

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY STAR FITNESS S.A.

Raport okresowy za I kwartał 2018 r.
(IV kwartał roku obrotowego)



Poznań, 15 maj 2018 r.

Raport STAR FITNESS S.A. za I kwartał roku 2018 (IV 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	7
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. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	8
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	9
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	9
VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	9
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	9
X. 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 Haberyq 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 Health&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 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	372 548,79	454 987,46
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	139 000,00	183 643,37
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	-354 703,03
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	233 548,79	626 047,12
B. Koszty działalności operacyjnej	187 681,74	1 666 492,43
I. Amortyzacja	0,00	412 462,80
II. Zużycie materiałów i energii	11 333,16	34 163,38
III. Usługi obce	0,00	322 007,56
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	91 936,11
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	228 876,54
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	26 418,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	19 632,28
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	176 348,58	530 995,36
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	184 867,05	-1 211 504,97
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 065,00	407 160,29
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 065,00	16 260,16
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	390 900,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	226 103,89
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	226 103,89
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	188 932,05	-1 030 448,57
G. Przychody finansowe	0,00	43 917,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	43 917,17
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	436 670,65
I. Odsetki, w tym:	0,00	145 307,60
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	291 363,05
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	188 932,05	-1 423 202,05
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Wynik brutto (I+/-J)	188 932,05	-1 423 202,05
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	188 932,05	-1 423 202,05

*Dane porównywalne za I kwartał roku 2017 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2017 r. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za I kwartał 2017 a obecnym stanem.

2. BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	14 489 586,12	41 890 229,42
I. Wartości niematerialne i prawne	5 717 896,45	14 537 593,09
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 713 012,67	18 773 449,34
III. Należności długoterminowe	0,00	1 914 004,63
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	5 832 359,24
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 677,00	832 823,12
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	0,00	3 522 466,62
II. Należności krótkoterminowe	11 017 464,96	12 137 852,79
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 584 991,31	776 163,45
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136 859,36	61 407,17
AKTYWA RAZEM:	35 228 901,75	58 388 119,45
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-9 540 388,96	21 392 427,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 317 419,20	2 317 419,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 197 999,58	16 125 299,58
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	8 317 766,60
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-23 435 596,69	-1 460 846,47
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	379 788,95	-3 907 211,15
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	44 769 290,71	36 995 691,69
I. Rezerwy na zobowiązania	1 285 957,16	76 370,86
II. Zobowiązania długoterminowe	3 147 658,26	5 604 889,04
III. Zobowiązania krótkoterminowe	40 274 425,29	31 253 181,79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	61 250,00	61 250,00
PASYWA RAZEM:	35 228 901,75	58 388 119,45

*Dane porównywalne za I kwartał roku 2017 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2017 r. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za I kwartał 2017 a obecnym stanem.

3. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	188 932,05	-1 423 202,05
II. Korekty razem	285 268,68	1 561 487,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	474 200,73	138 285,31
B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	169 500,15	43 917,17
II. Wydatki	0,00	13 800,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	169 500,15	30 117,17
C. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	121 417,70
II. Wydatki	0,00	443 823,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-322 406,23
D. PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	643 700,88	-154 003,75
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	0,00	-154 003,75
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0,00	182 014,17
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	643 700,88	28 010,42

*Dane porównywalne za I kwartał roku 2017 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2017 r. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za I kwartał 2017 a obecnym stanem.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-9 920 177,91	22 891 780,77
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-9 920 177,91	22 891 780,77
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-9 540 388,96	21 392 427,76
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-9 540 388,96	21 392 427,76

*Dane porównywalne za I kwartał roku 2017 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2017 r. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu kwartalnego za I kwartał 2017 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 września 2017 r. są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 nr 152 poz. 1223 z późn. zm.).

Rachunek zysków i strat jest sporządzony metodą porównawczą.

Wycena aktywów i pasywów:

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

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

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

Star Fitness S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży za okres od stycznia do marca 2018 r. na poziomie 372 tys. zł, nastąpił spadek w stosunku do analogicznego okresu w 2017 r. Natomiast zysk netto Spółki w I kwartale 2018 r. uległ znacznemu wzrostowi w porównaniu z analogicznym okresem w 2017 r zgodnie zakładaną strategią i wyniósł 188 tys. Zł., dla porównania w I kwartale 2017 r. wynosił on minus (-) 1.423 tys. zł.

Zarząd Spółki wskazuje, że istotne obniżenie przychodów ze sprzedaży spowodowane jest w głównej mierze zmianą strategii. Obecnie działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie oraz dalszy rozwój Spółki opiera się 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, a także pośrednictwo w komercjalizacji lokali pod kluby fitness,
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 Maga 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.

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Wartości prognozy wyników finansowych Emitenta za okres 01.01-31.03.2018 r.

Przychody ze sprzedaży: 1.043 tys. PLN

EBITDA: 892 tys. PLN

Zysk netto: 670 tys. PLN

Wartości raportowanych wyników furanowych Emitenta za okres 01.01-31.03.2018 r.

Przychody ze sprzedaży: 372 tys. PLN

EBITDA: 188 tys. PLN

Zysk netto: 188 tys. PLN

Spółka zrealizowała prognozę za okres 01.01-31.03.2018 r. Mimo różnicy w przychodach w IQ 2018r. to w świetle przekroczenia przychodów w poprzednim kwartale – różnica w IQ 2018 r. nie jest istotna z punktu widzenia sytuacji Spółki.

Podstawa prawna: § 5. ust. 1. pkt 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

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

Nie dotyczy.

VI. 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.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. 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%
Robert Gazda	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%

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	0	0
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	3	----

Według stanu na dzień 31.03.2018 r.

Poznań, dnia 15 maj 2018 r.

Prezes Zarządu

Sebastian Gazda