



**FABRYKA  
FORMY**  
centrum fitness



## Debiut na NewConnect 29.03.2011 r.

### Nasza Misja

**Pomagamy naszym klientom budować ich wewnętrzną siłę,  
aby dzięki niej mogli realizować swoje marzenia.**

# podstawowe informacje o spółce



Przedmiotem działalności Emitenta jest prowadzenie nowoczesnego klubu fitness pod nazwą **Centrum Fitness Fabryka Formy**.



Centrum Fitness Fabryka Formy zlokalizowane jest **w Poznaniu w Kinopolis Cinema City**, obiekcie o charakterze rozrywkowo-wypoczynkowym.



Klub Fitness Fabryka kontynuuje swoją działalność nieprzerwanie od **27 września 2009 roku**.



**Powierzchnia obiektu zajmuje 3.000 m<sup>2</sup>**, jest to obecnie największy klub tego typu w Wielkopolsce.



**Model biznesowy Emitenta zakłada budowę sieci centrów fitness w Polsce pod nazwą Fabryka Formy**, łączących w sobie nowoczesną stylizację, nowatorski na polskim rynku system zarządzania oraz kameralny charakter.



# przedmiot działalności spółki

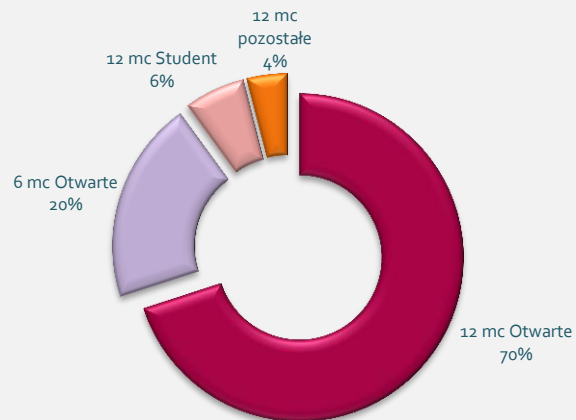


**Obecnie Centrum Fitness Fabryka Formy posiada 1653 członków, aktywnie korzystających z oferty klubu.  
Według szacunków Zarządu Spółki, liczba członków wzrasta średnio o 130 miesięcznie.**

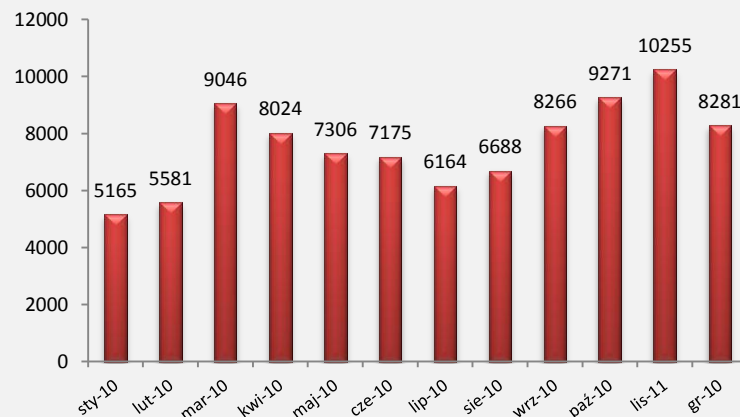
Klienci Emitenta mają bogaty wybór form członkostwa w Kubie. Można wyróżnić Członkostwo **Otwarte, Dienne, Studenckie, Rodzinne, czy Professional**. W ofercie Emitenta znajdują się wyłącznie karnety 6 mc i 12 mc. Misją Fabryki Formy jest **dostosowanie oferty do indywidualnych potrzeb każdego klienta**. Warto podkreślić, że oferta Emitenta przygotowana jest również pod kątem **uczestnictwa w zajęciach osób starszych oraz kobiet w ciąży** (dzięki specjalnie dostosowanym programom ćwiczeń). Część odwiedzających stanowią również posiadacze **kart typu MultiSport**.

Z punktu widzenia atrakcyjności oferty Klubu fitness Fabryka Formy warto wskazać rozpoczętą niedawno współpracę z **Les Mills International**, znanego na całym świecie eksperta w dziedzinie grupowych zajęć prowadzonych z pasją i wielkim zaangażowaniem. Ponadto w Fabryce Formy realizowane są programy takie jak m.in. **Slim Belly®** oraz **Spinning®**. Zarządzane przez Emitenta centrum fitness wyposażone ma zostać także w technologię **FitLinxx** – innowacyjny zintegrowany z klubowymi urządzeniami system informatyczny o charakterze interaktywnego trenera. Jego wdrożenie planowane jest na III-IV kwartał 2011 roku.

**Rodzaje Członkostwa klientów Emitenta**



**Liczba wejść do klubu Fabryka Formy**



**W Centrum Fitness Fabryka Formy na dzień sporządzenia prezentacji zatrudnionych 17 osób stanowiących kadrę trenerską zajmującą się organizacją zajęć i opieką nad członkami klubu fitness.**

**Wśród tego grona znajdują się wyłącznie absolwenci oraz studenci Akademii Wychowania Fizycznego w Poznaniu.**



## STUDIO CARDIO

dzięki nowoczesnym urządzeniom, a także specyficznej atmosferze pozwala, na efektywne modelowanie sylwetki, redukcję tkanki tłuszczowej i kształtowanie wytrzymałości krążeniowo-oddechowej.



## STREFA PRZEDSZKOLAKA

zapewnia dzieciom twórczą opiekę z elementami wielu ciekawych zabaw ruchowych i artystycznych. Oferta skierowana do dzieci zawiera warsztaty muzyczno-ruchowe, warsztaty plastyczne, warsztaty teatralne, bajkoterapię, rytmikę oraz zajęcia językowe.



## SIŁOWNIA

strefa maszyn siłowych to największa i najlepiej urządzona siłownia w Poznaniu. Docelowo będzie wyposażona w nowoczesny system FitLinxx, budowany na platformie połączonych ze sobą urządzeń, pomagający trenującym rozwijać odpowiednie nawyki ćwiczeniowe.



## STREFA ROZCIĄGANIA

jest to istotny element kompletnego treningu ukierunkowanego na odpowiednie ukrwienie tkanek i relaks dający możliwość swobodnych ćwiczeń siłowych, rozciągających i oddechowych.



## STREFA WELLNESS

kosmetologia, masaże, solaria, jacuzzi oraz sauny zapewniające relaks i odnowę biologiczną członków klubu.



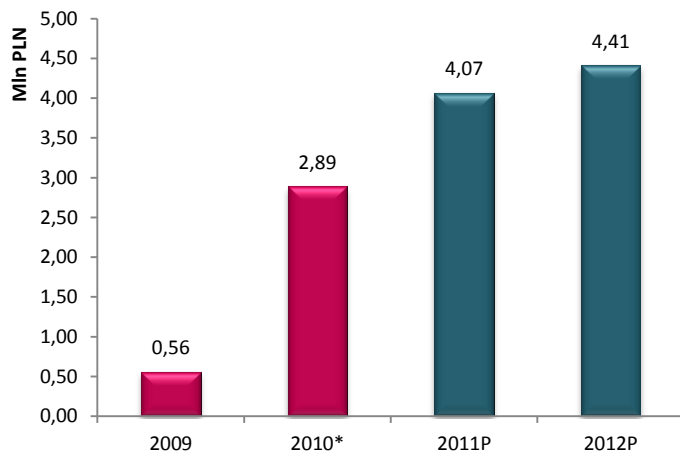
## STREFA KOBIEC

wyposażona w maszyny, przybory i przyrządy do ćwiczeń siłowych, uwzględniające preferencje i upodobania kobiet.

# wybrane dane finansowe i prognozy fabryka formy s.a.



## Przychody ze sprzedaży



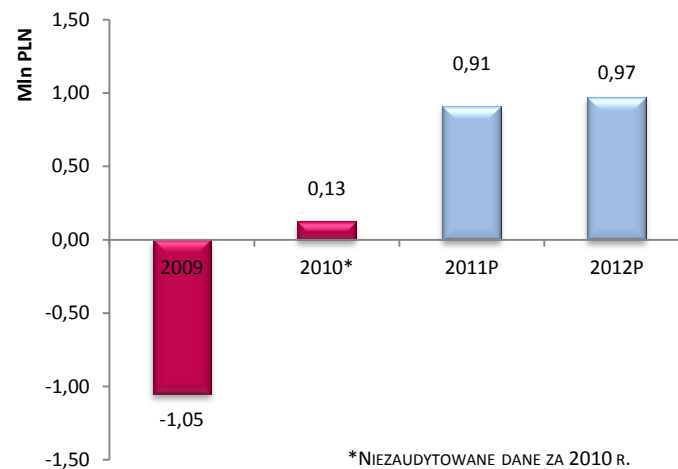
## EBITDA



# wybrane dane finansowe i prognozy fabryka formy s.a.



## Zysk netto



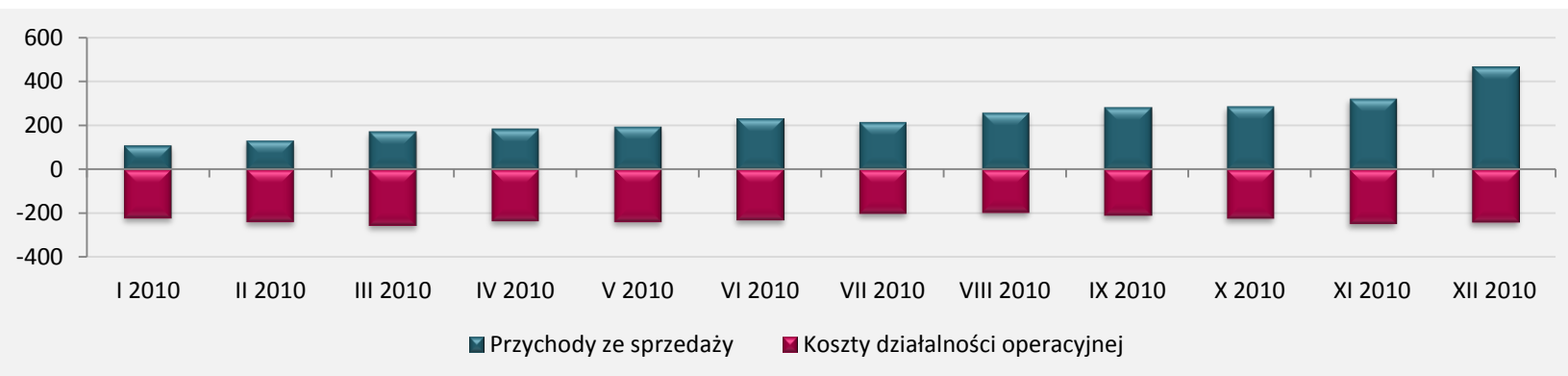
Wartości prognozowane [tys. PLN]	2011	2012
Przychody ze sprzedaży	4 067,00	4 412,00
Amortyzacja	480,00	480,00
Zysk na działalności operacyjnej	1 045,00	1 222,00
Zysk netto	913,00	972,00

# wybrane dane finansowe fabryki formy s.a.



Poniższy wykres przedstawia przychody i koszty z działalności Emitenta w poszczególnych miesiącach 2010 r., które stanowią odzwierciedlenie podpisanych umów członkowskich.

Przychody i koszty Emitenta w ujęciu miesięcznym w 2010 r. (w tys. zł)



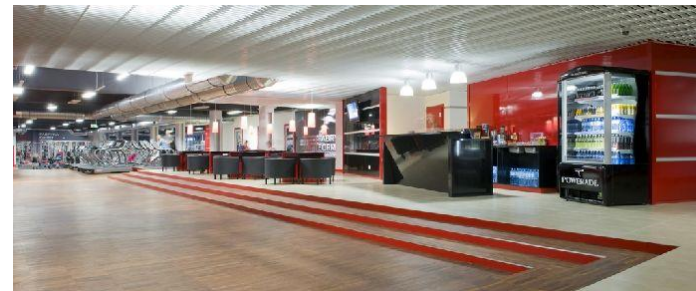
\*SZACUNKOWA DANE ZA LISTOPAD 2010 R.

\*\*DANE PROGNOZOWANE ZA GRUDZIEŃ 2010 R.

Dla branży usług aktywnego wypoczynku, istotne są dwa czynniki, z których jeden to próg rentowności, a drugi to osiągnięcie odpowiedniego wskaźnika ilości członków na metr kwadratowy. **Próg rentowności w Centrum Fitness Fabryka Formy** został osiągnięty znacznie szybciej niż średnia w krajach Europy Zachodniej, gdyż już po 9 miesiącu od otwarcia Centrum Fitness Fabryka Formy, w porównaniu do średniej Europejskiej równej 13 miesięcy. Jest to niewątpliwie zasługa dobrze ukierunkowanych działań marketingowych i sprzedażowych. Warto wskazać, że od połowy 2010 r., dzięki podpisaniu odpowiedniej ilości umów długoterminowych oraz przy zachowaniu kosztów na stałym poziomie, rentowność prowadzonej działalności regularnie rośnie. Głównym produktem w Centrum Fitness jest sprzedaż rocznej i półrocznej umowy członkowskiej. Oznacza to stabilność przychodów przez cały rok działalności, nawet w okresach teoretycznie słabszych, jak np. miesiące letnie. W przypadku Fabryki Formy próg rentowności został przekroczony właśnie w miesiącach teoretycznie najslabszych.

Według Zarządu Spółki, przy założeniu utrzymania tempa zawierania nowych umów członkostwa, wskaźnik ilości członków na metr kwadratowy na poziomie 1:1 zostanie osiągnięty najpóźniej pod koniec 2011 roku.

# wybrane dane finansowe



WYBRANE DANE FINANSOWE	2009*	2010**
Przychody ze sprzedaży	556 847,09	2 889 049,20
Pozostałe przychody operacyjne	97 956,21	286 666,11
EBITDA	-1 164 140,70	536 038,67
Amortyzacja	84 492,18	309 031,01
Zysk z działalności operacyjnej	-1 248 632,88	227 007,66
Zysk netto	-1 047 062,28	129 937,88
Kapitał (fundusz) podstawowy	850 000,00	1 558 502,00
Kapitał (fundusz) własny	552 937,72	3 626 972,21
Suma bilansowa	5 314 384,70	7 999 766,30
Liczba akcji***	8 500 000	15 585 020
Zysk na jedną akcję/udział	-	0,0083
Wartość księgowa na akcję/udział	0,07	0,23

\* dane za okres od 13 października 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

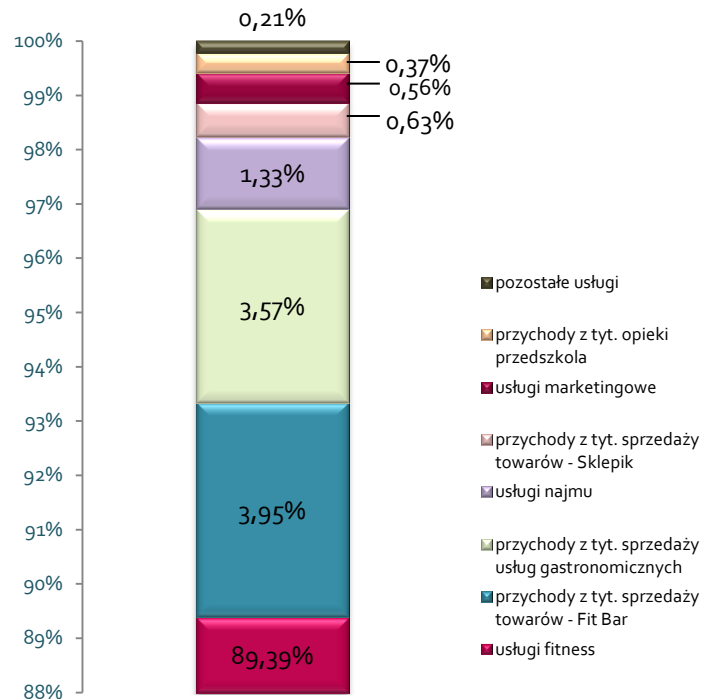
\*\*niezaudytowane dane za 2010 r.

\*\*\*spółka została przekształcona w spółkę akcyjną w maju 2010 r., w celu zapewnienia porównywalności danych obliczenia dla danych historycznych uwzględniają liczbę akcji odpowiadającą liczbie udziałów spółki z o.o. przed przekształceniem

# struktura przychodów emitenta



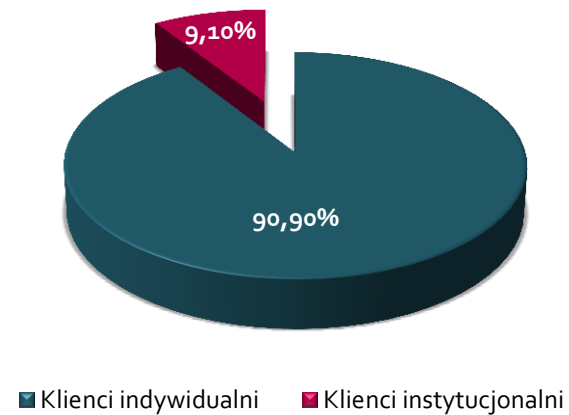
Struktura przychodów wg rodzaju świadczonych usług



Pozyskiwanie nowych członków, a także stała współpraca z dotychczasowymi klubowiczami jest kluczowe dla budowania rentowności i zysków Emitenta.

Emitent ma także w planach zwiększanie zainteresowania ofertą Klubu klientów instytucjonalnych.

Struktura przychodów wg rodzaju klientów



# struktura akcjonariatu fabryka formy



Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2010 r.

Akcjonariusz	Seria	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Sebastian Gazda	seria A, B, C	6 389 390	41,00%	9 423 890	43,76%
Robert Gazda	seria C	3 650 000	23,42%	3 650 000	16,95%
Ireneusz Sęk	seria A, B, C	5 545 630	35,58%	8 461 130	39,29%
<b>Razem</b>		<b>15 585 020</b>	<b>100,00%</b>	<b>21 535 020</b>	<b>100,00%</b>

Struktura akcjonariatu po emisji akcji serii D

Akcjonariusz	Seria	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Sebastian Gazda	seria A, B, C	6 389 390	36,13%	9 423 890	39,87%
Robert Gazda	seria C	3 650 000	20,64%	3 650 000	15,44%
Ireneusz Sęk	seria A, B, C	5 545 630	31,36%	8 461 130	35,80%
Pozostali	seria D	2 100 000	11,87%	2 100 000	8,89%
<b>Razem</b>		<b>17 685 020</b>	<b>100,00%</b>	<b>23 635 020</b>	<b>100,00%</b>

# strategia emitenta i cele emisyjne



Strategia Emitenta zakłada realizację celu w postaci wzrostu liczby członków i sprzedanych karnetów, poprzez działania skupione w kilku podstawowych obszarach:

- zwiększenie nakładów na promocję i reklamę,
- poszerzanie bazy sprzętowej i oferty handlowej w celu dostosowywania ich do potrzeb członków,
- wzmacnianie pozycji Centrum Fitness Fabryka Formy na rynku.

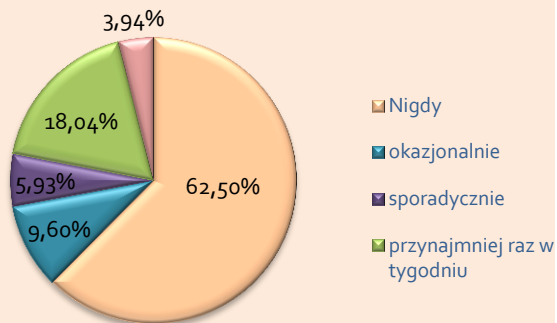
Lp.	Cele emisyjne	Przewidywane nakłady	Planowany termin realizacji
1	Rozwój sytemu informatycznego, w szczególności: <ul style="list-style-type: none"><li>- rozbudowa systemu CRM, automatyzacja procesu sprzedaży i całorocznej obsługi klienta,</li><li>- przygotowanie do obsługi i raportowania wielu lokalizacji,</li><li>- wdrożenie systemu do zarządzania stroną CMS,</li><li>- rozbudowana analiz finansowych i wdrożenie rozwiązań płatniczych eCard oraz HSBC polecenie zapłaty.</li></ul>	Do 150 tys. zł	I kw. 2011 – II kw. 2011
2	Kolejny etap rozbudowy Parku maszynowego FITNESS: <ul style="list-style-type: none"><li>- bieżnie,</li><li>- rowery,</li><li>- TBT,</li><li>- Peak Pilates Reformer – innowacyjne rozwiązania do treningu personalnego pilates (specjalne łóżka treningowe w osobnej sali),</li><li>- wdrożenie Vitalsystem na licencji GUP.</li></ul>	Do 390 tys. zł	I kw. 2011 – II kw. 2011
3	Rozbudowa strefy Wellness: <ul style="list-style-type: none"><li>- dwa gabinety masażu,</li><li>- gabinety kosmetyczny z elementami medycyny estetycznej,</li><li>- rehabilitacja,</li><li>- strefa jacuzzi.</li></ul>	Do 300 tys. zł	I kw. 2011 – II kw. 2011
	RAZEM	Do 840 tys. zł	



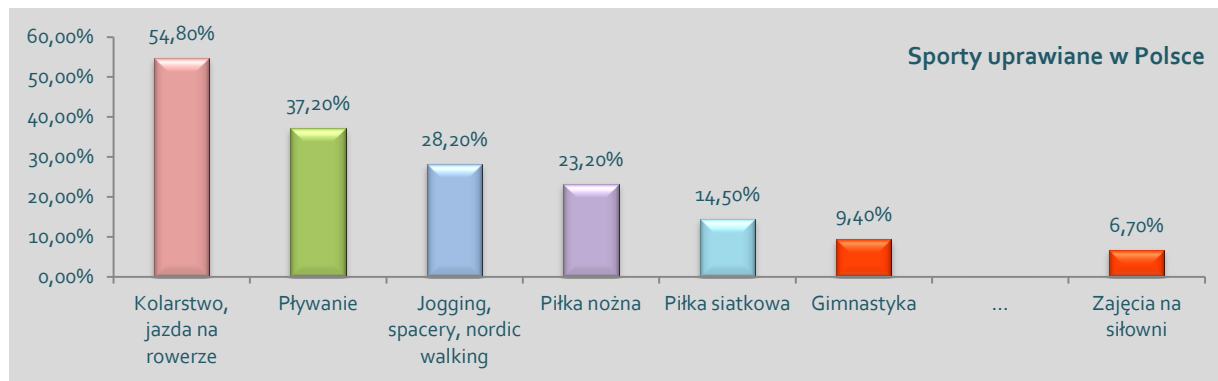
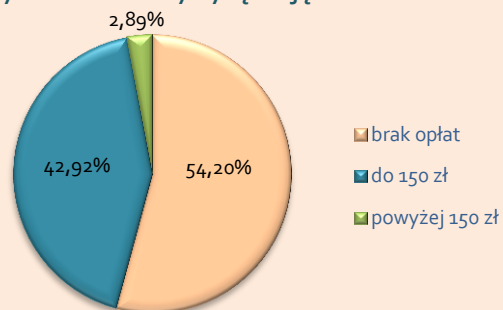
# aktywność fizyczna Polaków



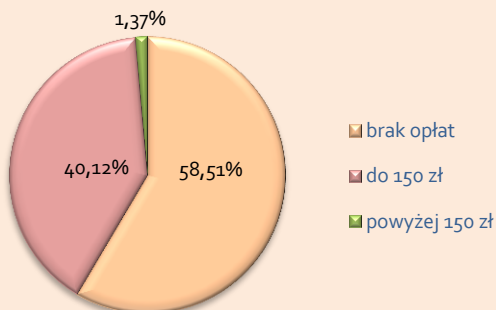
## Częstotliwość uprawiania sportu lub wykonywania ćwiczeń przez Polaków



## Wydatki na kulturystykę i zajęcia na siłowni



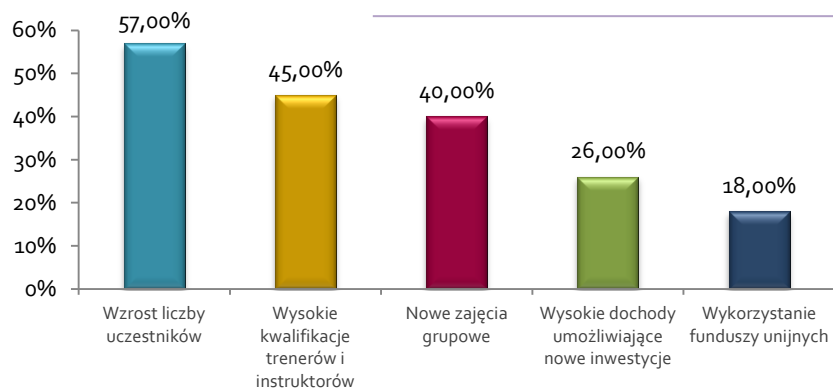
## Wydatki na gimnastykę



- Aż 62,50% Polaków deklaruje, że nigdy nie uprawia sportu.
- W najbliższych latach zgodnie ze „Strategią Rozwoju Sportu w Polsce do 2015 roku” wydanej przez Ministerstwo Sportu aktywność ruchowa społeczeństwa Polskiego powinna zwiększyć się w wyniku wielu działań promocyjnych.
- Aktywność fizyczna Polaków cały czas znajduje się poniżej średniej Europejskiej.
- Nieco ponad 9% wszystkich aktywnych fizycznie osób preferuje gimnastykę (ogólnorozwojową, odchudzającą, korekcyjną, aerobic, itp.), natomiast niecałe 7% kulturystykę i zajęcia na siłowni, a więc formy aktywności oferowane przez kluby fitness.
- Polacy na gimnastykę i zajęcia na siłowni wydają miesięcznie przeciętnie nie więcej niż 150 zł. Warto zaznaczyć, że w ofercie Emitenta znajdują się karnety półroczne i roczne, których ceny w przeliczeniu na jeden miesiąc, kształtują się w przedziale 120-170 zł.
- Rynek Klubów fitness w Polsce (na podstawie ankiety przeprowadzonej przez magazyn „body LIFE”) to według osób związanych z branżą rynek rozwijający się i dający obiecujące perspektywy.



## Czynniki wpływające na koniunkturę fitness w Polsce



Badanie przeprowadzone wśród klubów fitness oraz ośrodków sportu i rekreacji przez Magazyn „body LIFE” w 2010 r. wykazało, że wg menadżerów klubów fitness największy wpływ na koniunkturę w branży fitness mają:

- wzrost liczby uczestników,
- rosnące kwalifikacje instruktorów i trenerów,
- rozszerzanie, urozmaicenie i uatrakcyjnianie oferty klubów.

Najważniejszymi czynnikami oddziałującymi na rozwój rynku usług aktywnego wypoczynku są rosnące zainteresowanie sportem oraz zwiększający się odsetek Polaków aktywnych sportowo. Dodatkowo istotny wpływ na omawiany sektor ma również wzrost popularności oferowanej przez Emitenta formy rekreacji związany z promocją zdrowego trybu życia, w który wpisany jest taki właśnie sposób aktywnego wypoczynku.

Według danych Polskiego Związku Fitness & Wellness, Polska należy do krajów o najmniejszym odsetku osób uprawiających systematycznie fitness. Wynosi on zaledwie 1,1%, natomiast w przypadku Szwajcarii jest to już blisko 8%. Pozwala to na subiektywną prognozę kształtowania się tendencji wzrostowej rynku usług aktywnego wypoczynku w Polsce.

	Niemcy	Austria	Szwajcaria	Polska	Włochy	Słowenia
ilość mieszkańców (w mln)	82,4	8,2	7,4	39	57,8	2
ilość klubów Fitness	5 610	578	632	2 200	6 200	95
ilość trenujących (w mln)	4,66	0,503	0,583	0,44	2,6	0,0304
% społeczeństwa	5,70%	6,10%	7,90%	1,10%	4,50%	1,50%
opłata miesięczna (w €)	43	47	50	33	45	28



**FABRYKA  
FORMY**  
centrum fitness



**FABRYKA FORMY  
SPÓŁKA AKCYJNA**

UL. BOLESŁAWA KRZYWOUSTEGO 72  
61-144 POZNAŃ

TELEFON: (61) 874 27 40  
FAX: (61) 874 27 42

[WWW.FABRYKA-FORMY.PL](http://WWW.FABRYKA-FORMY.PL)

AUTORYZOWANY DORADCA  
**INVESTcon GROUP SA**