

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY **STAR FITNESS S.A.**

Raport okresowy za I kwartał 2017 r.
(V kwartał przedłużonego roku obrotowego)



Do wszystkich z sukcesem

Poznań, 21 maja 2017 r.

Raport STAR FITNESS S.A. za I kwartał roku 2017 (V kwartał przedłużonego roku obrotowego) został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
II.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
2.	BILANS.....	5
3.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	6
4.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
III.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	6
IV.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	7
V.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	7
VI.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	8
VII.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	8
VIII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	8
IX.	WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	8
X.	INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	8
XI.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	9

I. INFORMACJE O EMITENCIE

Star Fitness Spółka Akcyjna

ul. Bolesława Krzywoustego 72, 61-144 Poznań

KRS 0000396009 Sąd Rejonowy dla Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 2 317 419,20 zł

tel./fax +48 61 853 30 02/ 61 853 34 19

www.star-fitness.pl

info@star-fitness.pl



Do wszystkich z sukcesem

ZARZĄD

Sebastian Gazda Prezes Zarządu

Szymon Kolasiński Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gazda Członek Zarządu

Autoryzowany Doradca: INC S.A.

STAR FITNESS S.A. z siedzibą w Poznaniu dostarcza kompleksowych rozwiązań dla branży fitness. Spółka powstała w 2006 r. pod nazwą Haberq Sp. z o.o., jako przedstawiciel jednego z najbardziej dynamicznie rozwijającego się amerykańskiego producenta sprzętu fitness Star Trac®. Od 2010 r. firma działa pod nazwą Star Fitness. Debiut giełdowy Spółki miał miejsce w dniu 20 grudnia 2011 r. Firma specjalizuje się w dystrybucji profesjonalnego sprzętu do wyposażenia klubów fitness renomowanych marek Star Trac®, Jordan®, Mega Form, Olymp&Olimp, Vicore®. Firma zapewnia doradztwo w zakresie doboru produktów i tworzenia programów treningowych dla klientów biznesowych. Od listopada 2012 roku prowadzi także sprzedaż sprzętu do ćwiczeń do użytku domowego.

Dostarczanie wymagającym klientom najnowocześniejszych rozwiązań zobowiązuje, dlatego inwestujemy nie tylko w poszerzanie coraz bogatszej oferty sprzętu, ale przede wszystkim w rozwój kadry. Dzięki temu dysponujemy zespołem profesjonalistów i pasjonatów, którzy projektują, wdrażają i roztaczają opiekę nad klientami i oferowanymi produktami. Od początku istnienia stawiamy szczególny nacisk na rozwój, co przynosi efekty w postaci jednego z najbardziej dynamicznych wzrostów w branży.

Star Fitness S.A. tworzy zespół specjalistów – prekursorów branży fitness w Polsce. Oferowane produkty i usługi spełniają najwyższe światowe standardy. Każdy z projektowanych klubów musi osiągnąć pewien wzorcowy poziom, zgodny z obowiązującymi trendami na świecie. Oprócz dostawy i dystrybucji sprzętu oraz szkoleń, zapewniamy także doradztwo z zakresu zdrowego stylu życia, zarówno dla swoich klientów, jak i osób ćwiczącym w ich klubach. Ponadto oferujemy klientom możliwość wyboru wielu instrumentów finansowania realizowanej inwestycji oraz szerokie wsparcie marketingowe, które wpływa na rozpoznawalność i pomaga zwiększyć przychody klubu. Tym samym maksymalizowana jest stopa zwrotu danego przedsięwzięcia.

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	454 987,46	2 845 344,99
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	183 643,37	306 480,59
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-354 703,03	52 149,20
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	626 047,12	2 486 715,20
B. Koszty działalności operacyjnej	1 666 492,43	4 335 083,98
I. Amortyzacja	412 462,80	317 359,43
II. Zużycie materiałów i energii	34 163,38	91 841,18
III. Usługi obce	322 007,56	878 650,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	91 936,11	97 421,89
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	228 876,54	353 389,43
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 418,40	78 924,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	19 632,28	113 525,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	530 995,36	2 403 971,18
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-1 211 504,97	-1 489 738,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	407 160,29	23 621,92
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 260,16	0,00
II. Dotacje	0,00	4 166,66
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	390 900,13	19 455,26
E. Pozostałe koszty operacyjne	226 103,89	42 353,85
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	226 103,89	42 353,85
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 030 448,57	-1 508 470,92
G. Przychody finansowe	43 917,17	16 003,63
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	43 917,17	16 003,63
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	436 670,65	270 283,75
I. Odsetki, w tym:	145 307,60	195 444,36
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	291 363,05	74 839,39
I. Wynik brutto (I+/-J)	-1 423 202,05	-1 762 751,04
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	-1 423 202,05	-1 762 751,04

*Dane porównywalne za I kwartał roku 2016 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2016 r.. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za I kwartał 2016 a obecnym stanem.

2. BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	41 890 229,42	22 761 770,43
I. Wartości niematerialne i prawne	14 537 593,09	3 205 857,36
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 773 449,34	13 780 475,06
III. Należności długoterminowe	1 914 004,63	1 527 748,87
IV. Inwestycje długoterminowe	5 832 359,24	3 176 114,40
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	832 823,12	1 071 574,74

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
B. AKTYWA OBROTOWE	16 497 890,03	13 586 221,27
I. Zapasy	3 522 466,62	7 495 853,23
II. Należności krótkoterminowe	12 137 852,79	4 230 766,12
III. Inwestycje krótkoterminowe	776 163,45	1 037 429,53
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61 407,17	822 172,39
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	58 388 119,45	36 347 991,70

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 392 427,76	4 677 828,14
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 317 419,20	985 385,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	16 125 299,58	5 257 631,08
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	8 317 766,60	1 554 201,60
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 460 846,47	-1 356 639,20
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-3 907 211,15	-1 762 751,04
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	36 995 691,69	31 670 163,56
I. Rezerwy na zobowiązania	76 370,86	117 810,86
II. Zobowiązania długoterminowe	5 604 889,04	9 308 444,34
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31 253 181,79	22 179 325,02
IV. Rozliczenia międzyokresowe	61 250,00	64 583,34
PASYWA RAZEM:	58 388 119,45	36 347 991,70

*Dane porównywalne za I kwartał roku 2016 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2016 r. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za I kwartał 2016 a obecnym stanem.

3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-1 423 202,05	-1 762 751,04
II. Korekty razem	1 561 487,36	5 138 695,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	138 285,31	3 375 944,74
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	43 917,17	100 780,69
II. Wydatki	13 800,00	3 317 989,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	30 117,17	-3 217 208,73
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	121 417,70	2 277 565,06
II. Wydatki	443 823,93	2 436 948,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-322 406,23	-159 383,66
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-154 003,75	-647,65
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-154 003,75	-647,65
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	182 014,17	2 768,82
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	28 010,42	2 121,17

*Dane porównywalne za I kwartał roku 2016 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2016 r. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za I kwartał 2016 a obecnym stanem.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	22 891 780,77	6 440 579,18
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 891 780,77	6 440 579,18
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	21 392 427,76	4 677 828,14
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 392 427,76	4 677 828,14

*Dane porównywalne za I kwartał roku 2016 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2016 r. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za I kwartał 2016 a obecnym stanem.

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania na 31 marca 2017 r. są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 nr 152 poz. 1223 z późn. zm.).

Rachunek zysków i strat jest sporządzony metodą porównawczą.

Wycena aktywów i pasywów:

- środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne: w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne,
- rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki, których wartość wynosi powyżej 1 500,00 zł lecz poniżej 3 500,00 zł, zaliczane są w koszty działalności w miesiącu ich zakupu poprzez jednorazowy odpis amortyzacyjny,
- rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, których wartość jest niższa niż 1 500,00zł są traktowane jako materiały,
- odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonano metoda liniową na podstawie planu amortyzacji,
- stany zapasu materiałów i towarów wyceniono wg rzeczywistych cen zakupu lub nabycia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto,
- dla ustalenia wartości rozchodu dla towarów handlowych i materiałów przyjęto zasadę: „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

W zakresie polityki rachunkowości Spółki nie wystąpiły zmiany mogące wpłynąć na dane porównywalne w innych okresach.

IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Star Fitness S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży za okres od stycznia do marca 2017 r. na poziomie 455 tys. zł, co jest spadkiem (o 85%) w stosunku do analogicznego okresu w 2016 r. Wskaźnik EBITDA w I kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie -618 tys. zł, jest to wynik lepszy od wskaźnika EBITDA za I kwartał 2016 r. o 48% (-1.191 tys. zł w I kwartale 2016 r.). Niestety spółka w I kwartale 2017 r. wygenerowała stratę netto na poziomie -1.423 tys. Strata w porównaniu z I kwartałem 2016 zmniejszyła się o około 19% (o 340 tys. zł).

V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Według publicznie dostępnych informacji struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu jest następująca:

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Sebastian Gazda	9 977 640	43,05%	9 977 640	43,05%
Szymon Kolasiński	5 326 404	22,98%	5 326 404	22,98%
SpourlililInvestments Limited z siedzibą w Larnaca	5 000 000	21,58%	5 000 000	21,58%
Pozostali	2 870 148	12,39%	2 870 148	12,39%
Razem	23 174 192	100,00%	23 174 192	100,00%

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	14	14
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	0	----

Dane na koniec I kwartału 2017 r.

Poznań, dnia 21 maja 2017r.

Prezes Zarządu

Sebastian Gazda