

OLYMP SPÓŁKA AKCYJNA

**Sprawozdanie z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.**

1. Charakterystyka jednostki

OLYMP Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (dalej także „Spółka”) zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000807929. Spółka akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą OLYMP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o numerze KRS: 0000545451.

Na dzień 31.12.2023 r. kapitał zakładowy Spółki dzielił się na:

- 800.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że jedna akcja uprawnia do oddania dwóch głosów, o wartości nominalnej 0,50 zł każda,
- 4.360.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,50 zł każda,
- 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,50 zł każda,
- 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,50 zł każda,
- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł każda,
- 7.839.663 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W roku 2023 r. Zarząd OLYMP S.A. funkcjonował w składzie:

- Sylwia Czepizak – Prezes Zarządu.

W roku 2023 r. Rada Nadzorcza OLYMP S.A. funkcjonowała w składzie:

- Aldona Zambroziewicz-Moczulska,
- Dominik Hauser,
- Krzysztof Sommerrey,
- Rajmund Świtajski,
- Marta Buszewska-Hauser.

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Spółka prowadzi działalność zgodnie z przepisami prawa, w tym w szczególności zgodnie z ustawą z 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz zgodnie ze statutem Spółki.

Spółka zajmuje się produkcją i dystrybucją sprzętu treningowego. Od drugiej połowy 2022 roku, po zakupie zakładu produkcyjnego od Pana Jana Panków, Spółka samodzielnie produkuje sprzęt do treningu siłowego pod marką OLYMP. W ramach dystrybucji sprzętu, dominującym asortymentem jest sprzęt do treningu cardio spółki Core Health & Fitness, właściciela takich marek jak StairMaster®, Schwinn®, Nautilus®, Star Trac® i ThrowDown®. Działalność Spółki obejmuje również fachowe doradztwo w zakresie doboru sprzętu fitness i prawidłowego zagospodarowania przestrzeni w klubach fitness. Spółka zajmuje się także rewitalizacją używanego sprzętu fitness. Oprócz branży fitness, ważnym elementem działalności Spółki są rynki wertykalne - hotele, spa, sanatoria. Dywersyfikacja rynków zbytu (odbiorców) jak i dostawców jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Spółki.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W roku 2023 Spółka zawarła kilka umów – o charakterze ramowym, które w dużym stopniu przyczyniły się do znaczącego wzrostu sprzedaży w roku 2023, a także listy intencyjne, o których informowała w ramach raportów bieżących ESPI, a mianowicie:

- w styczniu 2023 roku Spółka zawarła umowę o partnerstwie z Piotrem Ośródką prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Ekspertfitness.com Piotr Ośródką („EKSPERTFITNESS”). Przedmiotowa umowa określa zasady współpracy w zakresie sprzedaży oferowanych przez strony produktów, prowadzenia wspólnych szkoleń produktowych, warsztatów, organizowania wspólnych stoisk wystawienniczych oraz akcji marketingowych. EKSPERTFITNESS specjalizuje się w produkcji i sprzedaży komplementarnych względem oferty Spółki akcesoriów fitness, w szczególności wyposażając siłownie i kluby fitness. Jak wspomniano w raporcie bieżącym, celem zawartej umowy jest wzajemne uzupełnianie się marek własnych EKSPERTFITNESS (Tiguar) oraz Spółki (Olymp Classic, Olymp New Generation) w zakresie kompleksowego wyposażenia siłowni oraz klubów fitness. O przedmiotowej umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2023;
- w lutym 2023 roku Spółka zawarła umowę z Vendu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - właścicielem sieci klubów fitness Best GYM. Umowa określa zasady sprzedaży, dostawy i montażu sprzętu sportowego przez Spółkę do nowo powstających klubów fitness. O przedmiotowej umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2023;
- w lutym 2023 roku Spółka zawarła umowę z UP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („spółka UP”) - właścicielem sieci klubów fitness UP. Umowa określa zasady sprzedaży, dostawy i montażu sprzętu sportowego przez Spółkę do nowo powstających klubów fitness. O przedmiotowej umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2023
- w marcu 2023 roku Spółka zawarła umowę z GMS Consulting Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („GMS”). Przedmiotem umowy jest określenie zasad sprzedaży, dostawy i montażu sprzętu sportowego przez Spółkę na rzecz GMS do nowo powstających klubów fitness. O przedmiotowej umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 7/2023
- w maju 2023 roku Spółka zawarła list intencyjny z ABO Securities („ABO”), którego przedmiotem jest ustalenie warunków emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki oraz warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Spółki. O zawarciu listu intencyjnego Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 8/2023
- w lipcu 2023 roku Spółka zawarła trójstronną umowę z XF Franchise spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („XFF”) oraz z Olymp Finance spółka akcyjna („OF”). Przedmiotem umowy jest określenie zasad sprzedaży, dostawy i montażu sprzętu, urządzeń oraz akcesoriów sportowych przez Spółkę na rzecz franczyzobiorców XFF, jak także warunków ewentualnego finansowania takiej sprzedaży przez OF w ramach leasingu operacyjnego. O przedmiotowej umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 12/2023
- w sierpniu 2023 r. Spółka zawarła list intencyjny z Heavy Kinematic Machines sp. z o.o. z siedzibą w Komorowie. Przedmiotem listu intencyjnego jest wyrażenie woli podjęcia przez strony rozmów mających na celu nawiązanie współpracy, w szczególności w zakresie wykorzystania systemu SOLO Workout w sprzęcie i maszynach produkowanych przez Spółkę oraz wspólnego rozwoju tego systemu. Ponadto Strony wyraziły wolę nawiązania współpracy w zakresie prowadzenia wspólnych szkoleń produktowych, warsztatów, organizowania wspólnych stoisk wystawienniczych, akcji marketingowych oraz wsparcia sprzedażowego. O zawarciu listu intencyjnego Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 16/2023,
- w nawiązaniu do listu intencyjnego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 16/2023, w październiku 2023 roku Spółka zawarła umowę współpracy z Heavy Kinematic Machines sp. z o.o. z siedzibą w Komorowie („HKM”). Przedmiotem umowy jest ustalenie zasad współpracy stron polegającej na: (1) zakupie produktów objętych ofertą handlową HKM („Produkty”) przez Spółkę w celu zainstalowania ich w produktach produkowanych oraz sprzedawanych przez Spółkę

w ramach prowadzonej przez siebie działalności; (2) sprzedaży Produktów osobom trzecim w ramach świadczenia usług dystrybucji przez Spółkę na rzecz HKM; (3) umożliwienie Spółce modyfikacji graficznej interfejsu użytkownika Produktów poprzez jego personalizację dla Spółki lub osób trzecich; (4) zawieraniu przez Spółkę umów subskrypcji (sublicencji) niezbędnych do korzystania z Produktu, we własnym imieniu, na podstawie głównej subskrypcji (licencji) udzielonej przez HKM, w zamian za zapłatę wynagrodzenia przez Spółkę na rzecz HKM od każdej sprzedanej subskrypcji (sublicencji). Także w październiku 2023 r. Spółka zawarła z HKM umowę subskrypcji (licencji) o której mowa w punkcie 4 powyżej. Przedmiotem umowy subskrypcji (licencji) jest udostępnienie Spółce przez HKM za wynagrodzeniem oprogramowania (system SOLO) koniecznego do korzystania z Produktów oferowanych przez HKM. Udostępnienie oprogramowania odbędzie się na zasadzie licencji niewyłącznej, która obejmuje uprawnienie do korzystania z praw autorskich do oprogramowania w zakresie niezbędnym do korzystania z Produktów. O zawarciu ww. umów Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 21/2023.

We wrześniu 2023 roku walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 20.09.2023 roku jako dzień prawa poboru akcji serii F, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki. W wyniku subskrypcji zostało przydzielonych łącznie 7.839.663 akcji serii F, cena emisyjna jednej akcji serii F wynosiła 0,55 PLN. Akcje serii F zostały w całości objęte za wkłady pieniężne, przy czym 4.543.635 akcji serii F objętych zostało w drodze potrącenia wierzytelności. W ramach emisji objęte zostały akcje serii F o łącznej wartości emisyjnej 4.311.814,65 PLN, w tym 2.498.999,25 PLN w ramach potrącenia wierzytelności. W raporcie bieżącym EBI nr 18/2023 (który został następnie skorygowany raportem bieżącym EBI nr 19/2023) Spółka przekazała informację podsumowującą subskrypcję akcji serii F.

W listopadzie 2023 r. Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmianę statutu Spółki w związku z dokonaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F, kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 7.249.831,50 zł. O zarejestrowaniu zmian statutu Spółki w związku z emisją akcji serii F Spółka poinformowała w ramach raportu bieżącego EBI nr 20/2023. Celem emisji akcji serii F było m.in. zmniejszenie zadłużenia oprocentowanego Spółki, zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez rozbudowę infrastruktury produkcyjnej oraz zwiększenia magazynów surowca i półproduktów, zwiększenie dostępności produktów i towarów poprzez zabezpieczenie środków dla produkcji na magazyn, pozyskanie środków na dalsze prace badawczo rozwojowe, działania marketingowe, poprawę płynności oraz zasilenie spółki stowarzyszonej Olymp Finance dostarczającej usługi leasingowe dla klientów Olymp S.A.

W bieżącym roku Spółka poniosła stratę netto, co spowodowało, że skumulowana strata wykazywana w bilansie Spółki przewyższyła sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, czyli spełnienie przesłanki, która zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych wymaga od Zarządu Spółki niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącego dalszego istnienia Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dokonał analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, w tym uwzględniając podjęte inicjatywy oraz negocjowane kontrakty. W ich wyniku Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

Zdarzeniem istotnym po zakończeniu roku obrotowego było między innymi uczestnictwo Spółki w międzynarodowych targach fitness FIBO organizowanych w tym roku (2024) w Kolonii / Niemcy. Targi FIBO

to największe na świecie targi fitness, wellness i zdrowia. Głównym celem uczestnictwa Spółki w targach była prezentacja portfolio produktów spółki OLYMP, nawiązywanie kontaktów handlowych mających na celu zdobywanie nowych rynków dla produkowanych przez OLYMP wyrobów. Spółka na targach zaprezentowała po raz pierwszy maszyny i urządzenia wyposażone w osprzęt i oprogramowanie SOLO wprowadzone od oferty w ramach współpracy z Heavy Kinematic Machines sp. z o.o. z siedzibą w Komorowie.

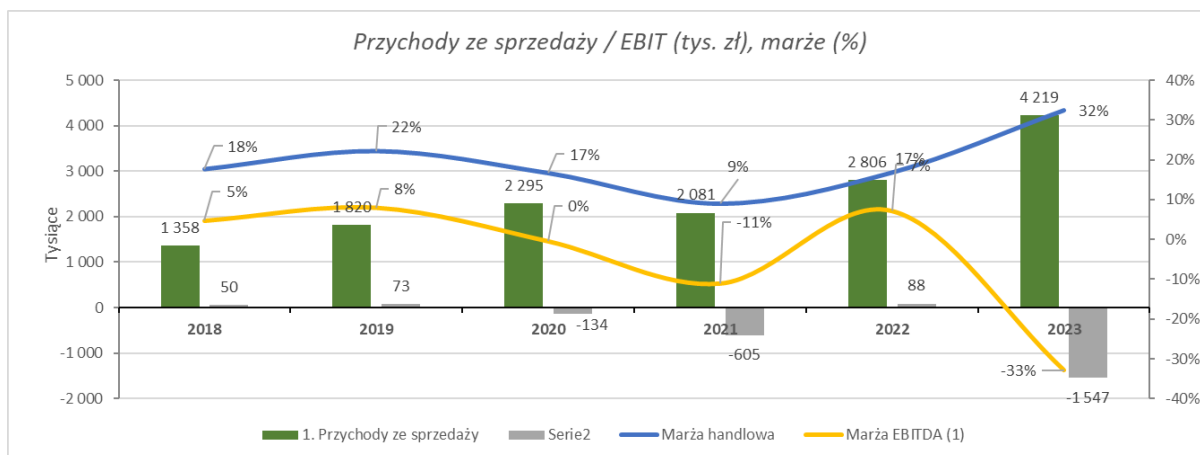
3. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów

Charakterystyka aktywów i pasywów, opis pozycji pozabilansowych ujęta jest w sprawozdaniu finansowym.

W 2023 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 4 219 068,15 zł, co w stosunku do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego, które wyniosły 2 805 700,56 zł, oznacza wzrost przychodów o 50% rok do roku. Jednocześnie wraz z przejęciem na własność zakładu produkcyjnego i przejęciem pracowników w I kwartale ubiegłego roku, wzrosły koszty działalności operacyjnej Spółki, które w roku 2023 wyniosły 5 824 778,27 zł w porównaniu do 2 724 847,00 zł w roku 2022. Spółka wygenerowała w roku obrotowym 2023 stratę na działalności operacyjnej (EBIT) na poziomie – 1 547 112,58 zł. Znaczej poprawie uległa natomiast wartość marży handlowej, która wzrosła z 17% w roku 2022 do 32% w roku 2023. Strata netto w 2023 roku wyniosła – 1 999 244,62 zł.

Wyszczególnienie	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1. Przychody ze sprzedaży	1 358 462,36	1 820 129,16	2 294 666,33	2 080 636,03	2 805 700,56	4 219 068,15
2. Koszty działalności operacyjnej	1 297 530,61	1 746 154,75	2 415 434,76	2 527 102,36	2 724 847,00	5 824 778,27
3. Zysk ze sprzedaży (1-2)	60 931,75	73 974,41	-120 768,43	-446 466,33	80 853,56	-1 605 710,12
4. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	123,00	14 268,84	107 318,56	7 290,71	66 290,67
5. Pozostałe koszty operacyjne	10 789,63	607,12	27 048,76	265 858,32	95,99	7 693,13
6. Zysk na działalności operacyjnej (3+4-5)	50 142,12	73 490,29	-133 548,35	-605 006,09	88 048,28	-1 547 112,58
7. Przychody finansowe	0,00	19 541,43	9 740,54	14 474,00	3 750,00	0,00
8. Koszty finansowe	705,01	17 646,84	4 463,42	4 232,15	42 977,57	452 132,04
9. Zysk brutto (6+7-8)	49 437,11	75 384,88	-128 271,23	-594 764,24	48 820,71	-1 999 244,62
10. Podatek dochodowy	0,00	-15 457,00	15 457,00	0,00	0,00	0,00
11. Zysk netto (9-10)	49 437,11	90 841,88	-143 728,23	-594 764,24	48 820,71	-1 999 244,62
Marża EBIT	4%	4%	-6%	-29%	3%	-37%
Marża EBITDA(1)	5%	8%	0%	-11%	7%	-33%
Wskaźnik wzrostu przychodów	114%	34%	26%	-9%	35%	50%
Marża handlowa	18%	22%	17%	9%	17%	32%
% Eksportu	12%	4%	3%	1%	3%	0%

(1) -wskaźnik EBITDA nie uwzględnia testu na utratę wartości (dot.2021r).



4. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji jednostki, wraz z ich oceną

Wskaźniki finansowe istotne dla oceny sytuacji firmy:

- Rentowność na towarach (zysk wygenerowany na sprzedaży towarów i materiałów / przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wyrażona w %) - w roku 2023 wyniosła 32%, co oznacza prawie dwukrotny wzrost względem roku poprzedniego. W zdecydowanym stopniu wpływ na tak duży wzrost tego wskaźnika miało rozpoczęcie importu sprzętu fitness bezpośrednio z fabryki z Chin, w 2023 Spółka zrealizowała pierwsze dostawy do kilku klubów.
- wynik EBITDA – w roku 2023 Spółka wygenerowała ujemną rentowność na poziomie -33% mierzoną wskaźnikiem EBITDA. Bezpośredni wpływ na pogorszenie rentowności w 2023 roku miał mniejszy od zakładanego wolumen sprzedaży, który nie pozwolił na pokrycie wszystkich kosztów.
- koszty operacyjne – koszty operacyjne Spółki (bez wartości sprzedanych towarów), wzrosły z 1 607 030,55 zł w roku 2022 do poziomu 4 187 540,90 zł w roku 2023, co oznacza ponad 2,5 krotny wzrost, zmianie uległa również struktura tych kosztów, m.in. pojawiły się dużo większe koszty wynagrodzeń oraz koszty zużycia materiałów i energii niż w latach poprzednich, kiedy to produkcja była zlecana firmie zewnętrznej.

Wskaźniki niefinansowe:

- wskaźnik udziału eksportu w sprzedaży (wartość sprzedaży zagranicznej / wartości całej sprzedaży wyrażony w %): wskaźnik ten w roku 2023 zmalał do 0,2 % a uzyskana wartość była poniżej zakładanych wartości (min 8-10 %) w tym okresie. Zarząd Spółki kontynuuje szeroko zakrojone rozmowy z potencjalnymi Partnerami Biznesowymi z branży w kilku krajach (Niemcy, Dania, Francja, Chorwacja, Rumunia), które są zainteresowane współpracą z OLYMP w zakresie dystrybucji naszego sprzętu fitness z linii OLYMP New Generation. Zakończone kolejne targi FIBO w Niemczech i przeprowadzone tam spotkania i rozmowy handlowe z potencjalnymi Partnerami w zakresie dystrybucji naszego sprzętu pozwalają zakładać wzrost sprzedaży na tych rynkach w kolejnych okresach.

Wskaźniki rentowności

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2023 r.
OLYMP SPÓŁKA AKCYJNA

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2023-12-31	2022-12-31
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	-37,9%	3,2%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-47,2%	1,9%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	-47,2%	1,9%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-33,3%	2,4%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	-33,6%	1,0%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,7	0,6
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	1,4	1,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	80,3	85,7
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	68,7	82,7
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty działalności operacyjnej)*360	min	61,8	72,2

Wskaźniki zadłużenia/finansowania

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2023 r.
OLYMP SPÓŁKA AKCYJNA

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2023	31.12.2022
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / pasywa ogółem	0,3 – 0,5	0,33	0,57
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	2,05	0,76
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,32	0,74
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,67	0,43

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8-1,2	1,24	0,62
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5-2,0	2,00	0,90
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,57	2,10
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	1 461,01	-224,56
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	25%	-5%

5. Przewidywany rozwój jednostki

Analogicznie jak w okresach poprzednich, Spółka w kolejnych okresach swojej działalności będzie kontynuowała wypracowany model biznesowy, w którym jest dostawcą wysokiej jakości sprzętu fitness i kompleksowego wsparcia dla swoich partnerów biznesowych, dystrybutorów oraz klientów. Swoją strategię wzrostu będzie nadal opierała na kilku kluczowych kierunkach rozwoju:

- budowaniu konkurencyjności w zakresie oferowanych produktów,
- budowaniu efektywności operacyjnej łańcucha dostaw i wysokiej jakości w zakresie obsługi klienta w tym również serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego,
- budowaniu zespołu sprzedaży krajowej i zagranicznej oraz agencyjnej,
- rozwoju portfolio oferowanych produktów.

W zakresie rozwoju portfolio produktowego, OLYMP będzie kontynuował rozwój dotychczasowych grup produktowych: maszyny siłowe, maszyny półwolne, przyrządy wielofunkcyjne ale również będzie kontynuował prace nad nową linią maszyn do użytku domowego.

Przewaga konkurencyjna Spółki w obszarze dystrybucji oparta będzie na kilku fundamentach:

- dostępność towaru: szybki czas reakcji i krótki lead time dostawy do klienta. Do realizacji tej strategii Spółka przygotowała proces logistyczny i organizacji produkcji umożliwiający produkcję sprzętu i jego podzespołów w większych seriach, a nie pod zamówienie, a następnie jego „customizację” wg specyfikacji odbiorcy finalnego w ostatniej fazie produkcji, co w znacznym stopniu umożliwiło skrócenie czasu produkcji i dostawy do klienta,
- terminowości dostaw,
- kompleksowej obsłudze logistycznej (door-2-door),
- elastycznych warunkach płatności,
- zapewnieniu finansowania dla klientów (zainteresowanych takim produktem finansowym np. w ramach Olymp Finance).

Szczególne znaczenie dla rozwoju Spółki w roku 2024 i kolejnych okresach będzie miała optymalizacja procesów produkcyjnych i logistyki w zakładzie produkcyjnym, w tym outsourcing wybranych procesów produkcyjnych. Wszystkie te działania będą miały za zadanie obniżenie kosztów produkcji i poprawę wyników finansowych Spółki.

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku obrotowym od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 roku, analogicznie jak w roku ubiegłym działania Spółki skoncentrowane były przede wszystkim na optymalizacji procesów produkcyjnych mających za zadanie obniżenie Technicznego Kosztu Wytworzenia (TKW) produkowanych przyrządów do ćwiczeń. Spółka nie podejmowała w tym okresie również inicjatyw nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych. Zwiększone działania w obszarze R&D Spółka planuje w kolejnych latach po pozyskaniu dodatkowych środków finansowych.

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2023 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 4 219 068,15 zł i tym samym odnotowała wzrost o ok. 50% sprzedaży w porównaniu do roku 2022. Wzrost ten potwierdza, że

branża fitness po okresie pandemicznym powróciła do realizacji inwestycji, ale decydujący wpływ na wzrost sprzedaży miało podpisanie (a następnie realizacja) przez Spółkę umów ramowych z XF Franchise Sp. z o.o oraz wcześniej Benefit Systems i Benefit Partners na dostawę sprzętu do kolejnych lokalizacji tych dwóch kluczowych Partnerów Biznesowych Spółki

W prezentowanym roku obrotowym Spółka kontynuowała samodzielną produkcję przyrządów do ćwiczeń dla dwóch podstawowych linii produktowych czyli OLYMP New Generation i OLYMP Classic. Naturalnie taka zmiana prowadzeniu biznesu w zdecydowany sposób wpłynęła na zwiększenie kosztów prowadzonej działalności. Zużycie materiałów i energii wzrosło z poziomu 261 006,36 zł w roku 2022 do kwoty 1 023 687,02 zł, w roku 2023 gdzie będąc już producentem sprzętu fitness - zapotrzebowanie na energię i materiały wzrosło. Wzrost kosztów był również widoczny w wynagrodzeniach pracowników. W roku 2022 koszty wynagrodzeń wynosiły 99 535,64 zł a w roku 2023 wrosły do kwoty 1 014 008,52 zł. Wzrost ten był podyktowany między innymi również koniecznością uzupełnienia braków kadrowych w wybranych gniazdach produkcyjnych takich jak krawalnia, spawalnia, ślusarnia, a to w celu zwiększenia wydajności produkcji.

Pomimo znaczących wzrostów kosztów działalności związanej z uruchomieniem własnej produkcji-zakup zakładu produkcyjnego pozwolił na zwiększenie marży handlowej na towarach z 17% w roku 2022 do 32% procent w roku 2023. Było to możliwe, nie tylko poprzez samodzielną produkcję urządzeń, ale również dzięki wprowadzeniu optymalizacji w procesach produkcyjnych, optymalizacji kosztów zakupów materiałów, jak również optymalizacji cen zakupów towarów handlowych u naszego Partnera Biznesowego (f-my Core Health & Fitness). Sprowadzając sprzęt Cardio tej firmy bezpośrednio z fabryki w Chinach, udało się wynegocjować lepsze warunki zakupu, co miało bezpośredni wpływ na zwiększenie marży. Pomimo znaczącego wzrostu sprzedaży odnotowanego w 2023 roku do poziomu 4 219 068,15 zł (w porównaniu do sprzedaży w roku 2022 w wysokości 2 805 700,56 zł) Spółka poniosła stratę z działalności operacyjnej na poziomie 1 547 112,58 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dokonał analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, w tym uwzględniając podjęte inicjatywy oraz negocjowane kontrakty. W ich wyniku Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

W związku z tym sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w szczególności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W okresie kolejnych 12 miesięcy, przewiduje się utrzymanie prawidłowej sytuacji finansowej, zachowanie bezpiecznej struktury majątkowo-kapitałowej i utrzymanie zdolności do regulowania zobowiązań.

8. Akcje własne

W roku obrotowym od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. w Spółka nie nabywała akcji własnych i nie posiadała takowych na dzień bilansowy.

9. Oddziały (zakłady) jednostki

Spółka w roku obrotowym od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. posiadała jeden oddział: OLYMP spółka akcyjna oddział Golędzinów.

10. Instrumenty finansowe

W roku od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. OLYMP S.A. nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

11. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

OLYMP analogicznie jak w okresach poprzednich, podobnie jak wiele firm współpracujących z nami przy produkcji naszych przyrządów do ćwiczeń, już od wielu lat, mając świadomość odpowiedzialności za zmniejszanie śladu węglowego, oprócz wyrobów fabrycznie nowych, sprzedaje również produkty po testach, ekspozycyjne, prezentowane na targach branżowych, które po odpowiednich działaniach serwisowych, sprawdzeniu pod kątem bezpieczeństwa – trafiają do ponownej sprzedaży. Na takich „dobrych praktykach” korzystają wszyscy, zarówno klienci mogący zakupić tego typu urządzenia w atrakcyjnych niższych cenach, środowisko dzięki zniwelowaniu ilości odpadów ale również nasza Spółka, która ogranicza w ten sposób koszty związane ze zniszczeniem (np. urządzeń po testach). Ponadto w ramach szerokiej gamy usług oferowanych przez Spółkę Klienci posiadający nasze przyrządy z poprzednich linii produktowych, mogą skorzystać (oferta dotyczy tylko sprzętu wyprodukowanego przez OLYMP) z możliwości kompleksowej renowacji przyrządów do ćwiczeń polegającym między innymi na ich ponownym malowaniu i wymianie tapicerki, połączonym z kompleksowym serwisem urządzeń i wymianą wszystkich zużytych lub uszkodzonych części urządzeń takich jak linki, pasy, łożyska, elementy gumowe itp. Dla tak wykonanej renowacji urządzeń do ćwiczeń, klient otrzymuje indywidualnie uzgadnianą gwarancję. Wprowadzenie takich usług do oferty Spółki przynosi korzyści dla nas wszystkich. Urządzeniom do ćwiczeń nadaje się drugie życie i zapobiega ich złomowaniu, Klient oszczędza nawet do 70% wartości zakupu nowego sprzętu, a Spółka swymi działaniami wpisuje się w ogólnosięwiatowe trendy prowadzenia działalności opartej na zrównoważonym rozwoju i co najważniejsze ochronie środowiska.

12. Zatrudnienie

Na koniec 2023 roku, Spółka zatrudniała 28 osób (Prezes Zarządu, Dyrektor ds. rozwoju, Kierownik ds. produkcji, Kierownik serwisu, Logistyk-magazynier, Specjaliści ds. marketingu, Specjaliści ds. administracyjnych, Pracownicy produkcji) zatrudnionych odpowiednio na podstawie powołania (1 osoba), umowy o pracę (19 osób), umowy zlecenia (3 osoby), umowy cywilno-prawne (5 osób). Analogicznie jak w roku ubiegłym, Spółka jest dodatkowo związana stałymi umowami o współpracy (B2B) z 10 osobami, w tym w obszarach finansów, kadr i płac, obsługi prawnej, serwisu, sklepu internetowego, IT, doradztwa technicznego / konstrukcyjnego. W obszarze współpracy B2B Spółka opiera współpracę na podpisanych przez strony umowach o współpracy. Każda z umów zawiera informacje dotyczące przedmiotu umowy i zasad współpracy, wynagrodzenia, odpowiedzialności stron, praw autorskich i poufności jak również czasu trwania umowy i zasad jej rozwiązania.

13. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa lub innych chorób zakaźnych

Działania podejmowane przez polski Rząd w poprzednich latach, szczególnie w obszarze dostępności dla osób zainteresowanych kolejnymi dawkami szczepionek w naszej ocenie zapewniły uzyskanie wymaganej odporności na kolejne mutacje. Nawet przy powrocie mutacji tego wirusa, liczba osób zaszczepionych i tych które w sposób naturalny „przechorowały” tego wirusa i tym samym uzyskały naturalną odporność jest na tyle duża w naszym kraju, iż w przypadku powrotu kolejnej mutacji, możliwy do wystąpienia poziom zakażeń nie powinien być na tyle duży, aby skłonić polski Rząd do kolejnych obostrzeń.

Ryzyki związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

Od samego początku swojej działalności, Spółka buduje relacje z dużymi Klientami z branży fitness posiadającymi sieć klubów fitness. Podpisane umowy ramowe, listy intencyjne z kilkoma takimi sieciami fitness w dużym stopniu minimalizują ryzyka związane z pozyskiwaniem nowych Klientów, gdyż każda z takich sieci w normalnych (*np. bez pandemii i innych tego typu zdarzeń nadzwyczajnych jak np. konflikty zbrojne*) warunkach prowadzi inwestycje polegające na budowie i otwarciu co najmniej kilku klubów fitness w roku. Spółka koncentruje się na budowaniu kompleksowej oferty opartej o wysokiej jakości sprzęt i usługi (w tym serwisowe), co pozwala budować wizerunek solidnego i zaufanego dostawcy, a dzięki temu pozyskiwać nowych i utrzymywać dotychczasowych klientów. Ponadto Spółka prowadzi prace nad nową linią maszyn do użytku domowego – działania te mają na celu pozyskanie klientów indywidualnych. Spółka identyfikuje ryzyko z pozyskiwaniem nowych klientów w obszarze finansowania tego sprzętu. Dlatego od dłuższego czasu wspiera potencjalnych nowych Klientów Spółki w tym zakresie poprzez oferowanie finansowania w ramach firmy OLYMP FINANCE ale również innych zewnętrznych podmiotów finansowych (leasingów) z którymi ma wypracowane partnerskie trójstronne zasady współpracy (leasing-klient-Spółka), polegające np. ze strony OLYMP na deklaracji odkupienia leasingowanego sprzętu fitness od Leasingodawcy w przypadku konieczności rozwiązania takiej umowy leasingowej.

Ryzyko wzrostu podaży sprzętu fitness na rynku wtórnym

Po okresie pandemii wiele klubów fitness było zamykanych, likwidowanych lub przejmowanych przez inne sieci. Spółka nie identyfikuje jednak z tego tytułu zagrożenia związanego ze wzmożoną podażą na rynku wtórnym sprzętu fitness.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Prowadzona przez Olymp S.A. działalność jest w sposób istotny uzależniona od sytuacji makroekonomicznej. Osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce oraz na rynkach światowych w sposób negatywny może wpłynąć na rozmiary prowadzonej działalności przez klientów Spółki, a tym samym na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Największy niepokój na chwilę obecną budzi trwająca wojna przy wschodniej granicy Polski, gdzie Rosja zaatakowała Ukrainę i prowadzi z tym krajem otwartą wojnę. Przynależność Polski do NATO daje Polsce poczucie zapewnienia bezpieczeństwa ale taka bliskość otwartego konfliktu u wschodnich granic naszego kraju budzi niepokój na wielu płaszczyznach w tym także, że konflikt może się rozszerzać na inne kraje w bezpośrednim sąsiedztwie Ukrainy. Otwarte stanowisko większości krajów UE potępiające agresje Rosji w Ukrainie, wprowadzane przez UE (jak również USA) sankcje ekonomiczne na Rosję ale przede wszystkim dostarczana pomoc zbrojna przez zdecydowaną większość krajów Unii Europejskiej (i przede wszystkim USA) dla Ukrainy dają duże nadzieje na to, że Ukrainie uda się odeprzeć te ataki Rosji i wygrać w tej wojnie. Na chwilę obecną, Spółka nie identyfikuje u siebie ryzyka w tym zakresie.

Ryzyko związane z niewypłacalnością klientów

W branży fitness podobnie jak w innych branżach ryzyko z niewypłacalnością również istnieje. Spółka monitoruje na bieżąco poziom zaangażowania finansowego u poszczególnych Klientów i stara się na bieżąco we współpracy z działem prawnym zabezpieczać się przy podpisywaniu Umów z Klientami stosownymi zapisami prawnymi, pozwalającymi minimalizować to ryzyko. Na chwilę obecną Spółka nie identyfikuje u siebie takiego ryzyka.

Ryzyko konkurencji

Oferowane przez Spółkę dwie linie produktowe przyrządów do ćwiczeń kierowane są do dwóch różnych grup Klientów. Klient mniej wymagający i z mniejszym budżetem zakupowym wybiera z oferty produkty z linii OLYMP Classic. Do Klientów wymagających z większym budżetem zakupowym kierowana jest oferta maszyn z linii OLYMP New Generation. Zróżnicowana oferta produktowa skierowana do różnych grup Klientów powoduje, że Spółka na chwilę obecną nie identyfikuje u siebie zagrożenia związanego z tym ryzykiem.

Ryzyko finansowe

Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

Spółka narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

- ryzyko rynkowe (ryzyko zmiany cen surowców, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe związane z transakcjami finansowymi oraz handlowymi.

W Spółce nie funkcjonuje wydzielona komórka odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem finansowym, tym samym osobami odpowiedzialnymi za ten obszar ryzyka jest Zarząd Spółki podejmując finalne decyzje.

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów budżetowych i strategicznych,
- ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- optymalizacja wartości oczekiwanej przepływów pieniężnych i ryzyka,
- wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych i budowanie wartości firmy w długim okresie czasu.

Z uwagi na zakres prowadzonej działalności Spółka nie wdrożyła formalnych procedur oraz narzędzi w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym. W praktyce istotne decyzje w przedmiocie ryzyka finansowego podejmowane są na szczeblu jednostki dominującej. W Spółce podejmowane są decyzje w przedmiocie zastosowania nieskomplikowanych instrumentów pochodnych dot. nabycia lub sprzedaży walut, zakładania lokat czy negocjowania terminów płatności z dostawcami.

Zarząd Spółki monitoruje bieżąco ryzyko rynkowe będące przedmiotem zarządzania finansowego podejmując decyzje dostosowane do danych warunków rynkowych.

Ryzyko płynności

Na dzień bilansowy płynność (wyplacalność) Spółki nie jest zagrożona. Zarząd Spółki zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności należności oraz negocjowanie terminów płatności swoich zobowiązań. W celu zapobiegnięcia ewentualnej utraty płynności w przypadku pogłębiania krajowego i międzynarodowego kryzysu finansowego Zarząd podjął w 2023 r. starania celu pozyskania dodatkowego finansowania poprzez emisję akcji z prawem poboru.

Stan aktywów obrotowych netto natomiast zapewnia w opinii Zarządu Spółki bezpieczeństwo w obszarze płynności.

Ryzyko walutowe

Ze względu na nabywanie zasadniczej części towarów od dostawcy Core Health & Fitness Spółka narażona jest na istotne ryzyko kursowe. W roku obrachunkowym wystąpił wzrost kursów walut związany z brakiem stabilizacji gospodarczej w Polsce, a także w innych rejonach Europy i świata wynikający ze stagnacji gospodarczej po pandemii COVID-19 i wojny w Ukrainie oraz zaburzeń na rynku surowców energetycznych, co zwiększyło zagrożenia związane z różnicami kursowymi.

Spółka próbuje ograniczać ryzyko wynikające z różnic kursowych poprzez regulowanie terminów spłaty zobowiązań oraz negocjowanie kursów waluty z bankami. W celu ograniczenia ryzyka kursowego Spółka zawarła także z bankami umowy rachunku bankowego EUR i USD i przyjmuje spłatę należności w tej walucie.

Jednostka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, rozumiane jest jako ryzyko niedotrzymania warunków przez odbiorców towarów i usług w zakresie dokonania zapłaty oraz jej terminu.

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach Spółki, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność do regulowania zobowiązań.

W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, Zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

Ryzyko kredytowe Spółka ogranicza poprzez dokonywanie transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej zdolności kredytowej i stosowanie w transakcjach handlowych standardowych terminów płatności. W przypadku nowych kontrahentów Spółka wymaga dokonania przedpłaty lub przy mniejszych należnościach dokonuje sprzedaży za pobraniem.

Zarząd Spółki szczególną uwagę przywiązuje do monitorowania splotu należności, pod względem wysokości jak i terminowości.

14. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Do kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności związanej z działalnością jednostki można zaliczyć wskaźnik % exportu – informujący o procentowym udziale sprzedaży zagranicznej w całej sprzedaży. Z danych (2018-2023), wynika że Spółka w tym okresie odnotowała znaczące spadki tego wskaźnika z 12% w roku 2018 do poziomu bliskiemu zeru w roku 2023. Trend spadkowy zapoczątkowany został wyjątkowo bolesną dla branży sytuacją makroekonomiczną wywołaną pandemią COVID-19 w latach (2020-2021), która spowodowała spadek zamówień od Klientów zagranicznych. Pomimo, że na początku roku 2022 liczba otrzymywanych w tym okresie zapytań dotyczących maszyn z nowej linii OLYMP New Generation była dość wysoka, to jednak zapytania handlowe nie przełożyły się w dalszych okresach na zamówienia i sprzedaż. Oczywiście Zarząd kontynuuje kolejne serie spotkań z nowymi agentami poza granicami kraju, mającymi na celu naprawę tej sytuacji. Spółka prezentowała też swoje produkty na targach FIBO i nawiązała nowe kontakty handlowe.

Inne kwestie, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości, nie dotyczą Spółki lub są, w ocenie Zarządu, nieistotne dla oceny jej sytuacji finansowej i majątkowej.

Nie dotyczy.

.....
Prezes Zarządu

Poznań, dnia 31.05. 2023 r.