

Star Fitness S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 MARCA 2017 R.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 MARCA 2017 R.

Dla Akcjonariuszy Star Fitness S.A.

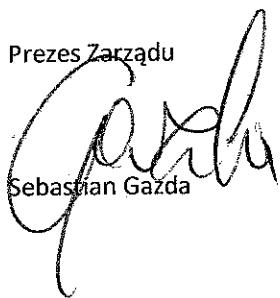
Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, ze zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2017 r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 27 897 821,92 zł,
- rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. (wariant porównawczy), wykazujący stratę netto w kwocie 21 974 750,22 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r., wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę 16 256 549,82 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r., wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 11 622,78 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu



Sebastian Gazda

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sebastian Gazda

Poznań, dnia 20 listopada 2017 r.

1. Informacje o Spółce

STAR FITNESS S.A. (Spółka, Jednostka, Emitent) powstała w wyniku przekształcenia Spółki Star Fitness Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zgodnie z uchwałą nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników z dnia 6 września 2011r., w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 5348/2011) sporządzonego przed notariuszem Mikołajem Borkowskim w Kancelarii Notarialnej Mikołaj Borkowski z siedzibą w Poznaniu (61-729) przy ul. Młyńskiej 4/7. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, przy ul. Bolesława Krzywoustego 72

W dniu 8 października 2013 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000396009.

Spółka posiada numer NIP 5272528120 oraz symbol REGON 140786153.

W okresie do 31 marca 2017 r. podstawowym przedmiotem działalności Spółki było:

- Sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego
- Naprawa i konserwacja sprzętu sportowego
- Produkcja sprzętu sportowego
- Instalowanie sprzętu i wyposażenia
- Doradztwo w zakresie zarządzania i prowadzenia działalności klubów fitness

Od nowego roku obrotowego Zarząd Spółki zamierza wprowadzić zmiany w zakresie podstawowego przedmiotu działalności, co zostało opisane poniżej.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 grudnia 2015 r. uchwałą nr 8 dokonało zmiany roku obrotowego i podatkowego Spółki na rok obejmujący okres od 1 kwietnia do 31 marca roku następnego. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Dane zatem nie są w pełni porównywalne.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Star Fitness S.A. będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu, co uzasadnione jest poniżej. Planowana zmiana profilu prowadzenia działalności operacyjnej w opinii Zarządu Spółki, pomimo zaniechania działalności polegającej na nabywaniu oraz sprzedaży sprzętu fitness we własnym imieniu oraz na własny rachunek, nie powinna być kwalifikowana jako brak kontynuacji. Spółka nadal będzie prowadziła działalność w branży sprzętu fitness, ale w zmienionej formule z uwagi na poziom kapitału jakim może dysponować.

Rok 2016 oraz pierwsza połowa 2017 r. były dla Spółki bardzo trudnym i wymagającym okresem. Spółka musiała skupić się zarówno na swojej działalności operacyjnej, pozyskaniu nowych klientów, walce z konkurencją, jak i na kontynuacji inwestycji w halę produkcyjno-magazynową w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej i rozpoczęciu produkcji.

Jednostka zdawała sobie sprawę, że aby zachować tendencję wzrostową z poprzednich lat oraz dobrze rozpocząć produkcję potrzebuje dodatkowych środków finansowych. W tym celu Spółka wystąpiła z wnioskiem o restrukturyzację kredytów w PKO BP i mBank, złożyła wnioski o dodatkowe środki w innych bankach oraz przeprowadziła szereg prezentacji spotkań z funduszami oraz inwestorami prywatnymi w celu pozyskania dodatkowych środków w ramach emisji akcji. Spółka wykonała w ocenie Zarządu wszystkie niezbędne kroki, aby zdobyć dodatkowe środki, niestety brak możliwości współdzielenia nieruchomości w Kutnie (fabryka) z pozostałymi bankami i inwestorami uniemożliwił dokończenie pozyskania odpowiednich środków na dokończenie inwestycji.

Widząc tę sytuację, Zarząd podjął decyzję o zmianie strategii i profilu działalności Spółki. Jednostka nie planuje już dokonywać zakupu i sprzedaży sprzętu fitness we własnym imieniu i na własny rachunek, ale świadczyć usługi doradcze w zakresie organizacji salonów fitness oraz pośredniczyć za wynagrodzeniem w transakcjach nabycia takiego sprzętu.

W roku obrotowym, który zakończył się 31 marca 2017 r. Spółka poniosła stratę netto w kwocie 21 974,8 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe Jednostki na ten dzień przewyższały sumę bilansową o 9 920,2 tys. zł. Uwarunkowania te, wraz z innymi zagadnieniami w tym częściową utratą płynności, mogłyby wskazywać, iż zachodzi niepewność co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Z uwagi na powyższe Zarząd podjął również działania mające na celu maksymalną optymalizację kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych, a także sprzedaż i wykorzystanie wszystkich aktywów Spółki. Wszystkie te działania mają na celu poprawę płynności finansowej Spółki, odrabianie straty poniesionej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. i doprowadzenie do generowania dodatnich przepływów pieniężnych w następnych okresach.

Analizując perspektywy i szanse rozwoju Spółki w przyszłości należy w ocenie Zarządu zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka zrealizowała po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. w II i III kwartale 2017 r., mniejsze przychody, ale osiągnęła zdecydowanie wyższe marże oraz podpisała umowę przedwstępną w bieżącym roku na łączną wartość 10 mln zł w ramach udzielenia licencji na Mega Form. Prognozy na lata 2017/2018 wyglądają dla Spółki interesująco. Perspektywy rynku pozwalają Spółce z nadzieją i optymizmem patrzeć w przyszłość pomimo trudności z płynnością finansową.

Rok od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. był rokiem, w którym Emitent skupił swoją uwagę w dużej mierze na realizacji inwestycji, poprawie płynności i pozyskaniu dodatkowych środków finansowych, które miały przynieść wymierne efekty w kolejnych okresach sprawozdawczych. Emitent intensywnie pracował na wielu obszarach, umacniając pozycję Spółki jako kompleksowego dostawcy najlepszych rozwiązań dla branży fitness w kraju i za granicą. Spółka stworzyła i zaktualizowała kolejne produkty. Razem to ponad 100 prototypów urządzeń do ćwiczeń i nowych projektów z wzorami przemysłowymi. Wprowadzono nową rozbudowaną linię produktów marki Mega Form której Star Fitness S.A. jest właścicielem. Rok 2016/2017 był także rokiem zamknięcia nierentownych lub nieterminowo płaconych umów przez klientów. Zarząd skoncentrował się na windykacji i ugodach, których wartości mogły istotnie poprawić płynność spółki.

W maju 2017 r. po niezrealizowanym projekcie pozyskania dodatkowych środków do Spółki na rozwój, Zarząd spółki podjął decyzję o rozwiązaniu umowy dystrybucji z głównym dostawcą i podjął rozmowy w sprawie ugody mającej na celu sprzedaż udziału w rynku, baz danych, know-how oraz podpisanych kontraktów na rok 2017 i 2018.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd, kontynuując nową strategię, podpisał w wrześniu umowę przedwstępną na udzielenie niewyłącznej, okresowej i regionalnej licencji na wykorzystanie niewyłącznych praw do dokumentacji oraz technologii marki Mega Form z zagranicznym inwestorem. Umowa dotyczy rynku Angielskiego-Wielka Brytania, Azja oraz Ameryka Pn. i Pd.

Spółka kontynuuje współpracę w ramach marki Mega form z partnerem spółką Mega Form sp. z o.o., która zajmuje się obecnie rynkiem polskim oraz EMEA, wyłączając Wielką Brytanię.

Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej i płynności finansowej Spółki, dokładając wszelkich starań w celu osiągnięcia trwałej zdolności do generowania zysku i wzrostu wartości Spółki.

Istotną kwestią dla oceny zdolności do kontynuacji działalności jest także poziom zadłużenia Spółki, jednak podjęte działania wynajmu nieruchomości, uwzględniając także sprzedaż nieruchomości, sprzedaż pozostałych aktywów wykorzystywanych w części dotychczasowej działalności Jednostki oraz wykorzystanie posiadanego know-how pozwoli w przeciągu następnych 18 miesięcy wygenerować przepływy na tyle wysokie, aby zaspokoić wszystkich wierzycieli.

Kontynuację działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie Spółka opiera na następujących rodzajach przychodów:

1. Pośrednictwo od 5% do 10% od sprzedaży sprzętu netto. Podstawą do przyjęcia tego założenia są nowe umowy zawarte po dniu bilansowym z nowymi producentami i dystrybutorami,
2. Usługi doradztwa biznesowego, projektowanie. Podstawą do przyjęcia założeń dotyczących tej pozycji jest dotychczasowa baza klientów Spółki i współpraca w ramach umów pośrednictwa
3. Przychody z tytułu licencji niewyłącznej za użytkowanie marek własnych Mega Form i Olymp oraz dokumentacji i technologii. Podstawą do przyjęcia tego założenia jest podpisana w dniu 07.09.2017 umowa przedwstępna, a także druga umowa w trakcie negocjacji, zmieniająca warunki współpracy z obecnym partnerem Mega Form sp. z o.o. obrotu towarowego na przychody z licencji,
4. Przychody z tytułu najmu nieruchomości w Kutnie.
5. Przychody ze sprzedaży nieruchomości w (w 2018 r.). Szacuje się, że w 2018 r. Spółka sprzeda nieruchomość w Kutnie za kwotę od 10 do 11 mln zł. Kwota ta została ustalona na podstawie lokalnych cen rynkowych oraz panujących warunków lokalnych związanych ze strefą ekonomiczną.

Ponadto prowadzone są z sukcesem rozmowy na temat objęcia przez inwestorów nowych serii akcji, co w opinii Zarządu pozwoli na realizację przyjętej nowej strategii.

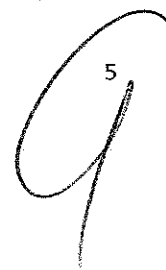
Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest PLN.

Wynik finansowy Star Fitness S.A. za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami kosztami zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

5



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W skład Star Fitness S.A. nie wchodzi wewnętrznymi jednostkami organizacyjnymi sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnych uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi	10%
inne wartości niematerialne i prawne	20% - 50%

Dla środków trwałych:

budynki i budowle	2,5% - 10%
urządzenia techniczne i maszyny	14% - 30%
środki transportu	14% - 33%
pozostałe środki trwałe	10% - 20%

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia lub zakupu, jeśli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne.

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Odpisy odzwierciedlające trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wyceniane według ceny rynkowej.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W odniesieniu do zapasów Jednostka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego dzień powstania należności lub zobowiązania. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu uregulowania należności lub zobowiązania, wynikające z różnicy pomiędzy kursem faktycznie zastosowanym lub kursem średnim NBP z dnia poprzedniego, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Objęte akcje nowych emisji do czasu ich rejestracji w KRS prezentowane są na pozostałych kapitałach rezerwowych.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty usług obcych, których termin zakończenia przypada w następnych okresach sprawozdawczych oraz ubezpieczeń, licencji.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmowały w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

k. Instrumenty finansowe

Star Fitness SA stosuje zasady uznawania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez Jednostkę koszty transakcji.

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy

9

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana cena nabycia
	Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/ kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że jednostka - pomimo posiadania opcji sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	Skorygowana cena nabycia
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy

* składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:

- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodzi wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

I. Wynik finansowy

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy, wykonanie usługi na jego rzecz lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Star Fitness S.A. do przychodów ze sprzedaży produktów i usług zalicza się przede wszystkim przychody z tytułu usług serwisowych sprzętu fitness oraz usług doradczych dla klubów fitness.

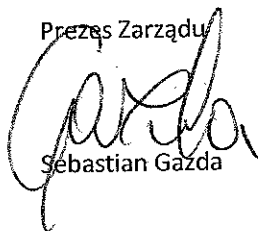
Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów lub materiałów odbiorcy. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim sprzedaż sprzętu fitness.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to poniesione koszty i osiągnięte, niewątpliwe przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Jednostki.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Prezes Zarządu



Sebastian Gazda

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sebastian Gazda

Poznań, dnia 20 listopada 2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2017	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	6	17 867 150,11	18 077 009,43
I. Wartości niematerialne i prawne	1	7 830 360,99	4 004 452,95
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2		
2. Wartość firmy	2		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		7 830 360,99	2 807 886,72
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			1 196 566,23
5. WNIP w budowie			485 457,77
		9 978 112,12	10 735 813,22
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3,5	9 933 572,12	10 190 276,27
1. Środki trwałe	4	963 000,00	963 000,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		7 628 526,61	7 434 113,81
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		169 856,35	328 157,41
c) urządzenia techniczne i maszyny		206 229,80	582 905,41
d) środki transportu		965 959,36	882 099,64
e) inne środki trwałe	7	-	505 796,95
2. Środki trwałe w budowie		44 540,00	39 740,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	11	-	651 608,80
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	651 608,80
3. Od pozostałych jednostek	8	-	1 963 080,03
IV. Inwestycje długoterminowe			
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	9	-	1 963 080,03
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	1 074 421,17
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	888 658,86
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	10	58 677,00	722 054,43
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		58 677,00	388 440,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	333 614,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

BILANS

	Wyszczególnienie	Nota	31.03.2017	31.12.2015
B. AKTYWA OBROTOWE			10 030 671,80	16 427 294,32
I. Zapasy		12	614 274,23	1 433 933,63
1. Materiały			-	-
2. Półprodukty i produkty w toku			-	-
3. Produkty gotowe		13	-	-
4. Towary		13	614 274,23	1 397 259,29
5. Zaliczki na dostawy i usługi			-	36 674,34
II. Należności krótkoterminowe		11	1 157 054,11	12 838 544,62
1. Należności od jednostek powiązanych			-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			-	-
- do 12 miesięcy			-	-
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			-	-
- do 12 miesięcy			-	-
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			-	-
3. Należności od pozostałych jednostek			1 157 054,11	12 838 544,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			1 148 899,11	12 591 645,07
- do 12 miesięcy			1 148 899,11	12 591 645,07
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów			-	244 507,51
c) inne			8 155,00	2 392,04
d) dochodzone na drodze sądowej			-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe			8 031 373,08	1 469 553,73
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			6 813 977,64	1 469 553,73
a) w jednostkach powiązanych			2 947 321,22	416 291,00
- udziały lub akcje			2 457 559,08	355 291,00
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			489 762,14	61 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach			3 852 264,82	1 050 493,91
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			3 852 264,82	741 137,54
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	309 356,37
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			14 391,60	2 768,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			14 391,60	2 768,82
- inne środki pieniężne			-	-
- inne aktywa pieniężne			-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			1 217 395,44	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14	227 970,38	685 262,34
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			-	-
AKTYWA RAZEM			27 897 821,92	34 504 303,75

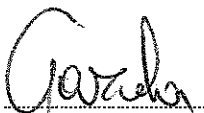
podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

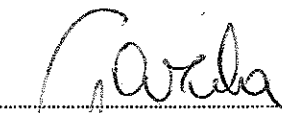
podpis Kierownika Jednostki

Poznań, dnia 20.11.2017 r.

BILANS

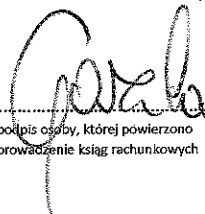
	Wyszczególnienie	Nota	31.03.2017	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			- 9 920 177,91	6 336 371,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15		2 317 419,20	985 385,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	16		11 197 999,58	5 257 631,08
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	16		-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	16		-	1 554 201,60
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			-	-
- na udziały (akcje) własne			-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17		- 1 460 846,47	- 1 390 938,58
VI. Zysk (strata) netto			- 21 974 750,22	- 69 907,89
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20		37 817 999,82	28 653 389,61
I. Rezerwy na zobowiązania	18		1 285 957,16	88 870,86
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			58 677,00	32 497,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			-	20 007,86
- długoterminowa			-	-
- krótkoterminowa			-	20 007,86
3. Pozostałe rezerwy			1 227 280,16	36 366,00
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe			1 227 280,16	36 366,00
II. Zobowiązania długoterminowe	19		186 004,42	9 442 749,93
1. Wobec jednostek powiązanych			-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			-	-
3. Wobec pozostałych jednostek			186 004,42	9 442 749,93
a) kredyty i pożyczki			-	7 134 409,05
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			-	-
c) inne zobowiązania finansowe			186 004,42	2 305 540,88
d) zobowiązania wekslowe			-	-
e) inne			-	2 800,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe			36 346 038,24	18 090 608,09
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych			-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			-	-
- do 12 miesięcy			-	-
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w			100 000,00	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			-	-
- do 12 miesięcy			-	-
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			100 000,00	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek			36 246 038,24	18 090 608,09
a) kredyty i pożyczki			16 492 589,86	5 229 257,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			-	-
c) inne zobowiązania finansowe			2 984 325,59	997 537,87
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			6 704 051,78	4 897 748,65
- do 12 miesięcy			6 704 051,78	4 897 748,65
- powyżej 12 miesięcy			-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			752 596,63	765 784,95
f) zobowiązania wekslowe			358 573,69	495 113,36
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów			3 992 420,50	4 666 791,10
h) z tytułu wynagrodzeń			397 604,25	74 062,09
i) inne			4 563 875,94	964 312,57
4. Fundusze specjalne			-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24		-	1 031 160,73
1. Ujemna wartość firmy			-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			-	1 031 160,73
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe			-	1 031 160,73
PASYWA RAZEM			27 897 821,91	34 989 761,52


 podpis osoby, której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych


 podpis Kierownika Jednostki

Poznań, dnia 20.11.2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 -	01.01.2015 -
		31.03.2017	31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:		18 470 181,18	19 879 909,80
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	1 193 217,10	2 614 044,77
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	504 361,16	387 491,47
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	26	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		17 781 325,24	16 878 373,56
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26	21 499 407,43	19 496 726,38
I. Amortyzacja		1 549 229,35	624 830,57
II. Zużycie materiałów i energii		299 823,97	596 066,07
III. Usługi obce		2 624 895,51	4 213 036,61
IV. Podatki i opłaty, w tym:		227 897,71	36 541,06
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		1 331 331,86	1 224 979,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		171 265,30	242 611,02
- emerytalne		-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		214 720,35	772 059,79
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 080 243,38	11 786 601,28
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	3 029 226,25	383 183,42
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		534 401,63	606 622,46
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		17 448,02	91 057,31
II. Dotacje		7 500,00	12 435,09
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		509 453,61	503 130,06
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		15 031 742,15	368 504,30
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		10 686 733,52	-
III. Inne koszty operacyjne		4 345 008,63	368 504,30
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	17 526 566,77	621 301,58
G. PRZYCHODY FINANSOWE		267 985,35	256 670,79
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		252 945,79	246 832,59
- od jednostek powiązanych		15 786,47	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		14 897,09	-
V. Inne		142,47	9 838,20
H. KOSZTY FINANSOWE		4 360 225,80	934 849,26
I. Odsetki, w tym:		1 555 902,40	602 306,58
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 354 987,31	40 282,31
IV. Inne		1 449 336,09	292 260,37
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-	21 618 807,22	56 876,89
J. PODATEK DOCHODOWY	28	355 943,00	13 031,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-	21 974 750,22	69 907,89


podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


podpis Kierownika Jednostki

Poznań, dnia 20.11.2017 r.

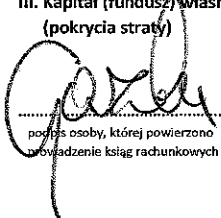
Wyszczególnienie		01.01.2016 - 31.03.2017	01.01.2015 - 31.12.2015
Nota			
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	35	- 21 974 750,22	- 69 907,89
II. Korekty razem		19 450 451,91	- 1 218 364,27
1. Amortyzacja		1 549 229,35	624 830,57
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 302 956,61	355 473,99
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		1 322 642,20	- 42 841,11
5. Zmiana stanu rezerw		1 197 086,30	48 866,86
6. Zmiana stanu zapasów		819 659,40	- 248 231,01
7. Zmiana stanu należności		8 164 059,32	- 1 529 271,88
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		5 005 310,07	- 722 706,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		89 508,66	295 515,11
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		- 2 524 298,31	- 1 288 272,16
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		18 335,16	522 737,67
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		17 448,02	91 057,31
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		887,14	431 680,36
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		887,14	431 680,36
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		887,14	87 055,73
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	344 624,63
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		-	1 638 598,97
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	1 330 598,97
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	308 000,00
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	308 000,00
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	308 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		18 335,16	- 1 115 861,30
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		4 142 402,00	6 664 354,58
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		480 402,00	1 064 687,60
2. Kredyty i pożyczki		3 662 000,00	5 599 666,98
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		1 624 816,07	4 258 826,63
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		880 458,58	3 148 127,43
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		296 377,64	728 925,84
8. Odsetki		447 979,85	381 773,36
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		2 517 585,93	2 405 527,95
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)			
		11 622,78	1 394,49
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		11 622,78	2 768,82
		-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU			
		2 768,82	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM			
- o ograniczonej możliwości dysponowania		14 391,60	1 394,49
		14 391,60	-

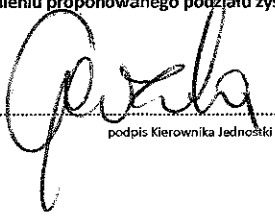
podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

podpis Kierownika Jednostki

Poznań, dnia 20.11.2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 31.03.2017	01.01.2015 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		6 336 371,91	5 369 019,20
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	27 717,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		6 336 371,91	5 341 302,20
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		985 385,70	193 600,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		1 332 033,50	791 785,70
a) zwiększenie (z tytułu)		1 332 033,50	791 785,70
- wydania udziałów (emisji akcji)		1 332 033,50	791 785,70
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		2 317 419,20	985 385,70
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		5 257 631,08	2 299 050,52
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		5 940 368,50	2 958 580,56
a) zwiększenie (z tytułu)		5 940 368,50	2 966 003,56
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		5 940 368,50	2 447 214,25
- podziału zysku (ustawowo)		-	518 789,31
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	7 423,00
- pokrycia straty		-	7 423,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		11 197 999,58	5 257 631,08
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		1 554 201,60	3 720 799,95
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	1 072 401,60
wniesienie kapitału na objęcie akcji - niezarejestrowane		-	1 072 401,60
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	3 238 999,95
rejestracja kapitału		-	3 238 999,95
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		1 554 201,60	1 554 201,60
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		- 1 460 846,47	- 844 431,27
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	518 789,31
- podziału wyniku finansowego		-	518 789,31
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	- 518 789,31
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- 1 460 846,47	- 844 431,27
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	27 718,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- 1 460 846,47	- 872 149,27
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- 1 460 846,47	- 872 149,27
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		- 1 460 846,47	- 1 390 938,58
6. Wynik netto		- 21 974 750,22	- 69 907,89
a) zysk netto		-	-
b) strata netto		- 21 974 750,22	- 69 907,89
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		- 8 365 976,31	6 336 371,91
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		- 9 920 177,91	6 336 371,91


podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


podpis Kierownika Jednostki

Poznań, dnia 20.11.2017 r.

Nota nr 1

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	3 329 252,94	1 196 566,23	4 525 819,17
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	15 189 495,76	0,00	15 189 495,76
	- nabycie			3 025 629,53		3 025 629,53
	- przemieszczenie wewnętrzne			1 236 566,23		1 236 566,23
	- inne			10 927 300,00	0,00	10 927 300,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	9 506 489,71	1 196 566,23	10 703 055,94
	- likwidacja					0,00
	- aktualizacja wartości			9 417 143,00		9 417 143,00
	- sprzedaż					0,00
	- przemieszczenie wewnętrzne				1 196 566,23	1 196 566,23
	- inne - uzgodnienia			89 346,71		89 346,71
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	9 012 258,99	0,00	9 012 258,99
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	521 366,22	0,00	521 366,22
a)	Zwiększenia			660 531,78		660 531,78
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- likwidacja					0,00
	- sprzedaż					0,00
	- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	- inne - korekty					0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	1 181 898,00	0,00	1 181 898,00
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	2 807 886,72	1 196 566,23	4 004 452,95
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	7 830 360,99	0,00	7 830 360,99
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	13%	0%	13%

Nota nr 2

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust 10

Do 31 grudnia 2015 r. Jednostka poniosła nakłady na koszty prac rozwojowych (w budowie) w łącznej kwocie 445.457,77 zł. W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. nakłady na koszty prac rozwojowych (w budowie) wyniosły 110.387 zł.
Na dzień 31 marca 2017 r. Zarząd zdecydował o odpisie aktualizującym wartość całkowitą kosztów prac rozwojowych, tj. 555.844,77 zł, w związku z ryzykiem, że nie będą one przynosić w przyszłości korzyści ekonomicznych. Kwota 555.844,77 zł została ujęta w ciężar kosztów okresu.

Nota nr 3

Zakres zmian wartości środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	963 000,00	7 578 541,07	433 180,80	1 115 582,80	1 027 048,80	11 117 353,47
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	490 000,00	0,00	453 233,46	494 749,36	1 437 982,82
	– nabycie						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne		490 000,00				490 000,00
	– inne - leasing				453 233,46	494 749,36	947 982,82
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	80 501,71	961 429,83	35 379,00	1 077 310,54
	– likwidacja						0,00
	– aktualizacja wartości			80 501,71			80 501,71
	– sprzedaż				941 127,84		941 127,84
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	963 000,00	8 068 541,07	352 679,09	607 386,43	1 486 419,16	11 478 025,75
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	144 427,26	105 023,39	532 677,39	144 949,16	927 077,20
a)	Zwiększenia		295 587,20	77 799,35	139 800,37	375 510,64	888 697,56
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	271 321,13	0,00	271 321,13
	– likwidacja						0,00
	– sprzedaż						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne				271 321,13		271 321,13
	– inne						0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	440 014,46	182 822,74	401 156,63	520 459,80	1 544 453,63
5.	Wartość netto na początek okresu	963 000,00	7 434 113,81	328 157,41	582 905,41	882 099,64	10 190 276,27
6.	Wartość netto na koniec okresu	963 000,00	7 628 526,61	169 856,35	206 229,80	965 959,36	9 933 572,12
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej [%]	0%	5%	52%	66%	35%	13%

Nota nr 4

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie
nie dotyczy

Nota nr 5

Wartość nieamortyzowanych lub nieumorzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka na dzień bilansowy wynajmowała jeszcze biuro w spółce Kopanina Administracja. Średni koszt miesięczny to około 4 tys zł netto. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego umowa ta została rozwiązana.

Nota nr 6

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych (z wyszczególnieniem środków trwałych) oraz długoterminowych aktywów finansowych

Na dzień 31 marca 2017 r. Zarząd Spółki dokonał odpisów aktualizujących poniższych składników wartości niematerialnych i prawnych w związku z ryzykiem braku przyniesienia przez te aktywa korzyści ekonomicznych. Wskazane poniżej środki trwałe zostały objęte odpisem aktualizującym z uwagi na sprzedaż tych składników aktywów po dniu bilansowym ze stratą.

19

Sprawozdanie finansowe Star Fitness S.A. na dzień 31.03.2017 r.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozycja	Kwota
- koszty prac rozwojowych	555 844,77
- znaki towarowe oraz patenty Olimp, Akura, MegaForm	8 992 619,06
- inne wartości niematerialne i prawne	832 391,36
- urządzenia techniczne i maszyny	80 501,71
- środki transportu	20 301,99
- inne środki trwałe	35 379,00

Ponadto na dzień 31 marca 2017 r. Zarząd Spółki dokonał odpisów aktualizujących poniższych składników długoterminowych aktywów finansowych w związku z ryzykiem braku przyniesienia przez te aktywa korzyści ekonomicznych:

Pozycja	Kwota
- akcje MYGYM (koszt)	921 423,97
- udziały LionFitness (koszt)	355 291,00
- aktualizacja wartości pożyczek (koszt)	78 272,34
- aktualizacja wartości pożyczek (przychód)	14 897,09
Suma	1 340 090,22

Nota nr 7

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia

Lp.	Wyszczególnienie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość na początek okresu	505 796,95	39 740,00	545 536,95
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	4 800,00	4 800,00
	- nabycie		4 800,00	4 800,00
	- odsetki			0,00
	- różnice kursowe			0,00
	- inne			0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	505 796,95	0,00	505 796,95
	- likwidacja			0,00
	- aktualizacja wartości			0,00
	- sprzedaż			0,00
	- różnice kursowe			0,00
	- inne - przemieszczenia wewnętrzne	505 796,95		505 796,95
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	44 540,00	44 540,00

Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartość niematerialne	Aktywa finansowe - powiązane	Aktywa finansowe - zaangażowanie	Aktywa finansowe jednostki	Aktywa finansowe jednostki pozostałe	Inne inwestycje długoterminowe
1.	Wartość na początek okresu						1 963 080,03	
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie							
	- aport							
	- aktualizacja wartości							
	- inne							
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 963 080,03	0,00
	- sprzedaż							
	- aport							
	- aktualizacja wartości							
	- inne							
	Przemieszczenia						1 963 080,03	
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 9

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe

patrz nota nr 6.

Nota nr 10

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują

Spółka posiada na dzień bilansowy akcje MYGYM S.A. z siedzibą w Rumli:

- 900.000 sztuk akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 900.000,00 zł,
- 2.000.000 sztuk akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 zł.

9

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług				0,00
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	278 263,06	949 925,84	83 133,47	1 145 055,43
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	237 980,75	436 977,38	83 133,47	591 824,66
c.	należności pozostałe	40 282,31	512 948,46		553 230,77
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
3.	Razem	278 263,06	949 925,84	83 133,47	1 145 055,43

Nota nr 12

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

Odpis aktualizujący zapasy wyniósł na dzień 169.695,63 zł i został utworzony w związku ze sprzedażą zapasów ze stratą po dniu bilansowym.

Nota nr 13

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym nie dotyczy

Nota nr 14

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	722 054,43	58 677,00	722 054,43	58 677,00
-	umowy marketingowe	333 614,43	0,00	333 614,43	0,00
-	aktywa z tytułu podatku odroczonego	388 440,00	58 677,00	388 440,00	58 677,00
2.	Krótkoterminowe	685 262,34	252 050,07	705 342,03	227 970,38
-	ubezpieczenia	21 121,50	17 731,30	21 121,50	17 731,30
-	usługi internetowe	656,66	0,00	656,66	0,00
-	licencje	5 680,38	0,00	5 680,38	0,00
-	opłaty - Gielda	0,00	6 488,77	1 622,19	4 866,58
-	pozostałe	36 396,35	0,00	36 396,35	0,00
-	umowy marketingowe	621 407,45	0,00	621 407,45	0,00
-	podatek od nieruchomości	0,00	89 830,00	22 457,50	67 372,50
-	nabycie praw ochronnych do znaku	0,00	23 000,00	0,00	23 000,00
-	VAT od znaku	0,00	115 000,00	0,00	115 000,00
3.	Razem	1 407 316,77	310 727,07	1 431 396,46	286 647,38

Nota nr 15

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych
Stan na dzień 31.03.2017

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Ilość posiadanych akcji uprzywilejowanych	Wartość posiadanych akcji uprzywilejowanych	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Sebastian Gazda	9 577 640,00	0,10			997 764,00	43,05%
2.	Szymon Kolański	5 326 404,00	0,10			532 640,40	22,98%
3.	Spourliti Investments Limited	5 000 000,00	0,10			500 000,00	21,58%
4.	Pozostali poniżej 5%	2 870 148,00	0,10			287 014,80	12,39%
	Razem	23 174 192,00				2 317 419,20	100,00%

Nota nr 16

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym
nie dotyczy - Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym

Nota nr 17

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd planuje pokryć stratę za rok obrotowy, który zakończył się 31.03.2017 z zysków w następnych latach, głównie ze sprzedaży nieruchomości w Kurnie, jak również z nowych emisji akcji i podwyższenia kapitału.

Nota nr 18

Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 497,00	58 677,00	0,00	32 497,00	58 677,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20 007,86	0,00	0,00	20 007,86	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	20 007,86	0,00	0,00	20 007,86	0,00
-	urlopy	20 007,86	0,00	0,00	20 007,86	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	36 366,00	1 203 414,16	12 500,00	0,00	1 227 280,16
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	36 366,00	1 203 414,16	12 500,00	0,00	1 227 280,16
-	badanie SF	12 500,00	25 000,00	12 500,00	0,00	25 000,00
-	inne	23 866,00	0,00	0,00	0,00	23 866,00
-	rozwiązanie umowy z Akura	0,00	696 764,23	0,00	0,00	696 764,23
-	koszty egzekucyjne	0,00	252 535,08	0,00	0,00	252 535,08
-	odsetki od niezapłaconych zobowiązań	0,00	123 008,75	0,00	0,00	123 008,75
-	uzgodnienie sald pożyczek	0,00	106 106,10	0,00	0,00	106 106,10
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	88 870,86	1 262 091,16	12 500,00	52 504,86	1 285 957,16

Sprawozdanie finansowe Star Fitness S.A. na dzień 31.03.2017 r.
Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Nota nr 19

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00				
-	pożyczki	0,00				
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00				
-	Inne zobowiązania finansowe	0,00				
-	zobowiązania wekslowe	0,00				
-	Inne	0,00				
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	186 004,42	0,00	186 004,42	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00				
-	pożyczki	0,00				
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00				
-	Inne zobowiązania finansowe	186 004,42		186 004,42		
-	zobowiązania wekslowe	0,00				
-	Inne	0,00				
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	186 004,42	0,00	186 004,42	0,00	0,00

Nota nr 20

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

1. Zabezpieczenie kredytów ustanowione na majątku Spółki:
- hipoteka umowna do kwoty 9 072 615,63 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka umowna do kwoty 1 739 554,78 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka umowna do kwoty 700 000,00 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka umowna do kwoty 1 045 820,72 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka przymusowa do kwoty 3257951,55 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka umowna do kwoty 1728884,37 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka umowna do kwoty 210445,22 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka umowna do kwoty 454179,28 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka przymusowa do kwoty 338733,13 na nieruchomości w Kutnie,
 - hipoteka przymusowa do kwoty 333503,99 na nieruchomości w Kutnie.
2. Zabezpieczenie zobowiązań wobec Akura sp. z o.o. wynikających z Umowy Przyrzeczonej Leasingu Finansowego z dnia 25.08.2015 r.
- hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 na nieruchomości w Kutnie.

Nota nr 21

Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Zobowiązanie z tytułu rat kapitałowych dot. umowy dzierżawy sprzętu fitness zawartej z "ANNA" Robert Garbda (Wydzielający) spełniającej warunki określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości:

- Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe: 77.411,88 zł
- Inne zobowiązania finansowe długoterminowe: 186.004,42 zł

Nota nr 22

Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, niewykazywane w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych i stowarzyszonych

Weksle in blanco wydane przez Spółkę w związku zabezpieczeniem umów leasingu, których stroną była Spółka do wysokości potencjalnego zobowiązania ponad kwotę prezentowaną w bilansie.

Nota nr 23

Informacje o przypadkach, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:
nie dotyczy

Nota nr 24

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy				0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 031 160,73	0,00	1 031 160,73	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	1 031 160,73	0,00	1 031 160,73	0,00
-	dotacje	68 750,00		68 750,00	0,00
-	przychody przyszłych okresów	962 410,73		962 410,73	0,00
3.	Razem	1 031 160,73	0,00	1 031 160,73	0,00

Nota nr 25

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący		Rok poprzedni	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 193 217,10	0,00	2 516 471,87	97 572,90
-	sprzedaż usług	1 193 217,10	0,00	2 516 471,87	97 572,90
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	12 517 493,19	5 263 832,05	16 728 370,85	150 002,71
-	sprzedaż towarów	12 517 493,19	5 263 832,05	16 728 370,85	150 002,71
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Przychody netto ze sprzedaży razem	13 710 710,29	5 263 832,05	19 244 842,72	247 575,61

Nota nr 26

Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby
Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W związku z aktualizacją profilu działalności Spółka nie będzie kontynuować bezpośrednio działalności dystrybucyjnej i produkcyjnej, która dawała Spółce w ostatnich latach kilkanaście milionów przychodu z roku na rok na co raz mniejszej marży, koszty utrzymania tej części rosną i tylko dalsza inwestycja w część produkcyjną mogła zmienić istotnie marżowość i rentowność sprzedaży. Niestety taka strategia nie może być kontynuowana i Spółka musi skupić się na generowaniu dodatknych przepływów i wyników wykorzystując obecnie obraną strategię opartą na czterech rodzajach przychodu: pośrednictwo, projektowanie, doradztwo, licencje.

Nota nr 28**Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto**

Lp.	Wyszczególnienie		Rok bieżący		Rok poprzedni	
1.	Zysk brutto		-21 618 807,22		-56 876,89	
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przycho-		20 114 249,20		1 561 621,95	
	- amortyzacja niepodatkowa		840 408,13		250 057,17	
	- koszty niewypłaconych wynagrodzeń i ZUS		262 494,58		233 059,59	
	- koszty niewypłaconych wynagrodzeń zarządu		421 095,00		0,00	
	- opłaty leasingowe niepodatkowe		6 249,77		0,00	
	- usługi obce niepodatkowe		17 876,54		0,00	
	- koszty reprezentacyjne		79 515,14		0,00	
	- podatki i opłaty niepodatkowe		3 260,15		0,00	
	- odsetki od zobowiązań niepodatkowe		15 168,49		0,00	
	- odsetki budżetowe		541 395,35		0,00	
	- odsetki leasingowe niepodatkowe		4 868,68		0,00	
	- naliczone odsetki od pożyczek		679 939,99		0,00	
	- ujemne różnice kursowe z wyceny		5 454,06		0,00	
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych		355 291,00		0,00	
	- odpisy aktualizujące		632 794,28		232 616,99	
	- kary umowne		1 022 173,73		0,00	
	- naliczone prowizje		155 000,00		0,00	
	- odpis z tyt. utraty wartości akcji		921 423,97		0,00	
	- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		10 686 733,52		0,00	
	- rezerwy		1 055 405,41		20 007,86	
	- koszty egzekucyjne		214 154,91		0,00	
	- rozliczenie towarów po inwentaryzacji		738 327,30		0,00	
	- likwidacja środków trwałych		146 035,33		0,00	
	- rozliczenie umów marketingowych nkup		346 690,42		0,00	
	- przeterminowane zobowiązania		0,00		228 966,98	
	- koszty rodzajowe nkup		0,00		109 566,30	
	- koszty finansowe nkup		962 493,45		341 007,95	
	- pozostałe koszty operacyjne nkup		0,00		141 011,83	
	- inne koszty niepodatkowe		0,00		5 327,28	
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych		0,00		797 524,63	
	- koszty wynagrodzeń zapłacone w bieżącym roku		0,00		49 863,57	
	- opłaty leasingowe		0,00		448 409,59	
	- zobowiązania przeterminowane zapłacone		0,00		144 903,22	
	- inne		0,00		154 348,25	

Sprawozdanie finansowe Star Fitness S.A. na dzień 31.03.2017 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

4. Przychody nie będące przychodami podatkowymi	230 832,05	273 749,78
- odsetki naliczone	199 557,71	35 433,40
- dodatnie różnice kursowe z wyceny	23 630,64	22 907,95
- dotacje	7 500,00	12 435,00
- inne przychody niepodatkowe	143,70	186 710,23
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	16 263,20
5. Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	952 463,38
- przychód z faktury dot. WZ roku następnego	0,00	525 567,95
- pozostałe	0,00	426 895,43
6. Dochód /strata	-1 735 390,07	1 385 934,03
7. Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
8. Podstawa opodatkowania	-1 735 390,00	1 385 934,03
9. Podatek według stawki 19%	0,00	263 327,00
10. Odliczenia od podatku	0,00	0,00
11. Podatek należny	0,00	263 327,00
12. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-329 763,00	255 289,00
13. Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	26 180,00	4 993,00
14. Razem obciążenie wyniku brutto	355 943,00	13 031,00

Nota nr 29

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W roku od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 16 627 478,58 zł, przy czym były to nakłady sfinansowane leasingiem lub rozliczeniem wzajemnych rozrachunków. Planowane na przyszły rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynoszą 0 zł.
Spółka nie ponosiła i nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska.

Nota nr 30

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. Spółka dokonała aktualizacji wartości długoterminowych aktywów finansowych, długoterminowych aktywów niefinansowych, długoterminowych aktywów finansowych oraz zapasów. Powyższe zostało szczegółowo przedstawione w notach nr 6, 9 i 12.

Pozostałe przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie zostały wskazane w poniższej tabeli.

Lp.	Wyszczególnienie	Wpływ na RZIS	Rok bieżący
1	aktualizacja wartości zobowiązań z tytułu pożyczek	koszt	1 155 000,00
2	rozwiązanie umowy z Akura	koszt	696 764,23
3	odpisanie w ciężar kosztów usług marketingowych i innych RMK	koszt	346 690,42

Nota nr 31

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Na koniec bieżącego okresu - EUR 4,2198, USD 3,9455.

Na koniec okresu porównawczego - EUR 4,2615.

Sprawozdanie finansowe Star Fitness S.A. na dzień 31.03.2017 r.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 32

Przejęcie zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	specjalista ds. sprzedaży	4	5
2.	specjalista ds. serwisu	2	4
3.	doradca	0	2
4.	kierownik magazynu	1	1
5.	menadżer dostaw	1	1
6.	specjalista ds. marketingu	0	1
7.	kierownik marketingu	1	1
8.	menadżer ds. serwisu i magazynu	1	1
9.	finanse, księgowość i administracja	3	2
10.	architekt	0	1
Razem		13,00	19,00

Nota nr 33

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	
1.	Wynagrodzenia należne za rok obrotowy	421 095,00
	- członkowie organów Zarządzających	421 095,00
	- członkowie organów Nadzorujących	0,00
	- członkowie organów Administrujących	0,00
2.	Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy	0,00
	- członkowie organów Zarządzających	0,00
	- członkowie organów Nadzorujących	0,00
	- członkowie organów Administrujących	0,00
3.	Zobowiązanie wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00
	- członkowie organów Zarządzających	0,00
	- członkowie organów Nadzorujących	0,00
	- członkowie organów Administrujących	0,00

Nota nr 34

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
nie dotyczy

Nota nr 35

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią dodatkowo uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią. Objasnienie przyczyny różnicy pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych- jeżeli dotyczy.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu należności różni się od zmiany stanu wynikającej z bilansu o 4.169.039,99 zł, tj. o kwotę należności, które zostały skonwertowane jako pożyczki.

Sprawozdanie finansowe Star Fitness S.A. na dzień 31.03.2017 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 36

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

nie dotyczy

Nota nr 37

Informacja o zaliczkach, kredytach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

nie dotyczy

Nota nr 38

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wyplaconym lub należnym za rok obrotowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Wypłacone	Należne
Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub			
1.	podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	0,00	25 000,00
a)	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego		25 000,00
b)	Inne usługi świadczące		
c)	usługi doradztwa podatkowego		
d)	pozostałe usługi		
2.	Razem	0,00	25 000,00

Nota nr 39

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

nie dotyczy

Nota nr 40

Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

26.04.2017 r. – zawarcie trzech umów przeniesienia własności sprzętu ze spółką Invest Gazda, na mocy której Spółka rozliczyła część zobowiązań wynikających z FV w stosunku do Invest Gazda sp. Jawna o wartości 623.914,55 zł.
27.04.2017 r. – nabycie 15.500 udziałów w spółce Mega Form sp. z o.o. poprzez potrącenie z udzieloną pożyczką o łącznej wartości 1.555.000,00 zł.
24.05.2017 r. – zawarcie umowy „Datio In Solutum”, na mocy której Spółka rozliczyła dług w stosunku do pożyczkodawcy Magdaleny Gazda o wartości 692.612,46 zł w zamian za wierzytelność do spółki Fitness Systems sp. z o.o.
27.06.2017 r. – zawarcie umowy sprzedaży 230.700 akcji spółki MyGym S.A. za cenę 1.200.000,00 w celu spłaty umowy pożyczki zawartej w dniu 22 grudnia 2016 r. (1.000.000,00 zł)
26.07.2017 r. – zawarcie porozumienia z ARGON S.A., na podstawie którego Spółka nastąpiło przeniesienie długu wynikającego z umowy pożyczki z 22 grudnia 2016 r. z zamian za pozostałą część akcji MyGym S.A. [transakcja częściowo zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym w zakresie szacunku utraty wartości akcji MyGym S.A.]
12.07.2017 r. – zawarcie umowy pomiędzy Spółką a AKURA sp. z o.o. a CORE HEALTH&FITNESS (CORE) sprzedaży sprzętu fitness i rozwiązaniu umowy leasingu ze Star Fitness. AKURA sprzedaje sprzęt, który finansowała do CORE na wartość 330.000,00 zł netto. AKURA i Spółka przekazują sprzęt do CORE.
10.08.2017 r. – zawarcie umowy „Datio In Solutum”, na mocy której Spółka rozliczyła wierzytelność w stosunku do spółki Invest Gazda sp.j. o wartości 1.555.000,00 zł w zamian za 15.500 udziałów w spółce Mega Form sp. z o.o.
09.10.2017 r. – zawarcie umowy sprzedaży wierzytelności trudno ściąganych i niektórych kwestionowanych przez dłużników do spółki LEX INCASO sp. z o.o. o wartości 145.333,98 za 10% wartości.

Nota nr 41

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy, a także przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

nie dotyczy

Nota nr 42

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

nie dotyczy

Nota nr 43

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

nie dotyczy

Nota nr 44

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20 % w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procentie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

nie dotyczy

Nota nr 45

Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów,
 - przeciętne roczne zatrudnienie
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

a) podstawa prawna uzasadniająca odstąpienie od konsolidacji:

Postanowienia art. 57 pkt. 1 Ustawy o rachunkowości, tj. konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli udziały tej jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie, z wyłączeniem ich przeznaczeniem do późniejszej odpredaży, w terminie jednego roku od dnia ich nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie.

b) nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji

nie dotyczy

c) podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym

Sprawozdanie finansowe Star Fitness S.A. na dzień 31.03.2017 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

I. Fitness System sp. z o.o. - stosowane krajowe standardy rachunkowości:

- 1) przychody ze sprzedaży w 2016 r.: 1.771,0 tys. zł oraz w 2015 r.: 1.405,4 tys. zł;
- 2) wynik netto na 31.12.2016 r.: 724,2 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: 39,0 tys. zł
- 3) wartość kapitału własnego netto na 31.12.2016 r.: 861,5 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: 137,3 tys. zł;
- 4) wartość aktywów na 31.12.2016 r.: 861,5 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: 137,3 tys. zł;
- 5) przeciętne roczne zatrudnienie w 2016 r. 2 osoby, w 2015 r. - brak danych

II. Zodiak Gym sp. z o.o. - stosowane krajowe standardy rachunkowości:

- 1) przychody ze sprzedaży w 2016 r.: 892,4 tys. zł oraz w 2015 r.: 1.640,4 tys. zł;
- 2) wynik netto na 31.12.2016 r.: 165,3 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: (-) 206,0 tys. zł
- 3) wartość kapitału własnego netto na 31.12.2016 r.: 622,3 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: 457,0 tys. zł;
- 4) wartość aktywów na 31.12.2016 r.: 1.815,4 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: 1.897,2 tys. zł;
- 5) przeciętne roczne zatrudnienie w 2016 r. 6 osoby, w 2015 r. - brak danych

III. MyGym S.A. - stosowane krajowe standardy rachunkowości:

- 1) przychody ze sprzedaży w 2016 r.: 6.097,4 tys. zł oraz w 2015 r.: 4.360,4 tys. zł;
- 2) wynik netto na 31.12.2016 r.: 222,2 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: 241,9 tys. zł
- 3) wartość kapitału własnego netto na 31.12.2016 r.: 2.952,6 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: 2.730,4 tys. zł;
- 4) wartość aktywów na 31.12.2016 r.: 6.959,3 tys. zł oraz 31.12.2015 r.: 6.598,9 tys. zł;
- 5) przeciętne roczne zatrudnienie w 2016 r. 5 osoby, w 2015 r. - brak danych

Nota nr 46

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

nie dotyczy

Nota nr 47

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

nie dotyczy

Nota nr 48

Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współinikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

nie dotyczy

Nota nr 49

Informacje o sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

nie dotyczy

Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych działań mających na celu eliminację niepewności

W roku obrotowym, który zakończył się 31 marca 2017 r. Spółka poniosła stratę netto w kwocie 21 974,8 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe Jednostki na ten dzień przewyższały sumę bilansową o 9 920,2 tys. zł. Uwarunkowania te, wraz z innymi zagadnieniami w tym częściową utratą płynności, wskazują, że zachodzi istotna niepewność mogąca budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

W maju 2017 r. Spółka podjęła decyzję o zmianie strategii, profilu działalności i rozwiązała umowę z największym dostawcą sprzętu fitness. Zmiana profilu istotnie wpłynęła na wysokość odpisów w sprawozdaniu finansowym, w tym w szczególności na wysokość poniesionej straty netto.

Planowana zmiana profilu prowadzenia działalności operacyjnej w opinii Zarządu Spółki, pomimo zaniechania działalności polegającej na nabywaniu oraz sprzedaży sprzętu fitness we własnym imieniu oraz na własny rachunek, nie powinna być jednak kwalifikowana jako brak kontynuacji. Spółka nadal będzie prowadziła działalność w branży sprzętu fitness, ale w zmienionej formule z uwagi na poziom kapitału jakim może dysponować.

Analizując perspektywy i szanse rozwoju Spółki w przyszłości należy w ocenie Zarządu zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka zrealizowała po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. w III kwartale 2017 r., mniejsze przychody, ale osiągnęła zdecydowanie wyższe marże oraz podpisała umowę przedwstępną w bieżącym roku na łączną wartość 10 mln zł w ramach udzielenia licencji na Mega Form. Prognozy na lata 2017/2018 wyglądają dla Spółki interesująco. Perspektywy rynku pozwalają Spółce z nadzieją i optymizmem patrzeć w przyszłość pomimo trudności z płynnością finansową.

Rok od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. był rokiem, w którym Emitent skupił swoją uwagę

w dużej mierze na realizacji inwestycji, poprawie płynności i pozyskaniu dodatkowych środków finansowych, które miały przynieść wymierne efekty w kolejnych okresach sprawozdawczych. Emitent intensywnie pracował na wielu obszarach, umacniając pozycję Spółki jako kompleksowego dostawcy najlepszych rozwiązań dla branży fitness w kraju i za granicą. Spółka stworzyła i zaktualizowała kolejne produkty. Razem to ponad 100 prototypów urządzeń do ćwiczeń i nowych projektów z wzorami przemysłowymi. Wprowadzono nową rozbudowaną linię produktów marki Mega Form której Star Fitness S.A. jest właścicielem. Rok 2016/2017 był także rokiem zamknięcia nierentownych lub nieterminowo płaconych umów przez klientów. Zarząd skoncentrował się na windykacji i ugodach, których wartości mogły istotnie poprawić płynność Spółki.

W maju 2017 r. po niezrealizowanym projekcie pozyskania dodatkowych środków do Spółki na rozwój, Zarząd Spółki podjął decyzję o rozwiązaniu umowy dystrybucji z głównym dostawcą i podjął rozmowy w sprawie ugody mającej na celu sprzedaż udziału w rynku, baz danych, know-how oraz podpisanych kontraktów na rok 2017 i 2018.

Zarząd, kontynuując nową strategię, podpisał w wrześniu umowę przedwstępną na udzielenie niewyłącznej, okresowej i regionalnej licencji na wykorzystanie niewyłącznych praw do dokumentacji oraz technologii marki Mega Form z zagranicznym inwestorem. Umowa dotyczy rynku Angielskiego-Wielka Brytania, Azja oraz Ameryka Pn. i Pd.

Spółka kontynuuje współpracę w ramach marki Mega form z partnerem spółką Mega Form sp. z o.o., która zajmuje się obecnie rynkiem polskim oraz EMEA, wyłączając Wielką Brytanię.

Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej i płynności finansowej Spółki, dokładając wszelkich starań w celu osiągnięcia trwałej zdolności do generowania zysku i wzrostu wartości Spółki.

Istotną kwestią dla oceny zdolności do kontynuacji działalności jest także poziom zadłużenia Spółki, jednak podjęte działania wynajmu nieruchomości, uwzględniając także sprzedaż nieruchomości, sprzedaż pozostałych aktywów wykorzystywanych w części dotychczasowej działalności Jednostki oraz wykorzystanie posiadanego know-how pozwoli w przeciągu następnych 18 miesięcy wygenerować przepływy na tyle wysokie, aby zaspokoić wszystkich wierzycieli.

Kontynuację działalności w niezmniejszonym istotnie zakresie Spółka opiera na następujących rodzajach przychodów:

1. Pośrednictwo od 5% do 10% od sprzedaży sprzętu netto. Podstawą do przyjęcia tego założenia są nowe umowy zawarte po dniu bilansowym z nowymi producentami i dystrybutorami,
2. Usługi doradztwa biznesowego, projektowanie. Podstawą do przyjęcia założeń dotyczących tej pozycji jest dotychczasowa baza klientów Spółki i współpracę w ramach umów pośrednictwa
3. Przychody z tytułu licencji niewyłącznej za użytkowanie marek własnych Mega Form i Olymp oraz dokumentacji i technologii. Podstawą do przyjęcia tego założenia jest podpisana w dniu 07.09.2017 umowa przedwstępna, a także druga umowa w trakcie negocjacji, zmieniająca warunki współpracy z obecnym partnerem Miaga Form sp. z o.o. obrotu towarowego na przychody z licencji,
4. Przychody z tytułu najmu nieruchomości w Kutnie.
5. Przychody ze sprzedaży nieruchomości w (w 2018 r.). Szacuje się, że w 2018 r. Spółka sprzeda nieruchomość w Kutnie za kwotę od 10 do 11 mln zł. Kwota ta została ustalona na podstawie lokalnych cen rynkowych oraz panujących warunków lokalnych związanych ze strefą ekonomiczną.

Sprawozdanie finansowe Star Fitness S.A. na dzień 31.03.2017 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 51

Informacje o przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

A. Do dnia bilansowego wymagalne stały się wszystkie udzielone Spółce przez banki kredyty bankowe.

1. Z uwagi na brak porozumienia w zakresie umowy z PKO BP SA na 31.03.2017 nie doszło do skutku z tym wymagalne stały się kredyty:

- Kredyt inwestycyjny MSP nr 27 1020 4027 0000 1796 0229 3603 w PLN udzielony dnia 27.06.2014 r. z późniejszymi zmianami; kapitał 6.915,5 tys. zł powiększony o odsetki oraz prowizje i opłaty;
- Kredyt w rachunku bieżącym nr 40 1020 4027 0000 1802 0779 2007 w PLN z dnia 17.01.2014 r. z późniejszymi zmianami; kapitał 299,5 tys. zł powiększony o odsetki oraz prowizje i opłaty;
- Kredyt obrotowy nieodnawialny nr 76 1020 4027 0000 1296 0229 6846 w PLN z dnia 27.06.2014 r. z późniejszymi zmianami; kapitał 553,8 tys. zł powiększony o odsetki oraz prowizje i opłaty.

2. Wymagalne było zobowiązanie, którego podstawę stanowił kredyt obrotowy odnawialny w PLN udzielony przez mBank S.A. w dniu 30.03.2015 r.; kapitał 1 581,1 tys. zł powiększony o odsetki oraz prowizje i opłaty; przed dniem bilansowym mBank S.A. wykorzystał gwarancję udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) w wysokości 1.068,9 tys. zł

3. SGB Bank SA kredyt obrotowy odnawialny w PLN – wymagalny; kapitał 50,7 tys. zł powiększony o odsetki oraz prowizje i opłaty;

B. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wymagalne stały się umowy leasingu, które zostały udzielone przez:

1. PKO Leasing S.A. (ex Raffelsen-Leasing Polska S.A.):

- a. umowa 15/004180 na leasing sprzętu fitness w PLN – wypowiedziana, przedmiot umowy leasingu został zdany i jest w trakcie rozliczania długu,
- b. umowa 15/004759 na leasing sprzętu fitness w PLN – wypowiedziana, przedmiot umowy leasingu został zdany i jest w trakcie rozliczania długu,
- c. umowa 15/004859 na leasing samochodów w PLN – wypowiedziana, przedmiot umowy leasingu został zdany i rozliczony z zadłużeniem,
- d. umowa 15/021713 na leasing samochodów w PLN – wypowiedziana, przedmiot umowy leasingu został zdany i rozliczony z zadłużeniem,

2. Europejski Fundusz Leasingowy S.A. umowa nr 65509/Wr/16 na leasing sprzętu fitness w PLN – wypowiedziana, przedmiot umowy leasingu został zdany i rozliczony, negocjowana umowa,

3. Grenke Leasing sp. z o.o.

a. Umowa nr 173-2065 na leasing mebli biurowych w PLN – wypowiedziana, negocjowana umowa,

b. umowa nr 173-2258 na leasing sprzęt fitness w PLN – wypowiedziana, negocjowana umowa,

c. umowa nr 173-2066 na leasing sprzęt fitness w PLN – wypowiedziana, przedmiot umowy leasingu został zdany i rozliczony, negocjowana umowa,

4. Akura sp. z o.o.

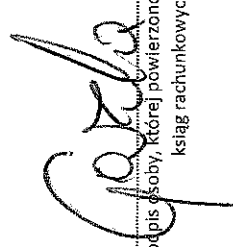
a. Umowa Leasingu Operacyjnego z dnia 15.12.2015 r. na leasing sprzęt fitness w PLN – wypowiedziana po dniu bilansowym, rozliczona, negocjowana umowa,

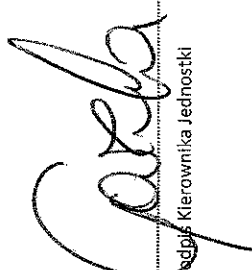
b. Umowa Leasingu Operacyjnego z dnia 09.11.2015 r. na leasing sprzęt fitness w PLN – wypowiedziana po dniu bilansowym, rozliczona, negocjowana umowa,

c. Umowa Przyrzeczona Leasingu Finansowego z dnia 25.08.2015 r. – wypowiedziana, przedmiot umowy leasingu został zdany i rozliczony, negocjowana umowa po naliczeniu na podstawie aneksu nr 1 Kary Umownej (Odszkodowanie) w wysokości 680.000 zł.

C. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania rozróżnione zostały lub nastąpiła cesja praw i obowiązków następujących umów dzierżawy, które w dacie ich podpisywania spełniały co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości (Spółka jako leasingodawca):

- 1. umowa z Fitness 24Seven sp. z o.o. – dzierżawa sprzętu fitness
- 2. umowa z ORANGE GYM sp. z o.o. – dzierżawa sprzętu fitness
- 3. umowa z Enjoy Fitness & Gym – dzierżawa sprzętu fitness
- 4. umowa z Ateller Athletique sp. z o.o. – dzierżawa sprzętu fitness
- 5. umowa z PGI Profit Group Investment – dzierżawa sprzętu fitness
- 6. umowa z Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe „USUDEK” – dzierżawa sprzętu fitness


.....
podpis osoby, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych


.....
podpis Kierownika Jednostki

Poznań, dnia 20.11.2017 r.