

RAPORT ROCZNY

Spółki Star Fitness S.A.

za okres

od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Spis Treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe	4
3. Roczne sprawozdanie finansowe	5
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności	5
5. Oświadczenie Zarządu	6
6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	8
7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	8

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

intensywna, wyłożona praca, nowe wyzwania i ambitne projekty – tak Spółka Star Fitness S.A. może podsumować miniony rok 2014. Realizacja wyznaczonych celów sprzedażowych i wizerunkowych pozwoliła określić ten czas za wyjątkowo udany, a wręcz najlepszy rok w dotychczasowej działalności Spółki.

Głównym wyzwaniem, jakie Star Fitness S.A. podejmuje w tym roku, to stanie się liderem rynku w dziedzinie produkcji rodzimego sprzętu fitness. Ugruntowana pozycja w obszarze dystrybucji przekonała Spółkę o tym, że warto sięgać wyżej i już w roku 2015 rozpoczęta będzie produkcja sprzętu treningowego, m.in. pod szyldem marki Mega Form. Jako wyłączny producent i dystrybutor tych doskonałych technologicznie i projektowo urządzeń, Star Fitness S.A. chce wykorzystać możliwości inwestycyjne w Polsce oraz zbudować siatkę dystrybucji poza jej granicami. Jesteśmy pewni swojego sukcesu tym bardziej, że nowa linia marki Mega Form została bardzo pozytywnie odebrana przez uczestników targów FIBO w Niemczech oraz targów FIT-EXPO w Polsce, co utwierdza nas w tym, że zrealizujemy zamierzone cele i osiągniemy sukces.

Zakończenie roku 2014 pełnym sukcesem to najlepsza motywacja do dalszych, jeszcze bardziej skoncentrowanych działań. Wierzimy, że wypracowane rozwiązania dają nam doskonałą bazę do rozwoju w kolejnych latach, a osiągnięte sukcesy jeszcze bardziej motywują do sięgania wyżej.

Prezes Zarządu

Sebastian Gazda

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
	PLN		EUR	
Kapitał własny	5 369 019,20	1 651 031,59	1 259 653,05	398 107,54
Kapitał zakładowy	193 600,00	193 600,00	45 421,49	46 682,10
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 980 755,01	6 559 264,43	5 157 017,34	1 581 612,76
Zobowiązania długoterminowe	9 316 335,36	2 259 113,16	2 185 753,08	544 732,15
Zobowiązania krótkoterminowe	12 543 230,65	4 177 310,27	2 942 831,49	1 007 260,38
Aktywa razem	27 349 774,21	8 210 296,02	6 416 670,39	1 979 720,30
Należności długoterminowe	538 407,76	25 622,57	126 318,60	6 178,28
Należności krótkoterminowe	12 468 915,78	2 522 433,04	2 925 396,10	608 225,56
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 374,33	274 566,10	322,44	66 205,17

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 165 780,34	10 347 746,04	4 336 232,86	2 457 313,24
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 328 277,35	408 840,94	317 064,27	97 088,80
Amortyzacja	455 585,43	337 161,67	108 749,77	80 066,89
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 346 893,48	742 552,76	321 508,00	176 336,44
Zysk (strata) brutto	731 758,31	360 044,99	174 673,17	85 501,07
Zysk (strata) netto	518 789,31	250 349,99	123 836,75	59 451,43
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-440 038,74	728,87	-105 038,73	173,09
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 249 564,43	-1 775 679,33	-2 207 902,14	-421 676,40
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 416 411,40	1 848 907,93	2 247 729,07	439 066,24
Przepływy pieniężne netto, razem	-273 191,77	73 957,47	-65 211,79	17 562,92
Liczba akcji (w szt.)	1 936 000	1 936 000	1 936 000	1 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,27	0,13	0,06	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję	2,77	0,85	0,66	0,20

Przeliczenia kursu	2014	2013
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,2623	4,1472
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,1893	4,2110

3. Roczne sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2014 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Roczne sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2014 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Star Fitness S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Zarząd Star Fitness S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Prezes Zarządu

Sebastian Gazda

Oświadczenie zarządu spółki Star Fitness S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Star Fitness S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Prezes Zarządu

Sebastian Gazda

6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2014 stanowią załącznik do niniejszego raportu.

7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z zastrzeżeniem	Zasada nie będzie stosowana w części, która mówi iż Spółka powinna umożliwić transmitowanie obrad WZA w sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. Zdaniem Zarządu wypełnienie wszelkich obowiązków informacyjnych związanych z organizacją walnych zgromadzeń jest wystarczającym źródłem informacji dla wszystkich zainteresowanych stron.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	NIE	Spółka nie stosuje tej praktyki ze względu na przyjętą politykę informacyjną.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Informacje o powiązaniach pomiędzy członkami Rady Nadzorczej a znaczącymi akcjonariuszami zamieszczone są w dokumencie informacyjnym sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii E do obrotu na rynku NewConnect. Dokument dostępny jest na stronie internetowej NewConnect.

	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Spółka nie stosuje tej praktyki ze względu na przyjętą politykę informacyjną.
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	Raportem bieżącym nr 30/2014 z dnia 17.11.2014 roku Emitent zaprezentował prognozę wyników na 2014 rok. Raporty bieżące zamieszczone są na stronie internetowej spółki.
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. Skreślony.			
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	Raporty bieżące z terminami publikacji raportów okresowych oraz informacje o datach WZA zamieszczone są na stronie internetowej spółki.
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w 2014 roku.
3.15. Skreślony.			
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w 2014 roku.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	Raporty bieżące dot. WZA zamieszczone są na stronie internetowej spółki.
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w 2014 roku
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy	NIE	Informacje znajdują się na stronie internetowej NewConnect.

	ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,		
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE	Informacje znajdują się na stronie internetowej NewConnect.
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE	Dokument informacyjny jest opublikowany na stronie internetowej NewConnect.
3.22. Skreślony.			
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Spółka nie zamierza obecnie korzystać z indywidualnej selekcji relacji inwestorskich na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . Zarząd uważa, że polityka informacyjna prowadzona za pomocą strony internetowej Spółki zapewnia dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw rozwoju Spółki.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i	TAK	

	informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Spółka nie stosuje tej praktyki ze względu na przyjętą politykę informacyjną.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie stosuje tej praktyki ze względu na przyjętą politykę informacyjną.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy będzie organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami, jeżeli okaże się to konieczne dla usprawnienia komunikacji z rynkiem kapitałowym.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w 2014 roku.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w 2014 roku.

	§3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w 2014 roku.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w 2014 roku.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W chwili obecnej z uwagi na niewielką wartość merytoryczną takich raportów dla inwestorów Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. Wszelkie istotne informacje dotyczące wyników oraz zdarzeń mających wpływ na jej działalność Spółka przekazuje w formie raportów okresowych i bieżących.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację	TAK	

	wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17.	Skreślony.		

W opinii Zarządu niewypełnienie wybranych zasad ładu korporacyjnego nie powinno mieć negatywnego skutku dla jakości komunikacji z akcjonariuszami, a działania w zakresie relacji inwestorskich prowadzone są w sposób transparentny. Jednocześnie Zarząd Emitenta nie wyklucza zmian w dotychczasowej polityce informacyjnej, jeżeli dostrzeże w takim działaniu wymierne korzyści dla akcjonariuszy Spółki.