



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia i raport biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego  
sporządzonego za 2016 rok

Fitness Academy Sp. z o.o.  
S.K.A.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E  
61-131 Poznań  
Polska

T +48 61 62 51 100  
F +48 61 62 51 101  
www.GrantThornton.pl

Dla Wspólników Fitness Academy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

### Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Fitness Academy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (Spółka) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 95, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

### *Odpowiedzialność Zarządu Komplementariusza i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe*

Za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, odpowiedzialny jest Zarząd Komplementariusza. Zarząd Komplementariusza jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd Komplementariusza oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.



## *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Komplementariusza wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

## *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.



Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że suma zobowiązań krótkoterminowych i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych w kwocie 17 987 tys. zł przekracza sumę aktywów obrotowych o 1 257 tys. zł. Ponadto Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2016 roku ujemny kapitał własny w kwocie 9 018 tys. zł. Zarząd Spółki poinformował w nocy 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, że Spółka obecnie skupia się na prowadzeniu działań restrukturyzacyjnych w istniejących obiektach sieci oraz rozwijaniu działalności poprzez otwarcia nowych klubów fitness. Planowana długoterminowa strategia rozwoju organicznego oraz dynamiczny rozwój rynku fitness zakłada w najbliższych latach poprawę kondycji spółki i w związku z tym sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z założeniem kontynuacji działalności. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby niezbędne, gdyby założenie kontynuacji działalności okazało się nieuzasadnione.

#### *Dane korespondujące*

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

#### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

##### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Komplementariusza. Ponadto Zarząd Komplementariusza oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie, czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.



*Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa*

W sporządzonym przez Zarząd Komplementariusza bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazano stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowy kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Paweł Zaczyński

*P. Zaczyński*

Biegły Rewident nr 13290

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Warszawa, 31 marca 2017 roku.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok

### Fitness Academy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

## 1 Informacje o Spółce

Fitness Academy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna (Spółka) została utworzona 25 października 2011 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 95.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej.

Spółka została wpisana 2 grudnia 2011 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000403652.

Spółka posiada numer NIP 8992731738 nadany w dniu 12 grudnia 2011 roku oraz symbol REGON 021772568 nadany 9 grudnia 2011 roku.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 160 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień był ujemny i wynosił (9 018) tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 10 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Fit Invest Sp. z o.o.	1 600	1 600	160 000	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na 31 marca 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki.

Spółka należy do Grupy Kapitałowej Benefit Systems SA. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocie 32 informacji dodatkowych i objaśnień do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Spółka reprezentowana jest przez Zarząd Komplementariusza. W skład Zarządu Komplementariusza na 31 marca 2017 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Izabela Walczewska-Schneyder - Członek Zarządu,
- Maciej Bieńkowski - Członek Zarządu,
- Rafał Rybski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2017 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Komplementariusza zmienił się. 30 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Fitness Academy Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie odwołania członka Zarządu Pana Bartosza Piaseckiego oraz uchwałę o powołaniu członka Zarządu Pana Rafała Rybskiego.

Dnia 30 listopada 2016 roku Zgromadzenie Wspólników poinformowało o złożeniu rezygnacji Pana Adama Kędzierskiego z funkcji Członka Zarządu.

## **2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) nie było badane przez biegłego rewidenta. Zgodnie z art. 64 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) Spółka nie miała obowiązku poddać badaniu tego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2016 roku. Wspólnicy Spółki podjęli uchwałę, że strata netto za 2015 rok w kwocie 3 804 tysięcy złotych zostanie pokryta z zysków w latach przyszłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z uchwałami Walnego Zgromadzenia Wspólników o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 15 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## **3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Paweł Zaczyński, nr ewidencyjny 13290.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 9 lutego 2017 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 10 lutego 2017 roku z Zarządem Komplementariusza.

## **4 Zakres i termin badania**

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.



Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki Komplementariusza wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przeprowadziliśmy od 20 lutego 2017 roku do 31 marca 2017 roku, w tym w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki od 20 lutego 2017 roku do 24 lutego 2017 roku.

## **5 Deklaracja niezależności**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku poz. 1000, z późniejszymi zmianami).

## **6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane**

Zarząd Komplementariusza przekazał nam datowane na 31 marca 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Komplementariusza potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wyrażenia opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

## 7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Comarch ERP Optima, v. 2017.2.1.969 przez Kancelarię Konsultingowo-Księgową Sp. z o.o. we Wrocławiu. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2015 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2016 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

## 8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>48 236</b>	<b>46 779</b>	<b>33 879</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	28	94	109
2. Rzeczowe aktywa trwałe	37 834	36 288	31 387
3. Należności długoterminowe	225	225	268
4. Inwestycje długoterminowe	6 796	6 796	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 353	3 375	2 115
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>16 730</b>	<b>12 545</b>	<b>4 374</b>
1. Zapasy	48	45	26
2. Należności krótkoterminowe	13 402	7 028	3 612
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 289	3 623	393
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	991	1 848	343
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>			
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>			
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>64 967</b>	<b>59 324</b>	<b>38 253</b>
<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>(9 018)</b>	<b>(2 823)</b>	<b>(11 999)</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>73 985</b>	<b>62 146</b>	<b>50 252</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	443	862	1 141
2. Zobowiązania długoterminowe	55 555	45 599	38 758
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 950	15 800	10 191
4. Rozliczenia międzyokresowe	37	23	163
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>64 967</b>	<b>59 324</b>	<b>38 253</b>

Sprawozdanie(a) finansowe Spółki za lata 2015 i 2014 nie były badane przez biegłego rewidenta

## 9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2016	2015	2014
1. Przychody netto ze sprzedaży*	34 270	22 825	15 751
2. Koszty działalności operacyjnej*	38 033	24 397	20 332
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 762)	(1 572)	(4 582)
4. Pozostałe przychody operacyjne	4 048	1 948	132
5. Pozostałe koszty operacyjne	4 673	2 668	1 060
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 387)	(2 292)	(5 509)
7. Przychody finansowe	2	2	429
8. Koszty finansowe	2 518	2 111	2 530
9. Zysk (strata) brutto	(6 903)	(4 401)	(7 610)
10. Podatek dochodowy	-	-	-
11. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	(708)	(596)	(424)
12. Zysk (strata) netto	(6 195)	(3 804)	(7 187)

\* Zmiana stanu produktów i wartość i koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki korygują koszty działalności operacyjnej

Sprawozdanie(a) finansowe Spółki za lata 2015 i 2014 nie były badane przez biegłego rewidenta

## 10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym środków trwałych przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2016.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

## 11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Nижe przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014, 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015***	2014***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		34 270	22 825	15 751
wynik finansowy netto (tys. zł)		(6 195)	(3 804)	(7 187)
kapitały własne (tys. zł)		(9 018)	(2 823)	(11 999)
suma aktywów (tys. zł)		64 967	59 324	38 253

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015***	2014***
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-9,5%	-6,4%	-18,8%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-	-	-
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-11,0%	-6,9%	-29,1%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	0,9	0,8	0,4
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,1	0,2	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	81	58	53
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby – amortyzacja – wynagrodzenia – ubezpieczenia społeczne)	77	57	43
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby)	0	1	0
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierno RMK długoterminowe) / suma pasywów	72,3%	73,6%	72,9%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

\* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

\*\* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

\*\*\* wskaźniki dotyczące lat 2015 i 2014 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdań finansowych niebadanych przez biegłych rewidentów.

## 12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

Suma zobowiązań krótkoterminowych i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych w kwocie 17 987 tys. zł przekracza sumę aktywów obrotowych o 1 257 tys. zł. Ponadto Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2016 roku ujemny kapitał własny w kwocie 9 018 tys. zł. Zarząd Spółki poinformował w nocy 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, że Spółka obecnie skupia się na prowadzeniu działań restrukturyzacyjnych w istniejących obiektach sieci oraz rozwijaniu działalności poprzez otwarcia nowych klubów fitness. Planowana długoterminowa strategia rozwoju organicznego oraz dynamiczny rozwój rynku fitness zakłada w najbliższych latach poprawę kondycji spółki i w związku z tym sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z założeniem kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby niezbędne, gdyby założenie kontynuacji działalności okazało się nieuzasadnione.

### **13 Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

### **14 Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Komplementariusza z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości i są, zgodnie z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

### **15 Przestrzeganie przepisów prawa**

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd Komplementariusza potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Paweł Zaczyński



Biegły Rewident nr 13290

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654.

Warszawa, 31 marca 2017 roku.

