

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

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



Do wszystkich z sukcesem

Poznań, 17 sierpnia 2017 r.

Raport STAR FITNESS S.A. za II kwartał roku 2017 (I kwartał 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 ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	8
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 PRZYCZYŃ 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
www.star-fitness.pl

ZARZĄD

Sebastian Gazda Prezes Zarządu



STAR FITNESS S.A. z siedzibą w Poznaniu dostarcza kompleksowych rozwiązań dla branży fitness. Spółka powstała w 2006 r. pod nazwą Haberc Sp. z o.o., jako przedstawiciel jednego z najbardziej dynamicznie rozwijającego się amerykańskiego producenta sprzętu fitness Core Health&Fitness. Od 2010 r. firma działa pod nazwą Star Fitness. Debiut giełdowy Spółki miał miejsce w dniu 20 grudnia 2011 r. Firma specjalizowała się w dystrybucji profesjonalnego sprzętu do wyposażenia klubów fitness renomowanych marek Star Trac®, Nautilus®, StairMaster®, Schwinn, Mega Form, Olymp. W 2017 roku spółka rozpoczęła proces sprzedaży dystrybucji i wsparcia wejścia bezpośredniego na rynek Polski Amerykańskiego producenta Core Helath&Fitness. Obecnie firma zapewnia doradztwo w zakresie doboru lokalizacji, projektowania, sprzedaży oraz finansowania inwestycji dla klientów biznesowych w branży fitness , a także łączy inwestorów, operatorów z branżą fitness z branżą nieruchomości. Wspiera komercjalizację parków handlowych i zajmuje się wynajmem nieruchomości.

Dostarczanie wymagającym klientom najnowocześniejszych rozwiązań zobowiązuje, dlatego inwestujemy przede wszystkim w rozwój kadry. Dzięki temu dysponujemy zespołem profesjonalistów i pasjonatów, którzy projektują, wdrażają i wspierają inwestorów.

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. 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 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.04.2016 do 30.06.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 216 890,97	3 628 269,23
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	543 334,00	318 662,31
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	-203 809,76
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	673 556,97	3 513 416,68
B. Koszty działalności operacyjnej	1 317 023,51	4 647 794,85
I. Amortyzacja	412 462,80	358 314,61
II. Zużycie materiałów i energii	6 313,58	54 874,24
III. Usługi obce	147 968,06	489 886,13
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 285,00	11 473,63
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	67 365,26	289 773,62
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 064,39	14 964,89
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	154,00	24 495,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	667 410,43	3 404 011,89
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-100 132,54	-1 019 525,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	700,00	32 512,26
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	3 333,34
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	700,00	29 178,92
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	57 784,96
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	57 784,96
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-99 432,54	-1 044 798,32
G. Przychody finansowe	0,00	60 466,25
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	60 466,25
- od jednostek powiązanych	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	287 500,00	120 668,67
I. Odsetki, w tym:	287 500,00	135 088,32
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	-14 419,65
I. Wynik brutto (I+/-J)	-386 932,54	-1 105 000,74
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	-386 932,54	-1 105 000,74

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

2. BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	37 880 068,50	35 419 753,85
I. Wartości niematerialne i prawne	14 537 593,09	15 201 704,91
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 360 986,54	13 699 427,81
III. Należności długoterminowe	99 004,63	226 962,04
IV. Inwestycje długoterminowe	4 049 661,12	5 400 979,83
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	832 823,12	890 679,26

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
B. AKTYWA OBROTOWE	10 146 509,95	14 358 396,30
I. Zapasy	2 855 056,19	6 384 212,27
II. Należności krótkoterminowe	5 984 042,22	6 575 532,68
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 246 004,37	1 033 482,80
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61 407,17	365 168,55
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	48 026 578,45	49 778 150,15

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 070 075,42	14 395 920,13
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	12 481 501,60
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 303 477,42	-1 460 846,47
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-386 932,54	-2 867 751,78
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	26 956 503,03	35 382 230,02
I. Rezerwy na zobowiązania	76 370,86	76 370,86
II. Zobowiązania długoterminowe	3 930 281,68	9 604 257,79
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 888 600,49	25 640 351,37
IV. Rozliczenia międzyokresowe	61 250,00	61 250,00
PASYWA RAZEM:	48 026 578,45	49 778 150,15

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

3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.04.2016 do 30.06.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-386 932,54	-1 105 000,74
II. Korekty razem	281 503,12	2 667 048,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-105 429,42	1 562 047,90
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	86 169,00	130 303,00
II. Wydatki	0,00	389 424,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	86 169,00	-259 121,33
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	7 628,88
II. Wydatki	0,00	1 311 751,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-1 304 123,03
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-19 260,42	-1 196,46
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-19 260,42	-1 196,46
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	28 010,42	2 121,17
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	8 750,00	924,71

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

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	21 392 427,76	6 336 371,91
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	21 392 427,76	6 336 371,91
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	21 070 075,42	14 395 920,13
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 070 075,42	14 395 920,13

*Dane porównywalne za II kwartał roku 2016 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2016 r. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za II 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 30 czerwca 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 kwietnia do czerwca 2017 r. na poziomie 1.217 tys. zł, co jest spadkiem (o 66%) w stosunku do analogicznego okresu w 2016 r. Spółka w II kwartale 2017 r. wygenerowała stratę netto na poziomie -387 tys. zł. Strata w porównaniu z analogicznym okresem w 2016 r. zmniejszyła się o około 65% (o 718 tys. zł). Wskaźnik EBITDA ukształtował się na poziomie 313 tys. zł, dla porównania w II kwartale 2016 r. wynosił on -686 tys. zł.

Zarząd Spółki wskazuje, że istotne obniżenie przychodów ze sprzedaży spowodowane jest w głównej mierze obniżeniem wielkości dystrybucji sprzętu fitness firmy Core Health&Fitness (Star Trac). Zmniejszenie poziomu sprzedaży spowodowane jest zmianą trendów na rynku fitness. Nabywcy sprzętu fitness (kluby bądź sieci fitness) coraz częściej wymagają od dostawcy sprzętu również zapewnienia finansowania tegoż sprzętu. Star Fitness nie jest w stanie, z uwagi na swoją wielkość, zapewnić takiego finansowania, w związku z czym jego pozycja konkurencyjna jest istotnie słabsza niż w przeszłości.

Działalność spółki skupi się na prowadzeniu działalności w zakresie wynajmu, komercjalizacji małych parków handlowo-usługowych dla klubów/sieci fitness, doradztwie biznesowym i projektowaniu.

V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE 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 PRZYCZYŃ 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	8 683 863	37,47%	8 683 863	37,47%
Szymon Kolasiński	5 326 404	22,98%	5 326 404	22,98%
Spourlili Investments Limited	5 000 000	21,58%	5 000 000	21,58%
Pozostali	4 163 925	17,97%	4 163 925	17,97%
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	3	3
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	0	----

Według stanu na dzień 30.06.2017 r.

Poznań, dnia 17 sierpnia 2017r.

Prezes Zarządu

Sebastian Gazda