>	<b>100,00%</b>
<hr/> <hr/>		
Kapitał własny	3.076,0	61,95%
Zobowiązanie długoterminowe	0,00	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	1.327,1	26,73%
Rezerwy na zobowiązania	387,0	7,79%
Rozliczenie międzyokresowe	175,3	3,53%
<b>Pasywa razem</b>	<b>4.965,4</b>	<b>100,00%</b>

**Poniżej przedstawione zostały wskaźniki płynności oraz zadłużenia.**

<b>Wskaźnik</b>	<b>Definicja</b>	<b>Wartość na</b>
		<b>31.12.2024</b>
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej I stopnia	Aktywa obrotowe	<b>1,96</b>
	Zobowiązania bieżące	
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej II stopnia (szybki)	Aktywa obrotowe - zapasy	<b>1,80</b>
	Zobowiązania bieżące	
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej III stopnia	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>0,84</b>
	Zobowiązania bieżące	

Wskaźnik płynności finansowej I stopnia informuje o stopniu pokrycia zobowiązań

krótkoterminowymi aktywami obrotowymi.

Wskaźnik płynności finansowej II stopnia wskazuje na natychmiastową zdolność Spółki do spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Ostatni ze wskaźników płynności informuje o tym jaką część zaciągniętych zobowiązań firma może pokryć ze środków pieniężnych.

Wartości powyższych wskaźników wskazują na bezpieczną sytuację płynnościową spółki.

<b>Wskaźnik</b>	<b>Definicja</b>	<b>Wartość na 31.12.2024</b>
Obciążenie aktywów zobowiązaniami	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	<b>0,27</b>
Pokryciem aktywów ogółem kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne + rezerwy}}{\text{aktywa ogółem}}$	<b>0,70</b>
Pokryciem aktywów trwałych kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne + rezerwy}}{\text{aktywa trwałe}}$	<b>1,46</b>

Obciążenie aktywów zobowiązaniami określa zadłużenie ogólne spółki – jest to wskaźnik informujący o tym jaki udział w całości finansowania aktywów Spółki stanowią kapitały obce.

Dwa kolejne wskaźniki informują o tym w jakim stopniu kapitał własny pokrywa aktywa trwałe i aktywa ogółem.

Wartości przedstawionych powyżej wskaźników wskazują na niski poziom finansowania zewnętrznego.

Głównymi źródłem finansowania działalności Spółki w 2024 roku były przychody ze sprzedaży oraz kapitał własny.

### 13. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła badań w 2024 roku.

### 14. Instrumenty finansowe

Spółka posiada linię kredytową w rachunku bieżącym w wysokości 800.000,00 zł. Na 31.12.2024 roku spółka nie posiadała żadnych innych instrumentów finansowych.

W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka w małym stopniu korzysta z dostępnej linii kredytowej, dlatego nie posiada instrumentów zabezpieczających zmiany stóp procentowych.

