

# OS AA01

## Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Companies House

107341/20

**What this form is for**  
You may use this form to accompany your accounts disclosed under parent law.

**What this form is NOT for**  
You cannot use this form to accompany an alteration of manner of accounting requirements.

WEDNESDAY



\*A754GBD4\*

A18

02/05/2018

#370

COMPANIES HOUSE

### Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ①

EGYM GMBH

UK establishment number

B R 0 1 8 4 8 9

→ **Filling in this form**  
Please complete in typescript or in bold black capitals.

All fields are mandatory unless specified or indicated by \*

① This is the name of the company in its home state.

### Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

#### A1 Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and, if applicable, the legislation under which the accounts have been audited.

Legislation ②

GERMAN LIMITED LIABILITY COMPANIES ACT (GMBHG), GERM/

② This means the relevant rules or legislation which regulates the preparation and, if applicable, the audit of accounts.

#### A2 Accounting principles

Accounts

Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted accounting principles?

Please tick the appropriate box.

**No.** Go to **Section A3.**

**Yes.** Please enter the name of the organisation or other body which issued those principles below, and then go to **Section A3.**

③ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.

Name of organisation or body ③

GERMAN COMMERCIAL CODE

#### A3 Accounts

Accounts

Have the accounts been audited? Please tick the appropriate box.

**No.** Go to **Section A5.**

**Yes.** Go to **Section A4.**

# OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

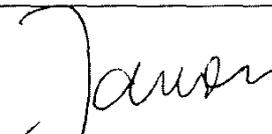
## A4 Audited accounts

Audited accounts	Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards? Please tick the appropriate box. <input type="checkbox"/> No. Go to Part 3 'Signature'. <input checked="" type="checkbox"/> Yes. Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature'.	Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.
Name of organisation or body <sup>1</sup>	THE INSTITUTE OF PUBLIC AUDITORS IN GERMANY, DUSSELDORF	

## A5 Unaudited accounts

Unaudited accounts	Is the company required to have its accounts audited? Please tick the appropriate box. <input type="checkbox"/> No. <input checked="" type="checkbox"/> Yes.	
--------------------	---	--

## Part 3 Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company.		
Signature	Signature X  X	
This form may be signed by: Director, Secretary, Permanent representative.		

# OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



## Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name

Company name

Address

Post town

County/Region

Postcode

Country

DX

Telephone



## Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register.
- You have completed all sections of the form, if appropriate.
- You have signed the form.



## Important information

Please note that all this information will appear on the public record.



## Where to send

You may return this form to any Companies House address:

### England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,  
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.  
DX 33050 Cardiff.

### Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,  
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,  
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.  
DX ED235 Edinburgh 1  
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

### Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House,  
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,  
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.  
DX 481 N.R. Belfast 1.



## Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk) or email [enquiries@companieshouse.gov.uk](mailto:enquiries@companieshouse.gov.uk)

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)



**eGym GmbH**  
**Munich**

---

**Long-Form Report on the Audit of the  
Financial Statements as of 31 December 2016  
and the Management Report for the Fiscal Year 2016**

**TRANSLATION**  
**-GERMAN VERSION PREVAILS-**

*These financial statement are certified as above  
and accurate translation of the original document*

*Jansen*  
Gill Jansen  
Director

29/03/2018

Tel: +49 89 9213105 18

<b>Table of contents</b>	<b><u>PAGE</u></b>
1. AUDIT ENGAGEMENT	4
2. GENERAL FINDINGS	5
3. SUBJECT, NATURE AND SCOPE OF THE AUDIT	6
4. FINDINGS AND COMMENTS ON THE ACCOUNTING RECORDS	8
4.1. Compliance of accounting	8
4.1.1. Books and records and other audited documentation	8
4.1.2. Financial statements	8
4.1.3. Management report	8
4.2. Overall picture conveyed by the financial statements	8
4.2.1. Overall assessment of the financial statements	8
4.2.2. Explanations on the overall assessment of the financial statements	8
5. AUDIT OPINION	10
6. CLOSING REMARKS	11

## **Exhibits**

1. Balance sheet
2. Income statement
3. Notes to the financial statements
4. Management report
5. Audit opinion
6. Income statement (full disclosure for information purposes)
7. Net assets, financial position and results of operations
8. Legal, tax and economic background
9. General Engagement Terms

## 1. AUDIT ENGAGEMENT

At the shareholders' meeting of

**eGym GmbH**

**Munich**

**(also referred to as "Company")**

on 14 December 2016 we were elected as auditors for the fiscal year ended 31 December 2016. During the course of our engagement, with which management assigned us, we audited

the financial statements as of 31 December 2016 (Exhibits 1 to 3),

the management report for the fiscal year from 1 January to 31 December 2016 (Exhibit 4), and

the accounting records

in accordance with Sec. 317 German Commercial Code (HGB) and the generally accepted standards for the audit of financial statements.

The financial statements of the prior year have been audited by KKM GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Munich, and were issued with an unqualified audit opinion.

The prior-year financial statements were approved in the shareholder meeting on 14 December 2016.

We herewith confirm pursuant to Sec. 321 (4a) German Commercial Code (HGB) that we observed the applicable independence requirements during our audit of the financial statements.

We report below on the nature and scope of the audit and its results. For the audit opinion rendered by us we refer to section 5.

Our report complies with the recommendations of the audit standard "Generally Accepted Standards for the Issuance of Long-Form Audit Reports for the Audits of Financial Statements (IDW PS 450)" issued by the Institute of Public Auditors in Germany, Düsseldorf (Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.: IDW).

We completed our audit of the financial statements on 4 May 2017.

The scope of the engagement and our responsibilities thereunder, also in relation to third parties, are governed by the "General Engagement Terms for Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (German Public Auditors and German Public Audit Firms) dated 1 January 2002 (Exhibit 9). This audit report was prepared for the Company to document the audit performed and not for any purpose of a third party, for which we are not liable according to Sect. 323 German Commercial Code (HGB).

## **2. GENERAL FINDINGS**

### **Comments on the legal representatives' assessment of the situation**

As auditors we are required to assess the presentation of the situation by management. This is based on our own assessment of the economic situation of the Company which we gained in the course of our audit of the financial statements and the management report. We did not make any forecast calculations.

From the management report prepared by the legal representatives of the Company we emphasize the following aspects which are of special importance for the assessment of the business development, the economic position and the opportunities and risks to the future development of the Company:

### **Situation of the Company and development of its business**

The fiscal year 2016 developed extremely positively for eGym GmbH with a significant increase in sales.

Gross profit rose by 34.8% from EUR 12.9 million in 2015 to EUR 17.4 million in 2016.

The net loss for the fiscal year 2016 came to EUR -9.8 million after a net loss of EUR -4.7 million the year before.

The equity ratio as of the 31 December 2016 was 76.0% (2015: 18.6%).

Operations in 2016 were mainly financed from the equity from previous financing rounds as well as the operating cash flow. The Company was in a position to settle its payment obligations at all times.

### **Report on opportunities and risks, forecast**

The investments, commenced in prior years, in the development of new products and to broaden the customer base by appealing to new customers and intensifying relations to existing customers as well as the expansion of business activities to new sales markets are seen as the biggest opportunities by the Company. The biggest chances are in the high demand for digital products in the fitness industry.

Possible risks are seen in the market due to a decline of the demand, the technological development and the ability to continue as going concern.

At present there are no known quantifiable and probable risks which individually or in their entirety could have a significant negative impact on the results of operations.

High revenue growth is once again targeted in 2017. The funding will be done by the operating cash flow and the financing round successfully concluded in early 2016.

Based on our audit and the findings we made, the assessment of the situation of the Company including the opportunities and risks to future development is plausible and logical. The assessment of the situation by management is adequate in terms of scope and is factually accurate.

### **3. SUBJECT, NATURE AND SCOPE OF THE AUDIT**

The objects of our audit were the accounting records, the financial statements as of 31 December 2016 and the management report for the fiscal year 2016 of the Company.

The financial statements are prepared in accordance with German accounting provisions.

*The maintenance of the books and records and the preparation of the annual financial statements and the management report as well as the other information presented are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to assess this documentation and information during our audit in accordance with professional standards.*

The audit of compliance with other legal provisions belongs to the audit to the extent that these other provisions allow conclusions to be drawn about the annual financial statements and the management report.

Our audit was performed in accordance with Secs. 316 et seq. German Commercial Code (HGB) and in compliance with the Generally Accepted Standards for the Audit of Financial Statements as issued by the IDW.

Accordingly, our audit approach is problem-oriented - but without a special focus on fraud - so that significant irregularities or infringements of the legal provisions which could have a material effect on the presentation of a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company can be assessed with reasonable assurance.

We first defined an audit strategy taking a risk- and system-oriented approach. This is based on our understanding of the Company and its legal and economic environment, information provided by management about the main goals, strategies and risks, analytical audit procedures to assess audit risks and to make a preliminary assessment of the situation of the Company and of the internal control system and the risk management of the Company, to the extent that this is relevant for the audit.

When assessing the risk of a major misrepresentation in the financial statements or management report we have estimated both the risks at the level of the financial statements as a whole and also at the assertion level, i.e. for the presentation of individual types of business events and individual disclosures in the financial statements. This approach also helped to identify significant risks which require special consideration in the audit.

Based on the risk assessment, critical audit areas were identified and an audit program developed. In addition to key audit procedures, this audit program determines the audit approach to be used for each audit objective and the nature and scope of the audit procedures. The audit schedule and staffing are also planned.

The critical audit areas identified in our audit strategy led to the following key audit procedures:

- Accounting and valuation methods of self-created intangible fixed assets
- Revenue recognition
- Accounting and valuation methods of provisions

The audit procedures to obtain evidential matter comprised system and function tests, analytical procedures and substantive testing. In our audit, we used samples which were drawn not according to mathematical-statistical principles, but based on the significance of the control system and of the business events.

To audit the accounting-related internal control system, we took the following approach:

Taking external factors, the Company's goals, the business strategy and the control and monitoring processes at Company level as the starting point, we then analyzed the business processes. In this second step of the process analysis, we assess to what extent the main business risks which have an impact on our audit risk have been reduced by the way workflows are designed and by control and means of monitoring measures.

The findings of the review of the accounting-related internal control system were used to assess the risk of material misstatements in the financial statements or the management report and for the selection of the nature, scope and time allocation of the analytical audit procedures and substantive testing to be performed for the individual audit objectives.

We received external confirmations for the balances of all banks, the Company had a business relationship with, as of 31 December 2016.

We received an external confirmation of the Companies tax advisor to assess the tax risks and from external lawyers to assess the legal risks.

We assessed future-related statements in the management report in light of the information provided in the financial statements for plausibility and compliance with the findings made during the audit.

Management willingly provided us with all the explanations and documentation requested and submitted the general letter of representation customary for the profession. Here they confirm that the bookkeeping contains all the events subject to reporting and that the financial statements contain all the accountable assets, obligations and cut-offs, as well as all expenses and income, and all risks have been considered and all the requisite disclosures made.

In the representation letter, the Company also provided assurance that the management report contains all the disclosures required by Sec. 289 German Commercial Code (HGB) with regard to the expected development of all aspects which are material to an assessment of the business position of the Company. All subsequent events after the end of the fiscal year of significance are reported in the management report.

## **4. FINDINGS AND COMMENTS ON THE ACCOUNTING RECORDS**

### **4.1. Compliance of accounting**

#### **4.1.1. Books and records and other audited documentation**

The Company's accounting records are properly kept. We have found the accounting and other audited documents to comply with the legal provisions and generally accepted accounting principles.

#### **4.1.2. Financial statements**

Based on our audit, we found that the financial statements as of 31 December 2016 submitted to us for review complied with all legal provisions applicable to the accounting of the Company including German principles of proper accounting.

We found that the balance sheet and income statement had been prepared in accordance with the classification and valuation provisions of the German Commercial Code (HGB) and the German Limited Liability Companies Act (GmbHG) and have been duly developed from the books of the Company.

Based on our findings, the presentation, recognition and valuation requirements have been observed.

The notes to the financial statements contain all the requisite explanations to the balance sheet and income statement as well as other compulsory disclosures.

#### **4.1.3. Management report**

Based on our audit, the management report is consistent with the financial statements as of 31 December 2016 and our audit findings and as a whole gives a true and fair view of the Company's situation. The most significant opportunities and risks relating to the Company's future development are presented accurately. The management report contains the disclosures and explanations required by Sec. 289 German Commercial Code (HGB).

We are not aware of any significant events that occurred after the end of the fiscal year which require additional reporting.

### **4.2. Overall picture conveyed by the financial statements**

#### **4.2.1. Overall assessment of the financial statements**

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company in accordance with German principles of proper accounting.

#### **4.2.2. Explanations on the overall assessment of the financial statements**

The accounting and valuation principles applied by the Company are described in the notes to the financial statements.

The internally generated **intangible assets** consist of mechanical and electronic engineering as well as software of the fitness equipment, an online platform, a mobile application for iPhone and iPad as well as programming for training programs and new customer programs. Applying the option provided in Sec. 248 (2) German Commercial Code (HGB) they are recognized at cost in accordance with Sec. 255 (2a) in conjunction with (2) German Commercial Code (HGB). Direct labour costs and third-party development costs are recognized for the development phase. As soon as the project is completed, the asset is depreciated over an estimated useful life of 10 years. The Company monitors the useful life at regular intervals. An amount of 2,061.6 KEUR was capitalized in the fiscal year, while scheduled amortization came to 480.2 KEUR.

**Deferred taxes** are recorded in case of differences of assets, liabilities, prepaid expenses between the commercial and the tax balance sheet, if those differences are not permanent and result in a future tax benefit or tax burden. The deferred tax liability resulting from the capitalization of development cost amounted to 1,761.5 KEUR as of 31 December 2016 and were netted with the deferred tax asset resulting from corporate income tax and trade tax losses, which amounted to 4,393.1 KEUR. The exceeding amount of 2,631.6 KEUR was not capitalized, applying the option presented in Sect. 274 (1) German Commercial Code (HGB).

The Company has granted **phantom shares** to a number of employees. The employee participation program is designed as an exit participation and contract for difference. The employees have to earn the full entitlement to their respective phantom shares over a fixed period of time. In return, the Company establishes a legal claim to compensation equivalent to the settlement obligation from the employee participation program vis à vis the shareholders. This future sharing of benefits has a compensating effect. Considered from an economic perspective, it is therefore not necessary to recognize a provision.

Accounting, disclosure and valuation options were exercised in the same way as in the financial statements for the prior year.

## 5. AUDIT OPINION

We have issued the following unqualified opinion based on our audit of the financial statements as of 31 December 2016 (Exhibits 1 to 3) and the management report (Exhibit 4) for the fiscal year 2016 of eGym GmbH, Munich:

"We have audited the annual financial statements - comprising the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements - together with the bookkeeping system, and the management report of eGym GmbH, Munich, for the fiscal year from 1 January 2016 to 31 December 2016. The maintenance of the books and records and the preparation of the annual financial statements and management report in accordance with German commercial law are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on the annual financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report based on our audit.

We conducted our audit of the annual financial statements in accordance with Sec. 317 German Commercial Code (HGB) and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institute of Public Auditors in Germany (IDW). Those standards require that we plan and perform the audit such that misstatements materially affecting the presentation of the net assets, financial position and results of operations in the annual financial statements in accordance with German principles of proper accounting and in the management report are detected with reasonable assurance. Knowledge of the business activities and the economic and legal environment of the Company and expectations as to possible misstatements are taken into account in the determination of audit procedures. The effectiveness of the accounting-related internal control system and the evidence supporting the disclosures in the books and records, the annual financial statements and the management report are examined primarily on a test basis within the framework of the audit. The audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the annual financial statements and management report. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Our audit has not led to any reservations.

In our opinion, based on the findings of our audit, the annual financial statements comply with the legal requirements and give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company in accordance with [German] principles of proper accounting. The management report is consistent with the annual financial statements, complies with the legal requirements and as a whole provides a suitable view of the Company's position and suitably presents the opportunities and risks relating to future development."

## 6. CLOSING REMARKS

We issue the above report in accordance with the legal provisions and the generally accepted standards for the audit of financial statements (IDW PS 450).

The unqualified audit opinion dated 4 May 2017 is reproduced in Section 5. "Audit Opinion".

Munich, 4 May 2017

KKM GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

signed Marxer	signed Kleemann
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer
[German Public Auditor]	[German Public Auditor]

\*\*\*

When publishing or passing on a version of the financial statements (and/or the management report) that diverges from that on which we rendered our opinion (including translations into other languages) our prior approval is required to the extent that our audit opinion is quoted or reference is made to our audit; particular reference is made to Sec. 328 German Commercial Code (HGB).

\*\*\*



**eGym GmbH, Munich**  
**Income Statement**  
**for the Fiscal Year from 1 Januar 2016 to 31 December 2016**

	<u>EUR</u>	<u>2015 EUR</u>
1. Gross profit	17.390.910,22	12.898.429,13
2. Personnel expenses		
a) Wages and salaries	-10.920.520,74	-6.447.001,74
b) Social security, post-employment and other employee benefit costs of which in respect of old age pensions: EUR 15.514,00 (prior year: EUR 6.981,00)	-2.078.023,76	-1.038.171,30
3. Depreciation, amortization and write-downs		
a) of intangible and tangible fixed assets	-779.428,00	-414.378,15
4. Other operating expenses	-13.328.910,73	-9.603.283,73
	<u>-9.715.973,01</u>	<u>-4.604.405,79</u>
5. Other interest and similar income	4.676,59	1.476,74
6. Interest payable and similar expenses	-84.130,94	-129.527,01
	<u>-79.454,35</u>	<u>-128.050,27</u>
7. Loss on ordinary activities	<u>-9.795.427,36</u>	<u>-4.732.456,06</u>
8. Taxes on income	-6.451,53	-2.120,77
9. Other taxes	0,00	-15,00
10. Net loss for the year	<u><u>-9.801.878,89</u></u>	<u><u>-4.734.591,83</u></u>

**eGym GmbH, Munich**  
**Notes to the Financial Statements for the Fiscal Year**  
**from 1 January 2016 to 31 December 2016**

**Notes on the accounting and valuation methods and on the presentation of the financial statements**

**General Matters**

eGym is domiciled in Munich and has been registered there at the district court (Amtsgericht) in the commercial register, Department B, under No HRB 186394.

The financial statements for the fiscal year 2016 have been prepared in accordance with the German Commercial Code (HGB).

The profit and loss statement is presented in the cost-summary method.

Pursuant to the classification of companies by size of Sect. 267 German Commercial Code (HGB), the disclosure of the balance sheet and the profit and loss statement complies with the regulations in Sect. 266 German Commercial Code (HGB) and Sect. 275 (2) German Commercial Code (HGB). The simplification rules of Sect. 276 German Commercial Code (HGB), due to the size of the company, are applied.

Balance sheet and profit and loss captions without at balance in the current year or in the prior year are not shown according to Sect. 265 (8) German Commercial Code (HGB). As far as the Commercial Code offers such an option, split ups and other obligatory disclosures have been presented in the notes rather than in the balance sheet.

Accounting and valuation methods have been applied in accordance with German Tax Rules as far as permitted by the German Commercial Code. In particular, the following accounting and valuation principles were applied:

**Intangible fixed assets** created by the company are valued at production cost during the period of development and - if they have a limited life - decreased by scheduled depreciation.

Acquired **intangible fixed assets** are valued at acquisition cost and - if they have a limited life - decreased by scheduled depreciation.

**Tangible fixed assets** are valued at acquisition respectively at production cost and - if they have a limited life - decreased by scheduled depreciation.

**Financial assets** are valued at acquisition cost.

Extraordinary depreciations are considered in case of a permanent decrease of the value of the fixed asset item, according to Sect. 253 (3) German Commercial Code (HGB).

**Raw materials, consumables, supplies and merchandise** are valued at the lower of average cost or market.

**Finished goods** are valued at the lower of production cost or market.

**Prepayments** are valued at nominal value.

**Receivables and other assets** are valued at nominal value or the applicable lower value at balance sheet date. For doubtful receivables adequate allowances are recorded; uncollectible receivables are written off.

**Foreign currency receivables and liabilities** due within 1 year are converted in Euro and valued at the average spot exchange rate as of balance sheet date. Receivables due after 1 year are valued at the original exchange rate or - if lower - at the exchange rate as of balance sheet date. Liabilities due after 1 year are valued at the original exchange rate or - if higher - at the exchange rate as of balance sheet date.

**Cash in banks** is disclosed at nominal value.

**Prepaid expenses** refer to cash expenditures before balance sheet date that are expenses for a specific period after this date.

**Other provisions** provide for all significant risks and contingent liabilities based on good commercial judgement. They are valued at the amount expected to be paid. Positions with a maturity over one year are discounted with a seven year average of the market interest rate corresponding to the maturity.

**Liabilities** are valued at the amount to be paid.

**Deferred taxes** are recorded in case of differences of assets, liabilities, prepaid expenses and deferred income between the commercial and the tax balance sheet, if those differences are not permanent and they result in a future tax benefit or tax burden. The resulting tax benefits and tax burdens are offset; in this amount either a deferred tax asset or a deferred tax liability is recorded. The tax benefit or burden is valued using the company-specific tax rate valid at the time when the tax benefit or burden becomes effective. The amount is not discounted. The deferred tax asset or liability is charged off when the tax benefit or the tax burden becomes either effective or unlikely. For the calculation of deferred tax assets we take only those tax loss carry forwards into account which are expected to be used within the next five years. The option to capitalize exceeding deferred tax assets according to Sect. 274 (1) sentences 4, 2 German Commercial Code (HGB) was not applied.

#### **Notes on the exercise of options regarding accounting and valuation methods**

Commercial Law options have been exercised as follows:

The option to capitalize incurred production cost within the development stage as **self-created intangible assets** based on Sect. 248 (2) German Commercial Code (HGB) has been carried out.

The production costs of fixed assets do only include the mandatory parts by law. These are the material cost and manufacturing costs.

The scheduled depreciation of fixed assets has been calculated based on the estimated useful life of the asset using the straight-line method. Low value items are depreciated as follows: Items not exceeding the value of 410 Euro are immediately depreciated. Items exceeding the respective value are depreciated based on the estimated useful life of the assets. The useful life amounts between 3 to 5 years, for self-created intangible assets 10 years. Within the scope of Commercial Law, the estimated useful life of the asset is chosen in line with German tax law and directives.

The production costs of **finished goods** do only include the mandatory parts by law. These are the material costs, manufacturing as well as appropriate parts of the material and manufacturing overhead costs.

**Interest expenses** are not included in production cost of fixed assets or inventory.

The accounting and valuation methods have been applied consistently compared to the prior year.

## Disclosures and notes to balance sheet and income statement accounts

### Assets and prepaid expenses

The development of the fixed assets balances is disclosed in the attached fixed assets movement table on page 7.

The financial assets contain a 100% investment in *Fle.xx Rückgratkonzept GmbH*, Neu-Ulm, and a 100% investment in *eGym Inc.*, New York, USA.

The net equity of *Fle.xx Rückgratkonzept GmbH*, Neu-Ulm, amounts to KEuro 386 as of 31 December 2016, the loss of year 2016 amounts to KEuro -310.

The net equity of *eGym Inc.*, New York, USA, amounts to KEuro -191 as of 31 December 2016, the loss of year 2016 amounts to KEuro -191.

The maturity of **receivables** is as follows:

Type of receivables as of 31 December 2016 (31 December 2015)	Total KEuro	thereof falling due		
		within 1 year KEuro	1 to 5 years KEuro	more than 5 years KEuro
Trade receivables	4.784	4.784	0	0
	(2.143)	(2.143)	(0)	(0)
From affiliated companies	419	419	0	0
	(0)	(0)	(0)	(0)
Other assets	776	776	0	0
	(234)	(207)	(27)	(0)
<b>Total</b>	<b>5.979</b>	<b>5.979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>(2.377)</b>	<b>(2.350)</b>	<b>(27)</b>	<b>(0)</b>

### Equity and liabilities

The total amount blocked from distribution according to Sect. 268 (8) German Commercial Code (HGB) is Euro 5.344.284,42 (prior year Euro 3.762.836,00). The number includes amounts resulting from the capitalization of intangible fixed assets which have been developed by the company of Euro 5.344.284,42 (prior year Euro 3.762.836,00).

Other provisions comprise of the following:

31 December 2016	
KEuro	
Personnel expenses	728
Unbilled services	338
Warranties	679
Marketing expenses	91
Accounting expenses	15
Other	6
<b>Total</b>	<b>1.857</b>

The Company has granted phantom shares to a number of employees. The employee participation program is designed as an exit participation and contract for difference. The employees have to earn the full entitlement to their respective phantom shares over a fixed period of time. In return, the Company establishes a legal claim to compensation equivalent to the settlement obligation from the employee participation program vis à vis the shareholders. This future sharing of benefits has a compensating effect. Considered from an economic perspective, it is therefore not necessary to recognize a provision.

The majority of liabilities is as follows:

Type of liabilities as of 31 December 2016 (31 December 2015)	Total KEuro	thereof falling due		
		up to 1 year KEuro	1 to 5 years KEuro	more than 5 years KEuro
To banks	950 (1.178)	75 (3)	875 (1.175)	0 (0)
Payments received on orders	720 (558)	720 (558)	0 (0)	0 (0)
Trade payables	3.958 (3.556)	3.958 (3.556)	0 (0)	0 (0)
Other liabilities	2.939 (3.136)	309 (3.136)	2.630 (0)	0 (0)
<b>Total</b>	<b>4.609 (4.872)</b>	<b>1.104 (3.697)</b>	<b>3.505 (1.175)</b>	<b>0 (0)</b>

Other liabilities include liabilities to shareholders in the amount of Euro 0,00 (prior year: Euro 3.009.186,37).

The liabilities to banks are secured as follows:

Saveguard of inventories with a rotating balance, stored at the rented property; lessor: H. Steinhart Metallwarenfabrik GmbH & Co. KG, Hauptstraße 63, 72513 Hettingen.

Global assignment of claims against the following debtors or debtorgroups (starting with capital letters):  
A – Z of eGym GmbH according to safeguarding agreement as of 17 December 2012.

#### Income statement

Development cost amount to KEuro 2.062 for the fiscal year. Thereof KEuro 2.062 have been capitalized as intangible assets.

Exchange rate gains amount to KEuro 23 and exchange rate losses to KEuro 29 for the fiscal year.

#### Other disclosures

As of the balance sheet date there were no **contingent liabilities and commitments** to be disclosed according to Sect. 251 German Commercial Code (HGB) and Sect. 268 (7) German Commercial Code (HGB).

#### Other financial commitments:

	2017	2018	2019	Total
	KEuro	KEuro	KEuro	KEuro
Rent	1.763	1.722	354	3.839
Leasing	448	323	137	908
Total	2.211	2.045	491	4.747

#### Employees:

On average 273 persons were employed (9 managers, 190 full time employees and 74 part time employees).

During the fiscal year the company was represented by the following **general managers**:

Philipp Roesch-Schlanderer, Munich, Chief Executive Officer  
Florian Sauter, Munich, Chief Technical Officer  
Till Jansen, Munich, Chief Financial Officer (since 14 December 2016)

The compensation of the general managers amount to KEuro 255,2 in 2016.

During the fiscal year the **advisory board** had the following members:

Until 18 February 2016:

Irena Goldenberg, Partner of Highland Capital, chairman of the advisory board  
Dr. Alexander von Frankenberg, General manager of High Tech Gründerfonds  
Christin Görlach, Head of Sales Switzerland eGym  
Philipp Roesch-Schlenderer, Chief Executive Officer of eGym GmbH  
Florian Sauter, Chief Technical Officer of eGym GmbH

Since 18 February 2016:

Irena Goldenberg, Partner of Highland Capital, chairman of the advisory board  
Manfred Krikke, HPE  
Christin Görlach, Head of Sales Switzerland eGym  
Philipp Roesch-Schlenderer, Chief Executive Officer of eGym GmbH  
Florian Sauter, Chief Technical Officer of eGym GmbH

**Subsequent events:**

The company is not aware of transactions after year end with a significant effect on the net assets, financial position and results of operations of the company.

Munich, 28 April 2017

Philipp Rösch-Schlenderer  
General Manager

Florian Sauter  
General Manager

Till Jansen  
General Manager

eGym GmbH, München

Development of Fixed Assets during Fiscal Year 2016

	01.01.2016		31.12.2016		01.01.2016		31.12.2016		31.12.2016		31.12.2016		31.12.2015	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Intangible assets</b>														
1. Self-created industrial property rights and similar rights and values	4 195,328.02	2 001 617.72	0,00	6 256 945.74	432 482,02	480 169.30	0,00	912 661,32	5 344 284,42	3 762 835,00				
2. Acquired concessions, industrial property rights and similar rights and assets, as well as licences in such rights and assets	66 821.86	49 574,71	0,00	133 396,57	34 306,07	23 631,50	0,00	78 227,57	65 196,00	36 515,79				
	<u>4 262 149,88</u>	<u>2 105 192,43</u>	<u>0,00</u>	<u>6 390 342,31</u>	<u>466 788,09</u>	<u>504 100,80</u>	<u>0,00</u>	<u>990 888,89</u>	<u>5 399 443,42</u>	<u>3 799 351,79</u>				
<b>II. Tangible assets</b>														
1. Technical equipment and machinery	92 517,17	101 244,34	0,00	163 761,51	30 005,17	24 521,34	0,00	63 526,51	130 235,00	53 512,00				
2. Other equipment, operating and office equipment	472 619,22	365 903,57	0,00	636 522,79	220 611,14	250 605,66	0,00	471 417,00	388 105,79	253 008,06				
	<u>565 136,39</u>	<u>467 147,91</u>	<u>0,00</u>	<u>1 032 284,30</u>	<u>259 616,31</u>	<u>275 327,20</u>	<u>0,00</u>	<u>534 943,51</u>	<u>468 340,79</u>	<u>306 520,06</u>				
<b>III. Financial assets</b>														
1. Shares in affiliated companies	0,00	3 800 000,00	0,00	3 800 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 800 000,00	0,00				
2. Long-term securities	50,00	0,00	0,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50,00	50,00				
	<u>50,00</u>	<u>3 800 000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3 800 050,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3 800 050,00</u>	<u>50,00</u>				
	<u>4 851 336,27</u>	<u>6 372 340,34</u>	<u>0,00</u>	<u>11 223 676,61</u>	<u>746 414,40</u>	<u>770 438,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1 525 842,40</u>	<u>9 697 634,21</u>	<u>4 104 821,67</u>				

## eGym GmbH, Munich

### Management report for the fiscal year from 1 January 2016 to 31 December 2016

#### 1. Company background

eGym GmbH develops, builds and sells state-of-the-art hi-tech products for the fitness market. The products include fully electronic strength-training equipment, eGym Premium equipment software for even better and more effective training, trainer app, member app and customer relationship systems for mobile end devices.

eGym makes fitness training more varied, effective and healthier and makes training more fun. eGym pushes the paradigm change from the need to keep fit to real excitement about fitness training. eGym Premium stands for individual training goal selection, new training methods from competitive sport and science, optimum periodization as well as online training and muscle analysis for fast and sustainable training results.

eGym Cloud connects all the participants with one another: - studio operators, trainers and members. It allows members to plan and analyze all their sports activities together with their trainer. The studio operators use the eGym trainer app to optimize the work flows in their studio, thus ensuring that the quality of support remains the same at all times. In its new customer program, eGym supports its partner studios on a commission basis to attract new customers by means of online marketing and the website studiosuche.de.

In addition to the head office in Munich, there were branches in Berlin, Zürich, Madrid, Paris, Warsaw, Houten (Netherlands) and the subsidiaries Floxx Rückgratkonzept GmbH in Neu-Ulm and eGym Inc., New York, USA, as of the balance sheet date.

#### 2. Report on economic position

##### Overall economic development

Germany was the most important sales market for eGym in 2016. Towards the end of 2016, the German economy picked up and continued to develop well, reporting growth of 1.9%. The employment market developed particularly well. Private consumption continues to benefit from reliable impetus from the labor market.<sup>1</sup> Hallmarks of the fitness industry at the moment are the continuing concentration process and growing trend towards more and more digitalization. Fitness fanatics want to manage their daily routine, measure their progress as well as record and optimize their achievements<sup>2</sup>. The positive economic situation, the low interest level and the trend towards digitalization has had a positive impact on the fitness industry as a whole and eGym in particular.

The prospects for the global economy improved somewhat. The OECD forecasts growth for the global economy in the region of 3.3% (compared to 2.9% in 2016). The German government forecasts a 1.8% increase in GDP. The German economy also got off to a good start in 2017. The positive trend on the

---

<sup>1</sup> <https://www.bmwi.de/Redaktion/DE/Pressemitteilungen/Wirtschaftliche-Lage/2017/20170112-die-wirtschaftliche-lage-in-deutschland-im-januar-2017.html>

<sup>2</sup> Creditreform: Branchenreport 2016, Die wirtschaftliche Lage der Fitnessbranche

employment market continued in 2017 and encouraged private consumption. Depending on the source, forecasts for the development of the GDP range between 1.0% and 1.7%. The German government forecasts growth of 1.4%.

#### **Developments in the industry**

Overall, the fitness industry is expected to develop positively. In Germany, eGym's most important market, a sound increase was achieved in 2016 according to a study published (in German only) by the German fitness industry's employer's association Arbeitgeberverband deutscher Fitness und Gesundheitsanlagen (DSSV) entitled "Eckdaten der deutschen Fitnesswirtschaft 2017"<sup>3</sup>.

#### **Studio membership figures continue to rise**

The favorable economic situation that resulted in higher income and in turn a greater willingness to consume coupled with society's growing interest in health again led to an increase in membership figures in 2016. Looking at the figures in more detail, the market as a whole saw an increase in members of 6.3% compared to the prior year; that is an increase from 9.5 million to 10.1 million members. The average age of members fell from 41.5 to 39.9 years of age. On average independent studios have 979 members while chains have an average of 2,686 members out per fitness center.

#### **Still form of training with most members**

In 2016, there were 9.5 million gym-goers in Germany; in proportion to the total population that is a 0.6 percentage point increase, equivalent to a reaction rate of 12.3%. Indeed, the reaction rate among 15-65 year-olds grew by 1.0 percentage points to 18.7%.

Soccer (6.97 million) remains a very popular sport. The number of members here increased slightly in 2016 by 1.2%; at 6.6%, the increase in the number of gym-goers was considerably higher. For a steadily growing part of the population, physical activity has become an important factor in their active health care with a view to improving their performance in their everyday lives and in their jobs.

#### **Number of studios still growing**

The number of fitness studios enjoyed a particularly positive development. The industry reported growth of 4.2%, thus growing compared to the prior year than compared to 2015, so that the number of studios increased from 8,332 to 8,684. The special interest segment with facilities smaller than 200 sqm which tries to set itself apart from discount chains by serving special groups of the population or activating new groups, grew 9.5%, much more strongly than 2015, with the number of studios increasing from 1,876 to 2,054. The number of studios with a usable space of more than 200 sqm increased again slightly from 6,456 to 6,630 studios. The mean size of these studios also increased, averaging 1,592 sqm. Both the number of studios that belong to a chain and independent studios grew: the number of chain studios rose 9.1% to 1,786 studios, while the number of independent studios rose by 0.5% to 4,844 studios.

#### **Optimistic forecasts**

The mood in the industry remains optimistic as reflected in the positive development of the most important industry indicators in 2016 such as the number of studios, the number of members and the industry turnover. Overall the fitness business was able to generate growth on account of the increased importance of health matters. Particularly the increase in industry turnover of 4.5% has sent out positive signals which are reflected in the good mood among most studio owners. More than 83% of the chain operators currently rate their economic situation as good or fairly good.

---

<sup>3</sup> DSSV Eckdaten der deutschen Fitness-Wirtschaft 2017

#### **Willingness to invest still strong**

The willingness of studio operators to invest is boosted by the positive economic and structural development of the fitness industry. Around 90% of the operators have indicated that they plan to invest in the future in the coming year. For all types of operations, the investment volume per studio is around EUR 169,000. All types of operation anticipated growth in membership numbers in 2017 of between 4% and 9%.

#### **Research and development**

In 2016, eGym GmbH invested once again in the development of new products and the refinement of existing ones. More than 90% of the development work is performed by its members. In 2016, spending on development came to EUR 3.1 million, of which EUR 2.1 million was capitalized. Research was only carried out on a small scale.

#### **Business development**

Thanks to the round of financing in 2016, equity was increased by EUR 40.5 million. The equity in this financing round was injected by new and existing investors. The capital serves both to secure the long-term continuation of business operations and also the support the expansion plans of eGym GmbH.

The fiscal year 2016, developed extremely positively for eGym GmbH. After a significant increase in sales that was supported by growth in all business segments it was possible to push ahead with the international expansion. Growth was again significantly above the market average.

The pending patent lawsuit due to an alleged patent violation was also decided by the last court of appeal in favor of eGym GmbH in January 2016.

At the end of 2016, eGym was actively selling its fully electronic strength-training equipment in the markets Germany as well as Austria, Switzerland, the Netherlands, Belgium, Luxembourg, the UK, France, Spain, Poland and the USA. The expansion to the US was successfully initiated in 2016 by the foundation of a subsidiary there. In addition, the company pushed ahead with the expansion of digital business areas and added a new equipment segment to its portfolio through the purchase of Fle.xx GmbH in August 2016 that develops and sells training equipment for muscle lengthening.

The number of full-time employees increased from 139 at the end of 2015 to 224 at the end of 2016.

#### **Results of operations**

Gross profit rose by 34.8% from EUR 12.9 million to EUR 17.4 million and was thus in line with expectations for the fiscal year 2016.

Due to the higher headcount, the personnel expenses of eGym GmbH rose from EUR 7.5 million to EUR 13.0 million. Other operating expenses came to EUR 13.3 million in fiscal year 2016 compared to EUR 9.6 million in 2015.

The net loss for the fiscal year 2016 came to EUR 9.8 million after a net loss of EUR 4.7 million the year before. The scheduled deterioration in earnings is due above all to a conscious increase in investments intended to generate sales growth. Spending focused on the development of new products, the purchase of Fle.xx GmbH, the expansion into new sales markets and building up the central corporate functions needed to support further growth.

### **Net assets and financial position**

Total assets of eGym GmbH rose from EUR 12.1 million as of 31 December 2015 to EUR 43.4 million as of 31 December 2016. Cash and cash equivalents rose, driven by the capital increase, from EUR 3.7 million as of 31 December 2015 to EUR 24.5 million as of 31 December 2016.

As of 31 December 2016, equity amounted to EUR 33.0 million (prior year: EUR 2.2 million) thanks to the successful round of financing. The equity ratio as of the 31 December 2016 thus stood at an impressive 76.0% (prior year: EUR 18.6%).

As in previous years, operations in 2016 were mainly financed from the Company's equity from previous financing rounds. On the debt capital side there is a loan of EUR 1.0 million to finance the growth in receivables and inventories as well as other liabilities of EUR 2.9 million.

Net assets, financial position and results of operations developed in line with expectations in fiscal year 2016.

### **3. Report on opportunities and risks, forecast**

#### **Opportunities**

The digitalization trend in the fitness industry looks set to continue. With digital power equipment and eGym Cloud including trainer and member app, eGym is well positioned to benefit from this trend.

The integrated approach of eGym to combine all training data including training plans in a user account in the eGym Cloud is still an important unique selling point. It makes training simpler, more intuitive and motivating than before.

In 2016, eGym GmbH continued to invest in the development of new products and distributing them. The Company is thus planning to broaden the customer base by addressing new customers and intensifying relationships with existing customers. This also includes the expansion of business activities to new sales markets. The expansion policy pursued consistently in the past has been significantly accelerated with the help of the capital generated in the financing round. 2016 saw the formation of the US subsidiary and the acquisition of Fle.xx GmbH which develops and sells equipment for muscle lengthening training.

The development of new products will lead to a diversification of revenue sources in the future and open up new market potential and tap into new customer groups for eGym GmbH.

#### **Risk report**

The risk policy of the company is geared to recognizing and avoiding risks or to taking measures to mitigate them with a view to continuously and systematically increasing the business value of the Company and achieving the medium-term financial targets. Risks are categorized based on the likelihood of occurrence and also with regard to the business development and the risk to the continuation of the company as a going concern.

The Company is more likely to assume appropriate, manageable and controllable risks the closer they are to the development and use of core competencies of the Company. The opportunities connected with these risks must allow for an expected increase in value or an intensification of customer relationships. Where economically reasonable, the risks connected with support processes have been transferred to other risk carriers. Where possible, the Company does not enter into risks which are not connected to core or support processes.

AUDIT OPINION

We have audited the annual financial statements - comprising the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements - together with the bookkeeping system, and the management report of eGym GmbH, Munich, for the fiscal year from 1 January 2016 to 31 December 2016. The maintenance of the books and records and the preparation of the annual financial statements and management report in accordance with German commercial law are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on the annual financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report based on our audit.

We conducted our audit of the annual financial statements in accordance with Sec. 317 German Commercial Code (HGB) and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institute of Public Auditors in Germany (IDW). Those standards require that we plan and perform the audit such that misstatements materially affecting the presentation of the net assets, financial position and results of operations in the annual financial statements in accordance with German principles of proper accounting and in the management report are detected with reasonable assurance. Knowledge of the business activities and the economic and legal environment of the Company and expectations as to possible misstatements are taken into account in the determination of audit procedures. The effectiveness of the accounting-related internal control system and the evidence supporting the disclosures in the books and records, the annual financial statements and the management report are examined primarily on a test basis within the framework of the audit. The audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the annual financial statements and management report. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Our audit has not led to any reservations.

In our opinion, based on the findings of our audit, the annual financial statements comply with the legal requirements and give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company in accordance with [German] principles of proper accounting. The management report is consistent with the annual financial statements, complies with the legal requirements and as a whole provides a suitable view of the Company's position and suitably presents the opportunities and risks relating to future development.

Munich, 4 May 2017

KKM GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

signed Marxer  
Wirtschaftsprüfer  
[German Public Auditor]

signed Kleemann  
Wirtschaftsprüfer  
[German Public Auditor]

Exhibit 6

**eGym GmbH, Munich**  
**Income Statement**  
**for the Fiscal Year from 1 Januar 2016 to 31 December 2016**  
**(Full Disclosure for Information Purposes)**

	EUR	2015 EUR
1. Revenue	27.506.340,31	17.689.007,51
2. Increase in finished goods inventory	21.328,58	951.488,93
3. Own work capitalized	2.061.617,72	1.851.205,00
4. Other operating income	570.838,97	1.164.130,09
5. Cost of materials		
a) Cost of raw materials, consumables and supplies and of merchandise	-10.931.045,40	-7.808.846,93
b) Cost of purchased services	-1.838.169,96	-948.555,47
6. Personnel expenses		
a) Wages and salaries	-10.920.520,74	-6.447.001,74
b) Social security, post-employment and other employee benefit costs	-2.078.023,76	-1.038.171,30
of which in respect of old age pensions: EUR 15.514,00 (prior year: EUR 6.981,00)		
7. Depreciation, amortization and write-downs		
a) of intangible and tangible fixed assets	-779.428,00	-414.378,15
8. Other operating expenses	-13.328.910,73	-9.603.283,73
	<u>-9.715.973,01</u>	<u>-4.604.405,79</u>
9. Other interest and similar income	4.676,59	1.478,74
10. Interest payable and similar expenses	-84.130,94	-129.527,01
	<u>-79.454,35</u>	<u>-128.050,27</u>
11. Loss on ordinary activities	<u>-9.795.427,36</u>	<u>-4.732.456,06</u>
12. Taxes on income	-6.451,53	-2.120,77
13. Other taxes	0,00	-15,00
14. Net loss for the year	<u>-9.801.878,89</u>	<u>-4.734.591,83</u>

## Net assets, financial position and results of operations

To illustrate the net assets, financial position and results of operations, we have arranged the items of the balance sheet and income statement according to operational criteria.

### 1. Results of operations

	2016		2015		Variation	
	KEUR	%	KEUR	%	KEUR	%
<b>Gross profit</b>	<b>17.390,9</b>	<b>63,2</b>	<b>12.898,4</b>	<b>72,9</b>	<b>4.492,5</b>	<b>34,8</b>
Personnel expenses	-12.998,5	-47,3	-7.485,2	-42,3	-5.513,3	73,7
Depreciation	-779,4	-2,8	-414,4	-2,3	-365,0	88,1
Other operating expenses	-13.328,9	-48,5	-9.603,3	-54,3	-3.725,6	38,8
<b>Operating expenses</b>	<b>-27.106,8</b>	<b>-98,5</b>	<b>-17.502,9</b>	<b>-98,9</b>	<b>-9.603,9</b>	<b>54,9</b>
<b>Operating result</b>	<b>-9.715,9</b>	<b>-35,3</b>	<b>-4.604,5</b>	<b>-26,0</b>	<b>-5.111,4</b>	<b>111,0</b>
Interest income	4,6	0,0	1,5	0,0	3,1	206,7
Interest expenses	-84,1	-0,3	-129,5	-0,7	45,4	-35,1
<b>Financial result</b>	<b>-79,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>-128,0</b>	<b>-0,7</b>	<b>48,5</b>	<b>-37,9</b>
<b>Earnings before income taxes</b>	<b>-9.795,4</b>	<b>-35,6</b>	<b>-4.732,5</b>	<b>-26,8</b>	<b>-5.062,9</b>	<b>107,0</b>
Income taxes	-6,5	0,0	-2,1	0,0	-4,4	209,5
<b>Net loss of the year</b>	<b>-9.801,9</b>	<b>-35,6</b>	<b>-4.734,6</b>	<b>-26,8</b>	<b>-5.067,3</b>	<b>107,0</b>

2. Net assets and financial position

	31.12.2016		31.12.2015		Variation	
	KEUR	%	KEUR	%	KEUR	%
<b>Assets</b>						
Intangible assets	5.399,5	12,4	3.798,4	31,4	1.601,1	42,2
Tangible assets	498,3	1,1	306,5	2,5	191,8	62,6
Financial assets	<u>3.800,0</u>	<u>8,7</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>3.800,0</u>	n/a
<b>Fixed assets</b>	<b><u>9.697,8</u></b>	<b><u>22,3</u></b>	<b><u>4.104,9</u></b>	<b><u>34,0</u></b>	<b><u>5.592,9</u></b>	<b>136,2</b>
Raw materials, consumables and supplies	2.047,2	4,7	772,6	6,4	1.274,6	165,0
Finished goods and merchandise	1.065,6	2,5	1.018,6	8,4	47,0	4,6
Prepayments	26,0	0,1	0,0	0,0	26,0	n/a
Trade receivables	4.783,7	11,0	2.143,2	17,7	2.640,5	123,2
Receivables from affiliated companies	419,6	1,0	0,0	0,0	419,6	n/a
Other assets	776,1	1,8	234,3	1,9	541,8	231,2
Cash in banks	24.470,5	56,3	3.725,1	30,8	20.745,4	556,9
Prepaid expenses	<u>148,0</u>	<u>0,3</u>	<u>90,1</u>	<u>0,7</u>	<u>57,9</u>	<u>64,3</u>
<b>Current assets</b>	<b><u>33.736,7</u></b>	<b><u>77,7</u></b>	<b><u>7.983,9</u></b>	<b><u>66,0</u></b>	<b><u>25.752,8</u></b>	<b>322,6</b>
<b>Total</b>	<b><u>43.434,5</u></b>	<b><u>100,0</u></b>	<b><u>12.088,8</u></b>	<b><u>100,0</u></b>	<b><u>31.345,7</u></b>	<b>259,3</b>
<b>Equity and liabilities</b>						
Subscribed capital	128,2	0,3	79,3	0,7	48,9	61,7
Capital reserve	52.850,1	121,7	12.333,1	102,0	40.517,0	328,5
Loss carryforward	<u>-19.967,1</u>	<u>-46,0</u>	<u>-10.165,2</u>	<u>-84,1</u>	<u>-9.801,9</u>	<u>96,4</u>
<b>Equity</b>	<b><u>33.011,2</u></b>	<b><u>76,0</u></b>	<b><u>2.247,2</u></b>	<b><u>18,6</u></b>	<b><u>30.764,0</u></b>	<b>1.369,0</b>
Provisions	1.857,3	4,3	1.414,2	11,7	443,1	31,3
Liabilities to banks	950,0	2,2	1.177,7	9,7	-227,7	-19,3
Payments received on account of orders	719,6	1,7	557,7	4,6	161,9	29,0
Trade payables	3.957,8	9,1	3.556,4	29,4	401,4	11,3
Other liabilities	<u>2.938,6</u>	<u>6,8</u>	<u>3.135,6</u>	<u>25,9</u>	<u>-197,0</u>	<u>-6,3</u>
<b>Liabilities</b>	<b><u>10.423,3</u></b>	<b><u>24,0</u></b>	<b><u>9.841,6</u></b>	<b><u>81,4</u></b>	<b><u>581,7</u></b>	<b>5,9</b>
<b>Total</b>	<b><u>43.434,5</u></b>	<b><u>100,0</u></b>	<b><u>12.088,8</u></b>	<b><u>100,0</u></b>	<b><u>31.345,7</u></b>	<b>259,3</b>

### 3. Financial position and liquidity

	2016	2015
	<u>KEUR</u>	<u>KEUR</u>
Net result for the year before extraordinary items and income taxes and interest expenses	-9.711,3	-4.603,0
+ / - Write-downs/write-ups on fixed asset	779,4	414,4
+ / - Increase/Decrease of provisions	443,1	166,0
+ Payments received from the sale of fixed assets	0,0	0,0
+ / - Increase/ Decrease in inventories, trade receivables and other assets that cannot be allocated to investing or financing activities	-5.007,4	-263,2
+ / - Increase/ Decrease in trade payables and other liabilities that cannot be allocated to investing or financing activities	3.266,3	755,4
- Interest payments	-84,1	-129,5
- Income taxes paid	-6,5	-2,1
<b>= Cash Flow from operating activities</b>	<b><u>-10.320,5</u></b>	<b><u>-3.662,0</u></b>
- Cash paid for investments in property, plant and equipment and intangible assets	-6.372,4	-2.089,4
<b>= Cash Flow from investing activities</b>	<b><u>-6.372,4</u></b>	<b><u>-2.089,4</u></b>
+ Capital increase	40.566,0	0,0
-/+ Outgoing/incoming payments of shareholder loans	-2.900,0	2.900,0
-/+ Outgoing/incoming payments of bank loans	-227,8	1.000,0
<b>= Cash Flow from financing activities</b>	<b><u>37.438,2</u></b>	<b><u>3.900,0</u></b>
<b>Change in cash and cash equivalents</b>	<b>20.745,3</b>	<b>-1.851,2</b>
+ Financial resources at the beginning of the fiscal year	<u>3.725,1</u>	<u>5.576,3</u>
<b>= Financial resources at the end of the fiscal year</b>	<b><u>24.470,4</u></b>	<b><u>3.725,1</u></b>
Composition of financial resources at the end of the fiscal year		
Bank balances	<u>24.470,4</u>	<u>3.725,1</u>

## **LEGAL, TAX AND ECONOMIC BACKGROUND**

### **A. Legal background**

#### **1. Commercial register and articles of incorporation and bylaws**

The Company is domiciled in Munich and has been registered there at the district court (Amtsgericht) in the commercial register, Department B, under No HRB 186394 since 31 January 2011.

The partnership agreement of the GmbH was concluded on 10 December 2010 and last revised on 27 January 2016.

#### **2. General managers and representations**

The members of the management board are listed in the notes to the financial statements.

The general managers are:

Philipp Peter Rösch-Schlenderer, Munich  
Florian Sauter, Munich  
Till Jansen, Munich (since 14 December 2016)

All general managers have sole power of representation.

#### **3. Capital stock**

The fully paid-in subscribed capital remains unchanged from 31 December 2014 at EUR 129,849.00.

#### **4. Shareholder meetings**

At the shareholder meeting on 27 January 2016, the following resolution was passed:

- *Increase of the share capital by EUR 23,854.00 and approval of the new version of the statutes with the modification of the share capital.*

At the shareholder meeting on 12 February 2016, the following resolutions were passed:

- Approval of the financial statements as of 31 December 2014
- Allocation of the surplus for the financial year 2014
- Discharge of the general managers for the financial year 2014
- Discharge of the members of the advisory board for the financial year 2014
- Appointment of KKM GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Munich, as auditor for the fiscal year 2015

At the shareholder meeting on 31 May 2016, the following resolution was passed:

- Increase of the share capital by EUR 25.028,00 and approval of the new version of the statutes with the modification of the share capital.

At the shareholder meeting on 14 December 2016, the following resolutions were passed:

- Approval of the financial statements as of 31 December 2015
- Allocation of the surplus for the financial year 2015
- Discharge of the general managers for the financial year 2015
- Discharge of the members of the advisory board for the financial year 2015
- Appointment of KKM GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Munich, as auditor for the fiscal year 2016
- Appointment of Till Jansen as general manager with sole power of attorney

## **B. Tax background**

The Company is registered at the Munich central tax office under tax registration number 143/132/60969.

## **C. Economic situation**

### **Purpose of the company**

The purpose of the company is the development, production, marketing, sale of fitness equipment and related services, including the electronic transfer and usage of trainings- and other data through internet and mobile applications.



**eGym GmbH**  
**München**

---

**Bericht über die Prüfung**  
**des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2016**  
**und des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2016**

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b><u>SEITE</u></b>
1. PRÜFUNGS-AUFTRAG	4
2. GRUNDSÄTZLICHE FESTSTELLUNGEN	5
3. GEGENSTAND, ART UND UMFANG DER PRÜFUNG	7
4. FESTSTELLUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR RECHNUNGSLEGUNG	9
4.1. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung	9
4.1.1. Buchführung und weitere geprüfte Unterlagen	9
4.1.2. Jahresabschluss	9
4.1.3. Lagebericht	9
4.2. Gesamtaussage des Jahresabschlusses	9
4.2.1. Feststellungen zur Gesamtaussage des Jahresabschlusses	9
4.2.2. Erläuterungen zur Gesamtaussage des Jahresabschlusses	9
5. WIEDERGABE DES BESTÄTIGUNGSVERMERKS	11
6. SCHLUSSBEMERKUNG	12

## **Anlagen**

1. Bilanz
2. Gewinn- und Verlustrechnung
3. Anhang
4. Lagebericht
5. Bestätigungsvermerk
6. Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
7. Rechtliche, steuerliche und wirtschaftliche Verhältnisse
8. Allgemeine Auftragsbedingungen

## 1. PRÜFUNGS-AUFTRAG

In der Gesellschaftsversammlung der

**eGym GmbH**

**München**

**(im Folgenden auch „Gesellschaft“ genannt“)**

am 14. Dezember 2016 wurden wir zum Abschlussprüfer für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr gewählt. In Ausführung des uns von der Geschäftsführung erteilten Auftrages haben wir den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 (Anlagen 1 bis 3),

den Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 (Anlage 4) und die Buchführung

entsprechend § 317 HGB und den Grundsätzen ordnungsmäßiger Durchführung von Abschlussprüfungen geprüft.

Der Jahresabschluss des Vorjahres wurde von der KKM GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Vorjahresabschluss wurde mit Gesellschafterbeschluss vom 14. Dezember 2016 festgestellt.

Wir bestätigen gemäß § 321 Abs. 4a HGB, dass wir bei unserer Abschlussprüfung die anwendbaren Vorschriften zur Unabhängigkeit beachtet haben.

*Nachfolgend berichten wir über die Art und den Umfang der Prüfung sowie deren Ergebnisse. Zu dem von uns erteilten Bestätigungsvermerk verweisen wir auf Abschnitt 5.*

Der vorliegende Prüfungsbericht wurde von uns in Übereinstimmung mit den vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) gegebenen Empfehlungen des Prüfungsstandards „Grundsätze ordnungsgemäßer Berichterstattung bei Abschlussprüfungen“ (IDW PS 450) erstellt.

Die Jahresabschlussprüfung haben wir am 4. Mai 2017 abgeschlossen.

Für die Durchführung unseres Auftrags und unserer Verantwortlichkeit sind, auch im Verhältnis zu Dritten, die Allgemeinen Auftragsbedingung für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften nach dem Stand vom 1. Januar 2002 (Anlage 8) maßgebend. Dieser Prüfungsbericht wurde nur zur Dokumentation der durchgeführten Prüfung gegenüber der Gesellschaft und nicht für Zwecke Dritter erstellt, denen gegenüber wir nach der im Regelungsbereich des § 323 HGB geltenden Rechtslage keine Haftung übernehmen.

## **2. GRUNDSÄTZLICHE FESTSTELLUNGEN**

### **Stellungnahme zur Lagebeurteilung der gesetzlichen Vertreter**

Die Lagedarstellung durch die Geschäftsführung ist durch uns als Abschlussprüfer zu beurteilen. Diese Stellungnahme haben wir aufgrund eigener Beurteilung der wirtschaftlichen Lage des Unternehmens abgegeben, die wir im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts gewonnen haben. Eigene Prognoserechnungen haben wir nicht vorgenommen.

Der von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft aufgestellte Lagebericht enthält nach unserer Einschätzung folgende Kernaussagen zum Geschäftsverlauf, zur Lage und zu den Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Unternehmens:

### **Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft**

Das Geschäftsjahr 2016 hat sich mit einem starken Anstieg der Umsatzerlöse außerordentlich positiv für die eGym GmbH entwickelt.

Das Rohergebnis konnte um 34,8 % von EUR 12,9 Mio. in 2015 auf EUR 17,4 Mio. in 2016 gesteigert werden.

Der Jahresfehlbetrag für das Geschäftsjahr 2016 lag bei EUR -9,8 Mio., nach EUR -4,7 Mio. im Vorjahr.

Die Eigenkapitalquote beträgt zum 31. Dezember 2016 76,0 % (2015: 18,6 %).

Die Finanzierung erfolgte in 2016 aus dem Eigenkapital aus einer durchgeführten Finanzierungsrunde sowie dem operativen Cash Flow. Die Gesellschaft konnte jederzeit ihren Zahlungsverpflichtungen nachkommen.

### **Chancen- und Risikobericht, Prognosebericht**

Die Chancen sieht die Gesellschaft in den, bereits in den Vorjahren begonnenen Investitionen in die Entwicklung neuer Produkte und den Vertrieb zur Gewinnung von Neukunden und Vertiefung der Beziehungen zu bestehenden Kunden sowie in die Erschließung neuer Absatzmärkte. Die Chancen liegen dabei in der hohen Nachfrage nach digitalen Produkten für den Fitnessmarkt.

Mögliche Risiken sieht die Gesellschaft in Marktrisiken aufgrund geringerer Nachfrage, der technologischen Entwicklung und der Unternehmensfortführung.

Gegenwärtig sind keine bezifferbaren Risiken bekannt, welche einzeln oder in ihrer Gesamtheit eine wesentliche negative Auswirkung auf die Ertragslage haben könnten.

Die Ziele für 2017 sehen ein weiterhin hohes Umsatzwachstum vor. Die Finanzierung wird durch den operativen Cash Flow und die Anfang 2016 erfolgreich abgeschlossene Finanzierungsrunde erfolgen.

Nach dem Ergebnis unserer Prüfung und den dabei gewonnenen Erkenntnissen ist die Beurteilung der Lage der Gesellschaft einschließlich der dargestellten Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung plausibel und folgerichtig abgeleitet. Die Lagebeurteilung durch die Geschäftsführung ist dem Umfang nach angemessen und inhaltlich zutreffend.

### **3. GEGENSTAND, ART UND UMFANG DER PRÜFUNG**

Gegenstand unserer Prüfung waren die Buchführung, der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 sowie der Lagebericht für das Geschäftsjahr 2016 der Gesellschaft.

Der Jahresabschluss wurde nach den deutschen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellt.

Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht sowie die uns als Abschlussprüfer gemachten Angaben liegen in der Verantwortung der Geschäftsführung der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, diese Unterlagen und Angaben im Rahmen unserer pflichtgemäßen Prüfung zu beurteilen.

Die Prüfung der Einhaltung anderer gesetzlicher Vorschriften gehört nur insoweit zu den Aufgaben der Abschlussprüfung, als sich aus diesen anderen Vorschriften üblicherweise Rückwirkungen auf den Jahresabschluss oder den Lagebericht ergeben.

Unsere Prüfung erfolgte nach den §§ 316 ff. HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Durchführung von Abschlussprüfungen.

Danach haben wir unsere Prüfung problemorientiert – jedoch ohne spezielle Ausrichtung auf eine Unterschlagungsprüfung – so angelegt, dass wir Unregelmäßigkeiten und Verstöße gegen die gesetzlichen Vorschriften, die sich auf die Darstellung des den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft wesentlich auswirken, hätten erkennen müssen.

Auf der Grundlage eines risiko- und systemorientierten Prüfungsansatzes haben wir zunächst eine Prüfungsstrategie erarbeitet. Diese basiert auf dem Verständnis der Gesellschaft sowie auf deren rechtlichem und wirtschaftlichem Umfeld, den Auskünften der Geschäftsführung über die wesentlichen Ziele, Strategien und Geschäftsrisiken, den analytischen Prüfungshandlungen zur Einschätzung von Prüfungsrisiken und auf der vorläufigen Beurteilung der Lage der Gesellschaft sowie einer grundsätzlichen Beurteilung des internen Kontrollsystems der Gesellschaft, soweit diese für die Abschlussprüfung relevant ist.

Bei der Beurteilung des Risikos einer wesentlichen Fehlaussage im Jahresabschluss oder Lagebericht haben wir sowohl Risiken auf der Ebene des Abschlusses insgesamt als auch Risiken auf Aussageebene, das heißt für die Abbildung einzelner Arten von Geschäftsvorfällen und für einzelne Kontensalden und Abschlussangaben, eingeschätzt. Dieses Vorgehen diene zugleich der Identifizierung bedeutsamer Risiken, die einer besonderen Berücksichtigung bei der Prüfung bedürfen.

Auf der Grundlage der Risikobeurteilung wurden daraufhin kritische Prüfungsfelder identifiziert und es ist ein Prüfungsprogramm entwickelt worden. In diesem Prüfungsprogramm sind der Ansatz und die Schwerpunkte der Prüfung sowie die Art und Umfang der Prüfungshandlungen festgelegt. Dabei werden auch die zeitliche Abfolge der Prüfung und der Mitarbeitereinsatz geplant.

Die im Rahmen unserer Prüfungsstrategie von uns identifizierten kritischen Prüfungsfelder führten zu folgenden Prüfungsschwerpunkten:

- Ansatz, Ausweis und Bewertung der selbsterstellten immateriellen Vermögensgegenstände
- Realisierung der Umsatzerlöse
- Ansatz, Ausweis und Bewertung der Rückstellungen

Die Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen umfassten System- und Funktionstests, analytische Prüfungshandlungen sowie Einzelfallprüfungen. Bei unserer Prüfung sind wir in Stichproben vorgegangen, die nicht nach mathematisch-statistischen Grundsätzen, sondern nach der entsprechenden Bedeutung des Kontrollsystems und der Geschäftsvorfälle ausgewählt wurden.

Bei der Prüfung des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sind wir wie folgt vorgegangen:

Ausgehend von den externen Faktoren, den Unternehmenszielen, der Geschäftsstrategie und den Steuerungs- und Überwachungsprozessen auf der Unternehmensebene analysierten wir anschließend die Geschäftsprozesse. In diesem zweiten Schritt der Prozessanalyse beurteilen wir, inwieweit die wesentlichen Geschäftsrisiken, die einen Einfluss auf unser Prüfungsrisiko haben, durch die Gestaltung der Betriebsabläufe und der Kontroll- und Überwachungsmaßnahmen vermindert wurden.

Die Erkenntnisse der Prüfung des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems wurden für die Beurteilung der Risiken wesentlicher Fehlaussagen im Jahresabschluss oder Lagebericht sowie für die Auswahl von Art, Umfang und zeitlicher Einteilung der für die einzelnen Prüfungsziele durchzuführenden analytischen Prüfungshandlungen und der Einzelfallprüfungen herangezogen.

Von sämtlichen Kreditinstituten, mit denen die Gesellschaft am 31. Dezember 2016 in Geschäftsverbindung stand, wurden Bestätigungen der zum Bilanzstichtag bestehenden Salden eingeholt.

Für die Einschätzung der steuerlichen Risiken wurde eine Steuerberaterbestätigung angefordert. Zur Einschätzung der rechtlichen Risiken wurden Rechtsanwaltsbestätigungen eingeholt.

Zukunftsbezogene Angaben im Lagebericht haben wir vor dem Hintergrund der Jahresabschlussangaben auf Plausibilität und Übereinstimmung mit den während der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen beurteilt.

Die Geschäftsführung hat uns alle verlangten Aufklärungen und Nachweise bereitwillig erbracht und die berufsübliche Vollständigkeitserklärung in schriftlicher Form abgegeben. Darin wird insbesondere versichert, dass in der Buchführung alle buchungspflichtigen Vorgänge und in dem vorliegenden Jahresabschluss alle bilanzierungspflichtigen Vermögenswerte, Verpflichtungen und Abgrenzungen, außerdem sämtliche Aufwendungen und Erträge enthalten, ferner alle Wagnisse berücksichtigt sowie alle erforderlichen Angaben gemacht sind.

In der Vollständigkeitserklärung wird auch versichert, dass der Lagebericht hinsichtlich erwarteter Entwicklungen alle für die Beurteilung der Lage Gesellschaft wesentlichen Gesichtspunkte sowie die nach § 289 HGB erforderlichen Angaben enthält. Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres sind im Lagebericht dargestellt worden.

## **4. FESTSTELLUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR RECHNUNGSLEGUNG**

### **4.1. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung**

#### **4.1.1. Buchführung und weitere geprüfte Unterlagen**

Die Bücher der Gesellschaft sind ordnungsgemäß geführt. Die Buchführung und die weiteren geprüften Unterlagen entsprechen nach unseren Feststellungen den gesetzlichen Vorschriften einschließlich der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung.

#### **4.1.2. Jahresabschluss**

Unsere Prüfung ergab, dass in dem uns zur Prüfung vorgelegten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 alle für die Rechnungslegung der Gesellschaft geltenden gesetzlichen Vorschriften einschließlich der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung beachtet sind.

Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung wurden nach den Gliederungs- und Bewertungsvorschriften des HGB und des GmbHG aufgestellt und ordnungsgemäß aus den Büchern der Gesellschaft und den weiteren geprüften Unterlagen entwickelt.

Nach unseren Feststellungen wurden die Ansatz-, Ausweis- und Bewertungsvorschriften beachtet.

Der Anhang enthält die erforderlichen Erläuterungen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung sowie die sonstigen Pflichtangaben.

#### **4.1.3. Lagebericht**

Unsere Prüfung ergab, dass der Lagebericht mit dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 sowie mit unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht und insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Unternehmens vermittelt. Die wesentlichen Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung sind zutreffend dargestellt. Der Lagebericht enthält die nach § 289 HGB erforderlichen Angaben und Erläuterungen.

Uns sind keine weiteren nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetretenen Vorgänge von besonderer Bedeutung bekannt geworden, über die zu berichten wäre.

### **4.2. Gesamtaussage des Jahresabschlusses**

#### **4.2.1. Feststellungen zur Gesamtaussage des Jahresabschlusses**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

#### **4.2.2. Erläuterungen zur Gesamtaussage des Jahresabschlusses**

Die von der Gesellschaft angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind im Anhang erläutert.

Bei den **selbst geschaffenen immateriellen Vermögensgegenständen** handelt es sich um Mechanical und Electronical Engineering sowie Software der Fitnessgeräte, eine Online-Plattform, eine mobile Application für iPhone und iPad sowie Programmierungen für Trainingsprogramme und Neukundenprogramme. Der Ansatz erfolgt gemäß dem Wahlrecht des § 248 Abs. 2 HGB mit den Herstellkosten gemäß § 255 Abs. 2a i. V. m. Abs. 2 HGB. Angesetzt werden Personaleinzelkosten und Kosten für die Fremdentwicklung der Entwicklungsphase. Sobald ein Projekt abgeschlossen ist, erfolgt die Abschreibung über eine geschätzte Nutzungsdauer von 10 Jahren. Die Gesellschaft überprüft die Nutzungsdauer fortlaufend. Die Aktivierung im Geschäftsjahr betrug TEUR 2.061,6, die planmäßige Abschreibung TEUR 480,2.

**Latente Steuern** wurden gebildet für die Differenz zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und den entsprechenden steuerlichen Wertansätzen soweit sich diese in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen und sich daraus eine Steuerbelastung oder Steuerentlastung in der Zukunft ergibt. Die passiven latenten Steuern, aufgrund der Aktivierung der Entwicklungskosten, betragen zum 31. Dezember 2016 TEUR 1.761,5, die damit saldierten aktiven latenten Steuern, aufgrund von körperschaftsteuerlichen und gewerbesteuerlichen Verlustvorträgen, betragen zum 31. Dezember 2016 TEUR 4.393,1. Für den übersteigenden Anteil von TEUR 2.631,6 wurde entsprechen dem Aktivierungswahlrecht des § 274 Abs. 1 HGB keine Aktivierung vorgenommen.

Die Gesellschaft hat verschiedenen Mitarbeitern **virtuelle Geschäftsanteile** gewährt. Das *Mitarbeiterbeteiligungsprogramm* ist als *Exitbeteiligung* und als *Differenzgeschäft* ausgestaltet. Die Mitarbeiter müssen sich den vollständigen Anspruch auf ihre jeweiligen virtuellen Anteile über einen festgelegten Zeitraum verdienen. Die Gesellschaft begründet im Gegenzug einen Rechtsanspruch auf Ausgleichszahlung in Höhe der Erfüllungsverpflichtung aus dem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm gegenüber den Gesellschaftern. Somit ergibt sich durch diesen zukünftigen Vorteilsausgleich eine kompensierende Wirkung. Dementsprechend ist - aufgrund der wirtschaftlichen Betrachtungsweise - keine Rückstellung zu bilden.

Die Ausübung von Bilanzierungs-, Ausweis- und Bewertungswahlrechten erfolgten unverändert zum Vorjahresabschluss.

## **5. WIEDERGABE DES BESTÄTIGUNGSVERMERKS**

Nach dem Ergebnis unserer Prüfung haben wir dem als Anlagen 1 bis 3 beigefügten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 und dem als Anlage 4 beigefügten Lagebericht für das Geschäftsjahr 2016 der eGym GmbH, München, den folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt:

„Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der eGym GmbH, München, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unserer Prüfung eine hinreichende sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.“

## 6. SCHLUSSBEMERKUNG

Den vorstehenden Bericht erstatten wir in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berichterstattung bei Abschlussprüfungen (IDW PS 450).

Der von uns mit dem Datum vom 4. Mai 2017 erteilte uneingeschränkte Bestätigungsvermerk ist in Abschnitt 5. „Wiedergabe des Bestätigungsvermerks“ wiedergegeben.

München, den 4. Mai 2017

KKM GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Marxer	Kleemann
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

\*\*\*

Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses und/oder des Lageberichts in einer von der bestätigten Fassung abweichenden Form (einschließlich der Übersetzung in andere Sprachen) bedarf es zuvor unserer erneuten Stellungnahme, sofern hierbei unser Bestätigungsvermerk zitiert oder auf unsere Prüfung hingewiesen wird; wir weisen insbesondere auf § 328 HGB hin.

\*\*\*

 KKM

**eGym GmbH, München**  
**Bilanz zum 31. Dezember 2018**

AKTIVA	31.12.2015 EUR	31.12.2015 EUR	PASSIVA	31.12.2015 EUR
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>			<b>A. EIGENKAPITAL</b>	
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>	
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	5.344.284,42	3.762.838,00	eigene Anteile	128.849,00
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	55.159,00	35.515,79		-1.692,00
	5.399.443,42	3.798.351,79		79.275,00
<b>II. Sachanlagen</b>			<b>II. Kapitalrücklage</b>	
1. technische Anlagen und Maschinen	130.235,00	53.512,00		52.850.205,87
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	368.105,79	253.008,08	<b>III. Verlustvortrag</b>	
	498.340,79	308.520,08		-10.165.330,38
<b>III. Finanzanlagen</b>			<b>IV. Jahresfehlbetrag</b>	
Anteile an verbundenen Unternehmen	3.800.000,00	0,00		-9.601.878,89
Wertpapiere des Anlagevermögens	50,00	50,00		-4.734.591,82
	3.800.050,00	50,00		33.011.153,62
	9.697.834,21	4.104.921,87	<b>B. RÜCKSTELLUNGEN</b>	
			sonstige Rückstellungen	1.657.298,58
				1.414.257,83
<b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>			<b>C. VERBINDLICHKEITEN</b>	
<b>I. Vorräte</b>			1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	950.000,00
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.047.237,51	772.843,19	2. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	719.622,89
2. fertige Erzeugnisse und Waren	1.065.825,98	1.018.540,85	3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.857.798,95
3. geleistete Anzahlungen	28.029,67	0,00	sonstige Verbindlichkeiten	2.938.679,61
	3.138.893,16	1.791.384,04	davon aus Steuern: EUR 40.995,71 (Vorjahr: EUR 115.044,90)	3.135.689,98
			davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: EUR 24.398,35 (Vorjahr: EUR 8.832,33)	8.568.099,45
<b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>				8.427.493,08
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.763.665,37	2.143.138,71		
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	419.594,81	0,00		
3. sonstige Vermögensgegenstände	775.104,61	234.295,59		
	5.979.374,79	2.377.435,30		
<b>III. Guthaben bei Kreditinstituten</b>				
	24.470.419,07	3.725.107,98		
	33.588.661,02	7.893.727,32		
<b>C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>				
	148.034,42	90.108,15		
	43.434.549,65	12.088.755,34		

**eGym GmbH, München**  
**Gewinn- und Verlustrechnung**  
**für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016**

	<u>EUR</u>	<u>2015 EUR</u>
1. Rohergebnis	17.390.910,22	12.898.429,13
2. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-10.920.520,74	-6.447.001,74
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung EUR 15.514,00 (Vorjahr: EUR 6.981,00)	-2.078.023,76	-1.038.171,30
3. Abschreibungen	-779.428,00	-414.378,15
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		
4. sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-13.328.910,73</u>	<u>-9.603.283,73</u>
	<u>-9.715.973,01</u>	<u>-4.604.405,79</u>
5. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4.676,59	1.476,74
6. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>-84.130,94</u>	<u>-129.527,01</u>
	<u>-79.454,35</u>	<u>-128.050,27</u>
7. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	<u>-9.795.427,36</u>	<u>-4.732.456,06</u>
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-6.451,53	-2.120,77
9. sonstige Steuern	<u>0,00</u>	<u>-15,00</u>
10. Jahresfehlbetrag	<u>-9.801.878,89</u>	<u>-4.734.591,83</u>

**eGym GmbH, München**  
**Anhang für das Geschäftsjahr**  
**vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016**

**Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und zur Darstellung im Jahresabschluss**

**Allgemeine Angaben**

Die eGym GmbH hat ihren Sitz in München und ist dort beim Amtsgericht im Handelsregister, Abteilung B, unter Nr. HRB 186394 eingetragen.

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2016 wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

Gemäß den in § 267 HGB angegebenen Größenklassen ist die Gesellschaft eine mittelgroße Kapitalgesellschaften und die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt gemäß § 266 HGB und § 275 Abs. 2 HGB. Von den größenabhängigen Erleichterungen des § 276 HGB macht die Gesellschaft Gebrauch.

Die Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung, die weder im Geschäftsjahr noch im Vorjahr einen Betrag ausweisen, wurden gemäß § 265 Abs. 8 HGB nicht angegeben. Soweit Wahlrechte für Angaben in der Bilanz oder im Anhang ausgeübt werden können, wurde die Angabe im Anhang gewählt.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden werden an den ertragsteuerlichen Vorschriften, unter Beachtung der Vorschriften des HGB, ausgerichtet. Es sind insbesondere die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend:

**Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände** werden mit Herstellungskosten in der Entwicklungsphase angesetzt und um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Entgeltlich erworbene **immaterielle Vermögensgegenstände** werden zu Anschaffungskosten angesetzt und sofern sie der Abnutzung unterliegen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Das **Sachanlagevermögen** wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die **Finanzanlagen** werden zu Anschaffungskosten angesetzt.

Außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 HGB werden im Anlagevermögen bei voraussichtlich dauernder Wertminderung vorgenommen.

Die Bewertung der **Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe** und **Waren** erfolgt zu Anschaffungskosten nach dem Durchschnittsverfahren unter Beachtung des Niederstwertprinzips.

Die Bewertung der **fertigen Erzeugnisse** erfolgt zu Herstellungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips.

Die **geleisteten Anzahlungen** werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** werden mit dem Nennwert bzw. mit dem am Bilanzstichtag beizulegenden niedrigeren Wert angesetzt. Bei Forderungen, deren Einbringlichkeit mit erkennbaren Risiken behaftet ist, werden angemessene Wertabschläge vorgenommen; uneinbringliche Forderungen werden abgeschrieben.

**Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung** mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr sind in Euro umgerechnet und mit dem Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Forderungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr werden zum Entstehungskurs bzw. zum niedrigeren Stichtagskurs bewertet. Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr werden zum Entstehungskurs bzw. zum höheren Stichtagskurs bewertet.

Die **Guthaben bei Kreditinstituten** werden mit den Nennwerten angesetzt.

Als **aktiver Rechnungsabgrenzungsposten** werden Ausgaben vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, soweit sie Aufwendungen für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag betreffen.

**Rückstellungen** werden für alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung gebildet. Die Bewertung erfolgt zum Erfüllungsbetrag. Dabei werden Rückstellungen mit einer Laufzeit von über einem Jahr mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der letzten sieben Jahre abgezinst.

**Verbindlichkeiten** werden zum Erfüllungsbetrag bewertet.

**Latente Steuern** werden gebildet, wenn zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen Differenzen bestehen, die sich in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen und sich daraus eine Steuerbelastung oder Steuerentlastung in der Zukunft ergibt. Die sich ergebende Steuerbelastung und die sich ergebende Steuerentlastung werden verrechnet und in dieser Höhe entweder aktive latente Steuern oder passive latente Steuern bilanziert. Der Betrag, der sich ergebenden Steuerbelastung oder Steuerentlastung wird mit dem unternehmensindividuellen Steuersatz im Zeitpunkt des Abbaus der Differenzen bewertet und nicht abgezinst. Der Posten wird aufgelöst, sobald die Steuerbelastung bzw. Steuerentlastung eintritt oder mit ihr nicht mehr zu rechnen ist. Steuerliche Verlustvorträge sind bei der Berechnung aktiver latenter Steuern in Höhe der innerhalb der nächsten fünf Jahre zu erwartenden Verlustverrechnung berücksichtigt. Von dem Wahlrecht zur Aktivierung eines Überhangs von aktiven latenten Steuern gemäß § 274 Abs. 1 Satz 4, 2 HGB wurde kein Gebrauch gemacht.

#### **Angaben zu der Nutzung von Wahlrechten bei den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Gesetzliche Wahlrechte bei den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden wie folgt genutzt:

Das Wahlrecht gem. § 248 Abs. 2 HGB zur Aktivierung der in der Entwicklungsphase angefallenen Herstellungskosten **selbst geschaffener immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens** wurde ausgeübt.

In die Herstellungskosten der Vermögensgegenstände des Anlagevermögens werden die gesetzlichen Pflichtbestandteile einbezogen. Dies sind die Materialkosten und die Fertigungskosten.

Die planmäßigen Abschreibungen im Anlagevermögen werden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear vorgenommen. Wirtschaftsgüter mit einem geringen Wert werden vereinfachend wie folgt abgeschrieben: Wirtschaftsgüter mit einem Wert bis zu Euro 410 werden sofort abgeschrieben. Wirtschaftsgüter mit einem darüber liegenden Wert werden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der

Vermögensgegenstände abgeschrieben. Die Nutzungsdauer beträgt zwischen 3 und 5 Jahren, bei den selbstgeschaffenen immateriellen Vermögensgegenständen 10 Jahre. Soweit handelsrechtlich zulässig, wird die Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände entsprechend den steuerlichen Vorschriften gewählt.

In die Herstellungskosten der **fertigen Erzeugnisse** werden die gesetzlichen Pflichtbestandteile einbezogen. Dies sind die Materialkosten, die Fertigungskosten sowie angemessene Teile der Material- und Fertigungsgemeinkosten.

**Fremdkapitalzinsen** werden weder im Anlage- noch im Umlaufvermögen aktiviert.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden werden im Vergleich zum Vorjahr stetig angewandt.

## Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten

### Vermögensgegenstände und Aktive Rechnungsabgrenzungsposten

Die Entwicklung der einzelnen Posten des **Anlagevermögens** ist im beigefügten Anlagenspiegel auf Seite 8 dargestellt.

Die Finanzanlagen setzen sich aus der 100% Beteiligung an der Fle.xx Rückgratkonzept GmbH, Neu-Ulm, und der 100% Beteiligung an der eGym Inc., New York, USA zusammen.

Das Eigenkapital der Fle.xx Rückgratkonzept GmbH, Neu-Ulm, beträgt zum 31. Dezember 2016 386 TEuro, der Jahresfehlbetrag für 2016 beträgt -310 TEuro.

Das Eigenkapital der eGym Inc., New York, USA, beträgt zum 31. Dezember 2016 -191 TEuro der Jahresfehlbetrag für 2016 beträgt -191 TEuro.

Die nachfolgende Darstellung zeigt Restlaufzeiten der in der Bilanz aufgeführten **Forderungen**:

Art der Forderung Restlaufzeit zum 31.12.2016 (31.12.2015)	Gesamtbetrag TEuro	Restlaufzeit bis 1 Jahr TEuro	Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre TEuro	Restlaufzeit mehr als 5 Jahre TEuro
Lieferungen und Leistungen	4.784 (2.143)	4.784 (2.143)	0 (0)	0 (0)
gegen verbundene Unternehmen	419 (0)	419 (0)	0 (0)	0 (0)
sonstige Vermögensgegenstände	776 (234)	776 (207)	0 (27)	0 (0)
<b>Summe</b>	<b>5.979 (2.377)</b>	<b>5.979 (2.350)</b>	<b>0 (27)</b>	<b>0 (0)</b>

### Eigenkapital und Schuldposten

Der Gesamtbetrag der Beträge im Sinne von § 268 Abs. 8 HGB („Ausschüttungssperre“) beträgt Euro 5.344.284,42 (Vorjahr: Euro 3.762.836,00). In dem Gesamtbetrag enthalten sind Beträge aus der Aktivierung selbst erstellter immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens von Euro 5.344.284,42 (Vorjahr: Euro 3.762.836,00).

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten die folgenden Positionen:

31. Dezember 2016	
	TEuro
Personalaufwendungen	728
noch nicht abgerech. Leistungen	338
Gewährleistungen	679
Vertriebsaufwendungen	91
Jahresabschlusskosten	15
sonstige	6
<b>Summe</b>	<b>1.857</b>

Die Gesellschaft hat verschiedenen Mitarbeitern virtuelle Geschäftsanteile gewährt. Das Mitarbeiterbeteiligungsprogramm ist als Exitbeteiligung und als Differenzgeschäft ausgestaltet. Die Mitarbeiter müssen sich den vollständigen Anspruch auf ihre jeweiligen virtuellen Anteile über einen festgelegten Zeitraum verdienen. Die Gesellschaft begründet im Gegenzug einen Rechtsanspruch auf Ausgleichszahlung in Höhe der Erfüllungsverpflichtung aus dem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm gegenüber den Gesellschaftern. Somit ergibt sich durch diesen zukünftigen Vorteilsausgleich eine kompensierende Wirkung. Dementsprechend ist - aufgrund der wirtschaftlichen Betrachtungsweise - keine Rückstellung zu bilden.

Die nachfolgende Darstellung zeigt Restlaufzeiten der in der Bilanz aufgeführten **Verbindlichkeiten**.

Art der Verbindlichkeiten Restlaufzeit zum 31.12.2016 (31.12.2015)	Gesamtbetrag	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	Restlaufzeit mehr als 5 Jahre
	TEuro	TEuro	TEuro	TEuro
gegenüber Kreditinstituten	950 (1.178)	75 (3)	875 (1.175)	0 (0)
erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	720 (558)	720 (558)	0 (0)	0 (0)
aus Lieferungen und Leistungen	3.958 (3.556)	3.958 (3.556)	0 (0)	0 (0)
sonstige Verbindlichkeiten	2.939 (3.136)	309 (3.136)	2.630 (0)	0 (0)
<b>Summe</b>	<b>4.609 (4.872)</b>	<b>1.104 (3.697)</b>	<b>3.505 (1.175)</b>	<b>0 (0)</b>

In den Verbindlichkeiten sind **Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern** in Höhe von Euro 0,00 (Vorjahr: Euro 3.009.186,37) enthalten.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind folgendermaßen gesichert:

Sicherungsübereignung Warenlager mit wechselndem Bestand, gelagert in gepachteten Räumlichkeiten in Hauptstr. 63, 72513 Hettingen, der Firma H. Steinhart Metallwarenfabrik GmbH & Co. KG.

Globalabtretung der Ansprüche gegen folgenden Drittschuldner bzw. Drittschuldnerkreis (mit den Anfangsbuchstaben): A - Z von eGym GmbH gem. Sicherungsvertrag vom 17. Dezember 2012.

#### Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

Im Geschäftsjahr sind Entwicklungskosten in Höhe von 2.062 TEuro angefallen. Davon wurden 2.062 TEuro als selbst erstellte immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert.

Im Geschäftsjahr ergaben sich Erträge aus der Währungsumrechnung von 23 TEuro und Aufwendungen aus der Währungsumrechnung von 29 TEuro.

### Sonstige Angaben

**Haftungsverhältnisse**, die nach § 251 HGB und § 268 Abs. 7 HGB angegeben werden müssen, bestanden zum Bilanzstichtag nicht.

#### Sonstige finanzielle Verpflichtungen:

	2017	2018	2019	Gesamt
	TEuro	TEuro	TEuro	TEuro
Miete	1.763	1.722	354	3.839
Leasing	448	323	137	908
<b>Gesamt</b>	<b>2.211</b>	<b>2.045</b>	<b>491</b>	<b>4.747</b>

#### Mitarbeiter:

Im Jahresdurchschnitt wurden 273 Arbeitnehmer beschäftigt (9 leitende Angestellte, 190 Angestellte und 74 Teilzeitkräfte).

#### Geschäftsführung und Beirat:

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres wurden die Geschäfte der Gesellschaft durch die **Geschäftsführer**

- Philipp Roesch-Schlanderer, München, Chief Executive Officer
- Florian Sauter, München, Chief Technical Officer
- Till Jansen, München, Chief Financial Officer (seit 14. Dezember 2016)

geführt.

Die Bezüge der Geschäftsführer betragen 255,2 TEuro in 2016.

Der **Beirat** hatte im Geschäftsjahr folgende Mitglieder:

Bis 18. Februar 2016:

- Irena Goldenberg, Highland Capital Partners, Vorsitzende
- Dr. Alexander von Frankenberg, Geschäftsführer High-Tech Gründerfonds
- Christin Görlach, Head of Sales Switzerland eGym
- Philipp Roesch-Schlanderer, Chief Executive Officer eGym GmbH
- Florian Sauter, Chief Technical Officer eGym GmbH

Ab 18. Februar 2016:

- Irena Goldenberg, Highland Capital Partners, Vorsitzende
- Manfred Krikke, HPE
- Christin Görlach, Head of Sales Switzerland eGym
- Philipp Roesch-Schlanderer, Chief Executive Officer eGym GmbH
- Florian Sauter, Chief Technical Officer eGym GmbH

**Nachtragsbericht:**

Vorgänge von besonderer Bedeutung mit wesentlichem Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sind nach dem Ende des Geschäftsjahres nicht eingetreten.

München, den 28. April 2017

---

Philipp Rösch-Schlanderer  
Geschäftsführer

---

Till Jansen  
Geschäftsführer

---

Florian Sauter  
Geschäftsführer

eGym GmbH, München

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2016

	01.01.2016		31.12.2016		01.01.2016		31.12.2016		01.01.2016		31.12.2016		01.01.2016		31.12.2016	
	Zugänge	Abgänge	Zugänge	Abgänge	Zugänge	Abgänge	Zugänge	Abgänge	Zugänge	Abgänge	Zugänge	Abgänge	Zugänge	Abgänge	Zugänge	Abgänge
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>																
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	4.185.328,02	2.061.617,72	0,00	0,00	6.256.945,74	432.492,02	480.169,30	0,00	0,00	812.861,32	5.344.264,42	3.762.836,00				
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	89.821,86	43.574,71	0,00	0,00	133.396,57	54.306,07	23.931,50	0,00	0,00	78.237,57	55.158,00	35.515,79				
	4.285.149,88	2.105.192,43	0,00	0,00	6.390.342,31	486.798,09	504.100,80	0,00	0,00	890.898,89	5.399.443,42	3.798.351,79				
<b>II. Sachanlagen</b>																
1. Technische Anlagen und Maschinen	92.517,17	101.244,34	0,00	0,00	193.761,51	39.005,17	24.521,34	0,00	0,00	63.526,51	130.235,00	53.512,00				
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	473.619,22	365.903,57	0,00	0,00	839.522,79	220.811,14	250.805,86	0,00	0,00	471.417,00	368.105,79	253.008,08				
	566.136,39	467.147,91	0,00	0,00	1.033.284,30	259.816,31	275.327,20	0,00	0,00	534.943,51	498.340,79	306.520,08				
<b>III. Finanzanlagen</b>																
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	3.800.000,00	0,00	0,00	3.800.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.800.000,00	0,00				
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	50,00	0,00	0,00	0,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50,00	50,00				
	4.851.336,27	6.372.340,34	0,00	0,00	11.225.676,61	746.414,40	779.428,00	0,00	0,00	1.525.842,40	9.687.834,21	4.104.921,87				

**eGym GmbH, München**  
**Lagebericht für das Geschäftsjahr**  
**vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016**

## **1. Grundlagen der Gesellschaft**

Die eGym GmbH entwickelt, baut und vertreibt modernste Hightech-Produkte für den Fitnessmarkt. Dazu gehören vollelektronische Kraftgeräte, die Geräte-Software eGym Premium für noch besseres und effektiveres Training, Trainer-App, Member-App und Customer Relationship Systeme für mobile Endgeräte.

eGym gestaltet Fitness abwechslungsreicher, effektiver und gesünder und erhöht den Spaß am Training. So treibt eGym den Paradigmenwechsel von der Notwendigkeit, sich fit halten zu müssen, hin zu echter Vorfreude auf das Fitnesstraining. Dabei steht eGym Premium für individuelle Trainingszielauswahl, neue Trainingsmethoden aus Leistungssport und Wissenschaft, optimale Periodisierung sowie online Trainings- und Muskelanalysen für schnellen und nachhaltigen Trainingserfolg.

Die eGym Cloud verbindet alle Beteiligten miteinander: – Studiobetreiber, Trainer und Mitglieder. Sie erlaubt den Mitgliedern, im Zusammenspiel mit ihrem Trainer ihre gesamten sportlichen Aktivitäten zu planen und zu analysieren. Die Studiobetreiber optimieren über die eGym Trainer App die Abläufe in ihrem Studio und sichern so eine gleichbleibend hohe Betreuungsqualität. Über das Neukundenprogramm unterstützt eGym gegen Provision seine Partnerstudios bei der Gewinnung von Neukunden mittels Online-Marketing und die Webseite studiosuche.de.

Neben der Hauptniederlassung in München bestehen zum Bilanzstichtag Betriebsstätten in Berlin, Zürich, Madrid, Paris, Warschau, Houten (Niederlande) sowie die Tochtergesellschaften Fle.xx Rückgratkonzept GmbH in Neu-Ulm und eGym Inc., New York, USA.

## **2. Wirtschaftsbericht**

### **Gesamtwirtschaftliche Entwicklung**

Der wichtigste Absatzmarkt für eGym war im Jahr 2016 Deutschland. Die deutsche Wirtschaft hat sich zum Jahresende 2016 hin belebt und entwickelte sich mit einem Wachstum von 1,9% weiter gut. Der Arbeitsmarkt entwickelte sich erfreulich. Der private Konsum erhält weiterhin zuverlässige Impulse vom Arbeitsmarkt<sup>1</sup>. In der Fitnessbranche zeigt sich neben einem zunehmenden Konzentrationsprozess die immer weitreichendere Digitalisierung als großer Trend. Die Fitnessbegeisterten wollen ihren Tagesablauf kontrollieren, die Trainingsfortschritte vermessen, ihre Leistungen erfassen und optimieren<sup>2</sup>. Die positive Konjunktur, das weiterhin niedrige Zinsniveau und der Trend zur Digitalisierung wirkten sich positiv auf die Fitnessbranche und eGym aus.

Die Aussichten für die Weltwirtschaft haben sich tendenziell verbessert. Die Prognose der OECD sieht für das Wachstum der Weltwirtschaft Werte um 3,3% (versus 2,9% in 2016). Die Bundesregierung prognostiziert dem BIP eine Steigerung von 1,8%. Auch die deutsche Wirtschaft ist gut in das Jahr 2017 gestartet.

---

<sup>1</sup> <https://www.bmwi.de/Redaktion/DE/Pressemitteilungen/Wirtschaftliche-Lage/2017/20170112-die-wirtschaftliche-lage-in-deutschland-im-januar-2017.html>

<sup>2</sup> Creditreform: Branchenreport 2016, Die wirtschaftliche Lage der Fitnessbranche

Die positiven Entwicklungen am Arbeitsmarkt setzen sich 2017 fort und stützten den privaten Konsum. Die Prognosen zur Entwicklung des Bruttoninlandproduktes schwanken je nach Quelle zwischen 1,0% und 1,7%. Die Bundesregierung prognostiziert ein Wachstum von 1,4%.

### **Branchenentwicklung**

Die Entwicklung der Fitnessbranche wird als grundsätzlich positiv eingeschätzt. Im wichtigsten Markt von eGym, Deutschland, wurde laut dem Arbeitgeberverband deutscher Fitness und Gesundheitsanlagen (DSSV) und der Studie „Eckdaten der deutschen Fitnesswirtschaft 2017“<sup>3</sup> im Jahr 2016 eine solide Steigerung erreicht.

#### **Mitgliederzahl in Studios steigt weiter**

Die günstige konjunkturelle Lage, das mit einher gehende gesteigerte Einkommen sowie die erhöhte Konsumbereitschaft und das vermehrte gesellschaftliche Interesse für das Thema Gesundheit, führten auch 2016 zu Mitgliederwachstum. Im Detail konnte der Gesamtmarkt eine Mitgliedersteigerung von 6,3% im Vergleich zum Vorjahr verzeichnen, was einer Erhöhung von 9,5 Millionen auf 10,1 Millionen Mitglieder entspricht. Das Durchschnittsalter der Mitglieder sank von 41,5 Jahren auf 39,9 Jahre. Im Detail hat ein Einzelbetrieb im Durchschnitt 979 und ein Kettenbetrieb durchschnittlich 2.686 Fitnesstreibende je Anlage.

#### **Weiterhin mitgliederstärkste Trainingsform**

Im Jahr 2016 hat sich der Anteil der Fitnesstreibenden an der Gesamtbevölkerung um weitere 0,6 Prozentpunkte erhöht, was nun einer Reaktionsquote von 12,3% entspricht. Die Reaktionsquote bei 15-65jährigen wuchs sogar um 1,0 Prozentpunkte auf 18,7 %.

Weiterhin bleibt Fußball (6,97 Millionen) eine beliebte Sportart. Die Mitgliederzahl hat sich hier im Jahr 2016 geringfügig um 1,2% erhöht, die Steigerung von Fitnesstreibenden fällt mit 6,6% deutlich höher aus. Für einen konstant wachsenden Teil der Bevölkerung ist die körperliche Betätigung wichtiger Faktor der aktiven Gesundheitsvorsorge und der Verbesserung der Leistungsfähigkeit im Alltag und Beruf.

#### **Anlagenzahl wächst weiter**

Besonders positiv entwickelte sich die Anzahl von Fitness-Studios. Die Branche verzeichnet mit 4,2% ein noch stärkeres Wachstum im Vergleich zum Vorjahr als 2015, sodass sich die Zahl der Anlagen von zuvor 8.332 auf 8.684 Anlagen gesteigert hat. Das Special-Interest-Segment, das auf Anlagen kleiner 200 m<sup>2</sup> versucht, sich durch das Bedienen spezieller und/oder die Aktivierung neue Bevölkerungsgruppen, von den großen Discounterketten abzuheben, wuchs mit 9,5% noch deutlich stärker als 2015 von 1.876 auf 2.054 Anlagen. Die Anlagenanzahl mit einer Fläche größer 200 m<sup>2</sup> hat sich von 6.456 auf 6.630 Anlagen erhöht und wuchs damit zum zweiten Mal in Folge. Auch die mittlere Fläche dieser Anlagen stieg und lag im Mittel bei 1.592 m<sup>2</sup>. Sowohl die Anzahl der Kettenanlagen als auch die der Einzelanlagen wuchs: Anzahl Anlagen Ketten +9,1% auf 1.786 Studios, die Anzahl der Einzelanlagen stieg um 0,5% auf 4.844 Studios.

#### **Optimistische Prognosen**

Die Stimmung innerhalb der Branche ist weiterhin optimistisch, was auch die positive Entwicklung der bedeutendsten Branchenkennzahlen im Jahr 2016, wie der Anlagenzahl, der Mitgliederzahl oder der Höhe des Branchenumsatzes, widerspiegeln. Insgesamt hat die Fitness-Wirtschaft abermals aufgrund der gestiegenen Bedeutung des Faktors Gesundheit ein Wachstum generieren können. Gerade die Erhöhung

---

<sup>3</sup> DSSV: Eckdaten der deutschen Fitness-Wirtschaft 2017

des Branchenumsatzes um 4,5% sendet positive Signale, was sich auch in der guten Stimmung des Großteils der Anlagenbesitzer widerspiegelt. Über 83% der Kettenbetreiber bewerten ihre gegenwärtige wirtschaftliche Situation als gut bzw. eher gut.

**Investitionsbereitschaft weiter stark ausgeprägt**

Die Investitionsbereitschaft der Anlagenbetreiber ist durch die positive wirtschaftliche und strukturelle Entwicklung der Fitness-Wirtschaft begünstigt. Insgesamt signalisieren etwa 90% der Betreiber im kommenden Jahr, in die Zukunft zu investieren. Über alle Betriebsformen hinweg beläuft sich das Investitionsvolumen je Anlage auf 169.000 Euro. Alle Betriebsformen rechnen mit einem Wachstum der Mitgliederzahlen in 2017, das zwischen 4% und 9% liegt.

### **Forschung und Entwicklung**

Die eGym GmbH investierte auch 2016 in erheblichem Ausmaß in die Entwicklung neuer und die Weiterentwicklung bestehender Produkte. Mehr als 90% der Entwicklungsleistungen wird durch eigene Mitarbeiter erbracht. Im Jahr 2016 betrug der Entwicklungsaufwand EUR 3,1 Mio. Davon wurden EUR 2,1 Mio. aktiviert. Forschungsprojekte wurden nur in geringem Umfang durchgeführt.

### **Geschäftsverlauf**

Durch die in 2016 durchgeführte Finanzierungsrunde wurde das Eigenkapital um EUR 40,5 Mio. erhöht. Im Rahmen dieser Finanzierungsrunde wurde das Eigenkapital durch neue und bestehende Investoren erbracht. Das Kapital dient gleichzeitig der Absicherung einer langfristigen Fortführung des Geschäftsbetriebs sowie der Unterstützung der weiteren Expansionspläne der eGym GmbH.

Das Geschäftsjahr 2016 hat sich für die eGym GmbH außerordentlich positiv entwickelt. Neben einem starken Anstieg der Umsatzerlöse, der durch Wachstum in allen Geschäftsbereichen getragen wurde konnte die Auslandsexpansion vorangetrieben werden. Das Wachstum lag erneut deutlich über dem Marktdurchschnitt.

Auch der anhängige Patentrechtsstreit aufgrund einer vermeintlichen Patentrechtsverletzung wurde im Januar 2016 in letzter Instanz zu Gunsten der eGym GmbH entschieden.

Die eGym GmbH ist mit dem Verkauf von vollelektronischen Kraftgeräten Ende 2016 in den Märkten Deutschland sowie Österreich, Schweiz, Niederlande, Belgien, Luxemburg, Großbritannien, Frankreich, Spanien, Polen und den USA aktiv. Die Expansion in die USA wurde im Jahr 2016 durch die Gründung der dortigen Tochtergesellschaft erfolgreich initiiert. Darüber hinaus wurde der Ausbau der digitalen Geschäftsfelder weiter vorangetrieben und durch den Kauf der Fle.xx GmbH im August 2016, die Geräte zum Muskellängentraining entwickelt und vertreibt, ein neues Gerätesegment ins Portfolio aufgenommen.

Die Anzahl der Vollzeitmitarbeiter stieg von 139 Ende 2015 auf 224 Ende 2016 an.

### **Ertragslage**

Das Rohergebnis konnte um 34,8% von EUR 12,9 Mio. auf EUR 17,4 Mio. gesteigert werden und bewegt sich damit im Rahmen der geplanten Erwartungen für das Geschäftsjahr 2016.

Der Personalaufwand der eGym GmbH stieg aufgrund der mit der beschleunigten Expansion verbundenen Erhöhung der Anzahl der Mitarbeiter von EUR 7,5 Mio. auf EUR 13,0 Mio. an. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen lagen im Geschäftsjahr 2016 bei EUR 13,3 Mio. nach EUR 9,6 Mio. in 2015.

Der Jahresfehlbetrag für das Geschäftsjahr 2016 lag bei EUR -9,8 Mio. nach EUR -4,7 Mio. im Vorjahr. Die plangemäße Verschlechterung des Ergebnisses ist vor allem auf eine bewusste Ausweitung der Investitionen in weiteres Umsatzwachstum zurückzuführen. Hierzu gehören vor allem die Entwicklung von neuen Produkten, der Kauf der Fle.xx GmbH, die Expansion in neue Absatzmärkte und der Aufbau von für das weitere Wachstum erforderlichen Strukturen der Zentralfunktionen des Unternehmens.

### **Vermögens- und Finanzlage**

Die Bilanzsumme der eGym GmbH stieg von EUR 12,1 Mio. zum 31. Dezember 2015 auf EUR 43,4 Mio. zum 31. Dezember 2016 an. Die liquiden Mittel stiegen getrieben durch die Kapitalerhöhung von EUR 3,7 Mio. zum 31. Dezember 2015 auf EUR 24,5 Mio. zum 31. Dezember 2016.

Das Eigenkapital lag aufgrund der erfolgreichen Finanzierungsrunde zum 31. Dezember 2016 bei EUR 33,0 Mio. (Vorjahr: EUR 2,2 Mio.). Die Eigenkapitalquote betrug damit zum 31. Dezember 2016 beachtliche 76,0% (Vorjahr: 18,6%).

Die Finanzierung erfolgte in 2016 wie in den Vorjahren vorwiegend über das Eigenkapital der Gesellschaft aus vorherigen Finanzierungsrunden. Auf Fremdkapitalseite besteht ein Darlehen von EUR 1,0 Mio. zur Finanzierung des Forderungs- und Lagerbestandswachstums sowie sonstige Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 2,9 Mio.

Die Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entspricht im Geschäftsjahr 2016 den Erwartungen.

### **3. Chancen- und Risikobericht, Prognosebericht**

#### **Chancenbericht**

Der Digitalisierungstrend wird sich in der Fitnessbranche weiter fortsetzen. eGym ist mit den digitalen Kraftgeräten sowie der eGym Cloud inklusive Trainer und Member App sehr gut positioniert um von diesem Trend zu profitieren.

Der integrierte Ansatz von eGym einer zentralen Zusammenführung aller Trainingsdaten inklusive der Trainingspläne in einem Nutzer-Account in der eGym Cloud ist unverändert ein wichtiges Alleinstellungsmerkmal. Es ermöglicht ein Training was einfacher, intuitiver und motivierender ist als bisher.

Die eGym GmbH investierte 2016 weiter in die Entwicklung neuer Produkte und seinen Vertrieb. Die Gesellschaft plant damit weiter die Kundenbasis durch die Ansprache von Neukunden gezielt zu verbreitern und die Beziehungen zu bestehenden Kunden zu vertiefen. Dies beinhaltet auch die Ausweitung der Geschäftsaktivitäten in neue Absatzmärkte. Die bereits in der Vergangenheit kontinuierlich fortgesetzte Expansion wurde mit Hilfe des im Rahmen der Finanzierungsrunde generierten Kapitals deutlich beschleunigt. 2016 erfolgte die Gründung der Tochtergesellschaft in den USA und die Übernahme der Fle.xx GmbH, die Geräte zum Muskellängentraining entwickelt und vertreibt.

Die Entwicklung von neuen Produkten soll in der Zukunft zu einer Diversifizierung der Umsatzerlöse führen sowie neue Marktchancen und Kundengruppen für die eGym GmbH eröffnen.

## Risikobericht

Die Risikopolitik der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, Risiken zu erkennen und zu vermeiden bzw. Maßnahmen zu deren Minderung zu ergreifen mit dem Ziel, den Unternehmenswert systematisch und kontinuierlich zu steigern und die mittelfristigen finanziellen Zielgrößen zu erreichen. Die Kategorisierung der Risiken erfolgt hinsichtlich ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit sowie bzgl. der Auswirkung auf die geschäftliche Entwicklung und die Gefährdung der Fortführung der Gesellschaft.

Angemessene, überschaubare und beherrschbare Risiken werden umso eher eingegangen und getragen, je näher sie im Zusammenhang mit dem Aufbau und der Nutzung der Kernkompetenz der Gesellschaft stehen. Die mit ihnen verbundenen Chancen müssen eine angemessene Wertsteigerung bzw. Vertiefung von Kundenbeziehungen erwarten lassen. Risiken im Zusammenhang mit Unterstützungsprozessen werden, soweit wirtschaftlich sinnvoll, auf andere Risikoträger übertragen. Risiken, die nicht im Zusammenhang mit Kern- und/oder Unterstützungsprozessen stehen, werden nach Möglichkeit nicht übernommen.

Spekulationsgeschäfte, besondere Finanzinstrumente oder sonstige Maßnahmen mit spekulativem Charakter sind nicht Bestandteil des Geschäftsmodells der Gesellschaft. Gegenüber Lieferanten, Kunden und der Allgemeinheit ist das Verhalten von Geschäftsführung und Mitarbeitern fair und verantwortungsbewusst.

Die Gesellschaft unterhält ein ausführliches Controllingsystem. Durch ein zeitnahes, monatliches Reporting der finanziellen Leistungsindikatoren (KPIs wie Umsatzerlöse, Monatsergebnis, Liquidität) werden die Risiken erkannt und die ergriffenen Maßnahmen dokumentiert.

### Strategische Risiken

#### a) Marktrisiken

Es besteht ein allgemeines Risiko einer durch interne oder externe Faktoren ausgelösten geringeren Neukundengewinnung. Die eGym GmbH begegnet diesem Risiko mit der ständigen Weiterentwicklung und Verbesserung der Produkte und Dienstleistungen. Darüber hinaus findet ein permanentes Monitoring der Verkaufszahlen statt, so dass im Falle niedrigerer Verkäufe unmittelbar geeignete Maßnahmen ergriffen werden können. Das deutlich über dem Marktdurchschnitt liegende Umsatzwachstum zeigt, dass die Angebote der eGym GmbH am Markt gut angenommen werden.

#### b) Technologische Entwicklung

Die eGym GmbH betreibt eine kontinuierliche Weiter- und Neuentwicklung der Produkte. Die eGym GmbH ist sich dabei bewusst, dass fehlerhafte oder qualitativ minderwertige Entwicklungen erhebliche negative Auswirkungen auf den Unternehmenserfolg haben können. Deshalb findet ein konsequentes Monitoring der Entwicklungsprozesse und -ergebnisse statt. Durch eine agile Steuerung der Entwicklungsaktivitäten kann flexibel auf technologische Entwicklungen und Marktveränderungen reagiert werden.

### Finanzielle Risiken

#### a) Unternehmensfortführung

Entsprechend der geplanten Verlustsituation in Folge der hohen Investitionen in zukünftige Wachstumfelder ist eine frühzeitige und ausreichende Finanzierung für die Gesellschaft sicherzustellen. Eine detaillierte und vorausschauende Kapitalbedarfsplanung findet monatlich statt.

Gegenwärtig sind keine bezifferbaren und wahrscheinlichen Risiken bekannt, welche einzeln oder in ihrer Gesamtheit eine wesentliche negative Auswirkung auf die Ertragslage haben könnten.

#### **Prognosebericht**

Die Steuerung des Unternehmens erfolgt über detaillierte finanzielle und nicht-finanzielle Steuerungsgrößen. Dadurch kann sehr kurzfristig auf interne oder externe Veränderungen reagiert werden.

Im ersten Quartal des Jahres 2017 fand die Gründung von Tochtergesellschaften in Italien und Schweden statt, die eGym den Vertrieb von eGym-Produkten in diesen beiden Ländern erlauben und aufgrund der Größe des dortigen Fitnessmarktes (Italien mehr als 7.000 Anlagen, knapp 9 Mio. Mitglieder; Schweden mehr als 1.000 neue Anlagen, etwas unter 2 Mio. Mitglieder) neue Chancen eröffnen.

Im Bereich des Verkaufs von Kraftgeräten ist der bestehende Auftragsbestand der wichtigste Frühindikator für den Umsatz. Der Auftragsbestand konnte 2016 entsprechend den Erwartungen deutlich gesteigert werden, so dass die Gesellschaft davon ausgeht in 2017 erneut ein deutliches Umsatzwachstum erreichen zu können.

Die Investitionen sollen im Geschäftsjahr 2017 noch einmal gesteigert werden. Die Finanzierung erfolgt aus dem laufenden Cash Flow und durch die bereits Anfang 2016 erfolgreich abgeschlossene Finanzierungsrunde.

München, den 28. April 2017

Philipp Rösch-Schlenderer  
Geschäftsführer

Florian Sauter  
Geschäftsführer

Till Jansen  
Geschäftsführer

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss – bestehen aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der eGym GmbH, München, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unserer Prüfung eine hinreichende sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

München, den 4. Mai 2017

KKM GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Marxer  
Wirtschaftsprüfer

Kleemann  
Wirtschaftsprüfer

## Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Zur Erläuterung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben wir den Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung nach betriebswirtschaftlichen Gesichtspunkten geordnet.

### 1. Ertragslage

	2016		2015		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
<b>Rohertrag</b>	<b>17.390,9</b>	<b>63,2</b>	<b>12.898,4</b>	<b>72,9</b>	<b>4.492,5</b>	<b>34,8</b>
Personalaufwand	-12.998,5	-47,3	-7.485,2	-42,3	-5.513,3	73,7
Abschreibungen	-779,4	-2,8	-414,4	-2,3	-365,0	88,1
Sonstige Aufwendungen	-13.328,9	-48,5	-9.603,3	-54,3	-3.725,6	38,8
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-27.106,8</b>	<b>-98,5</b>	<b>-17.502,9</b>	<b>-98,9</b>	<b>-9.603,9</b>	<b>54,9</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-9.715,9</b>	<b>-35,3</b>	<b>-4.604,5</b>	<b>-26,0</b>	<b>-5.111,4</b>	<b>111,0</b>
Finanzerträge	4,6	0,0	1,5	0,0	3,1	206,7
Finanzaufwendungen	-84,1	-0,3	-129,5	-0,7	45,4	-35,1
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-79,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>-128,0</b>	<b>-0,7</b>	<b>48,5</b>	<b>-37,9</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>-9.795,4</b>	<b>-35,6</b>	<b>-4.732,5</b>	<b>-26,8</b>	<b>-5.062,9</b>	<b>107,0</b>
Ertragsteuern	-6,5	0,0	-2,1	0,0	-4,4	209,5
<b>Jahresfehlbetrag</b>	<b>-9.801,9</b>	<b>-35,6</b>	<b>-4.734,6</b>	<b>-26,8</b>	<b>-5.067,3</b>	<b>107,0</b>

## 2. Vermögens- und Kapitalstruktur

	31.12.2016		31.12.2015		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
<b>Vermögensstruktur</b>						
Immaterielle Vermögensgegenstände	5.399,5	12,4	3.798,4	31,4	1.601,1	42,2
Sachanlagen	498,3	1,1	306,5	2,5	191,8	62,6
Finanzanlagen	3.800,0	8,7	0,0	0,0	3.800,0	n/a
<b>Anlagevermögen</b>	<b>9.697,8</b>	<b>22,3</b>	<b>4.104,9</b>	<b>34,0</b>	<b>5.592,9</b>	<b>136,2</b>
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.047,2	4,7	772,6	6,4	1.274,6	165,0
fertige Erzeugnisse und Waren	1.065,6	2,5	1.018,6	8,4	47,0	4,6
geleistete Anzahlungen Ford. aus Lieferungen und Leistungen	26,0	0,1	0,0	0,0	26,0	n/a
4.783,7	11,0	2.143,2	17,7	2.640,5	123,2	
Ford. gegenüb. Verb. Unternehmen	419,6	1,0	0,0	0,0	419,6	n/a
sonstige Vermögensgegenstände	776,1	1,8	234,3	1,9	541,8	231,2
liquide Mittel	24.470,5	56,3	3.725,1	30,8	20.745,4	556,9
Rechnungsabgrenzungsposten (RAP)	148,0	0,3	90,1	0,7	57,9	64,3
<b>Umlaufvermögen/RAP</b>	<b>33.736,7</b>	<b>77,7</b>	<b>7.983,9</b>	<b>66,0</b>	<b>25.752,8</b>	<b>322,6</b>
<b>Summe</b>	<b>43.434,5</b>	<b>100,0</b>	<b>12.088,8</b>	<b>100,0</b>	<b>31.345,7</b>	<b>259,3</b>
<b>Kapitalstruktur</b>						
Gezeichnetes Kapital	128,2	0,3	79,3	0,7	48,9	61,7
Kapitalrücklage	52.850,1	121,7	12.333,1	102,0	40.517,0	328,5
Bilanzverlust	-19.967,1	-46,0	-10.165,2	-84,1	-9.801,9	96,4
<b>Eigenkapital</b>	<b>33.011,2</b>	<b>76,0</b>	<b>2.247,2</b>	<b>18,6</b>	<b>30.764,0</b>	<b>1.369,0</b>
Rückstellungen	1.857,3	4,3	1.414,2	11,7	443,1	31,3
Verb. geg. Kreditinstituten	950,0	2,2	1.177,7	9,7	-227,7	-19,3
erhaltene Anzahlungen Verb. aus Lieferungen und Leistungen	719,6	1,7	557,7	4,6	161,9	29,0
3.957,8	9,1	3.556,4	29,4	401,4	11,3	
sonstige Verbindlichkeiten	2.938,6	6,8	3.135,6	25,9	-197,0	-6,3
<b>Fremdkapital</b>	<b>10.423,3</b>	<b>24,0</b>	<b>9.841,6</b>	<b>81,4</b>	<b>581,7</b>	<b>5,9</b>
<b>Summe</b>	<b>43.434,5</b>	<b>100,0</b>	<b>12.088,8</b>	<b>100,0</b>	<b>31.345,7</b>	<b>259,3</b>

### 3. Finanz- und Liquiditätslage

	2016	2015
	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>
Jahresergebnis vor Ertragssteuern und Zinsaufwendungen	-9.711,3	-4.603,0
+ / - Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	779,4	414,4
+ / - Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	443,1	166,0
+ Einzahlungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0,0	0,0
- / + Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Ford. aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-5.007,4	-263,2
+ / - Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	3.266,3	755,4
- Zinszahlungen	-84,1	-129,5
- Ertragssteuerzahlungen	-6,5	-2,1
<b>= Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-10.320,5</b>	<b>-3.662,0</b>
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen/Sachanlagen/Finanzanlagen	-6.372,4	-2.089,4
<b>= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-6.372,4</b>	<b>-2.089,4</b>
+ Kapitalerhöhungen	40.566,0	0,0
-/+ Rückzahlung/Einzahlung Gesellschafterdarlehen	-2.900,0	2.900,0
-/+ Rückzahlung/Einzahlung Bankdarlehen	-227,8	1.000,0
<b>= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>37.438,2</b>	<b>3.900,0</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands</b>	<b>20.745,3</b>	<b>-1.851,2</b>
+ Finanzmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahres	3.725,1	5.576,3
<b>= Finanzmittelbestand am Ende des Jahres</b>	<b>24.470,4</b>	<b>3.725,1</b>
<b>Zusammensetzung des Finanzmittelbestands am Ende des Geschäftsjahrs</b>		
Guthaben bei Kreditinstituten	<u>24.470,4</u>	<u>3.725,1</u>

## **RECHTLICHE, STEUERLICHE UND WIRTSCHAFTLICHE VERHÄLTNISSE**

### **A. Rechtliche Verhältnisse**

#### **1. Handelsregister und Gesellschaftsvertrag**

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in München und ist dort beim Amtsgericht im Handelsregister, Abteilung B, unter Nr. HRB 186394 seit dem 31. Januar 2011 eingetragen.

Der Gesellschaftsvertrag der GmbH wurde am 10. Dezember 2010 geschlossen und zuletzt am 31. Mai 2016 geändert.

#### **2. Geschäftsführung und Vertretungsbefugnis**

Die Mitglieder der Geschäftsführung sind im Anhang des Jahresabschlusses namentlich aufgeführt.

Mitglieder der Geschäftsführung sind:

Philipp Peter Rösch-Schländler, München  
Florian Sauter, München  
Till Jansen, München (seit 14. Dezember 2016)

Die Gesellschaft wird einzeln vertreten.

#### **3. Stammkapital**

Das voll eingezahlte Stammkapital beträgt EUR 129.849,00.

#### **4. Gesellschafterversammlungen**

Auf der Gesellschafterversammlung am 27. Januar 2016 wurde der folgende Beschluss gefasst:

- Erhöhung des Stammkapitals um Euro 23.854,00 und die Neufassung der Satzung, dabei wurde geändert: Stammkapital

Auf der Gesellschafterversammlung am 12. Februar 2016 wurden die folgenden Beschlüsse gefasst:

- Feststellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2014
- Verwendung des Ergebnisses des Geschäftsjahres 2014
- Entlastung der Mitglieder der Geschäftsführung für das Geschäftsjahr 2014
- Entlastung der Mitglieder des Beirats für das Geschäftsjahr 2014
- Bestellung der KKM GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2015

Auf der Gesellschafterversammlung am 31. Mai 2016 wurde der folgende Beschluss gefasst:

- Erhöhung des Stammkapitals um Euro 25.028,00 und die Neufassung der Satzung, dabei wurde geändert: Stammkapital

Auf der Gesellschafterversammlung am 14. Dezember 2016 wurden die folgenden Beschlüsse gefasst:

- Feststellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2015
- Verwendung des Ergebnisses des Geschäftsjahres 2015
- Entlastung der Mitglieder der Geschäftsführung für das Geschäftsjahr 2015
- Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2015
- Bestellung der KKM GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2016
- Bestellung von Till Jansen zum Geschäftsführer mit Einzelvertretungsbefugnis

#### **B. Steuerliche Verhältnisse**

Die Gesellschaft wird unter der Steuer-Nr. 143/132/60969 beim Finanzamt München geführt.

#### **C. Wirtschaftliche Verhältnisse**

##### **Gegenstand des Unternehmens**

Gegenstand des Unternehmens ist die Entwicklung, Produktion, Vermarktung, Verkauf von Fitnessgeräten sowie damit zusammenhängende Dienstleistungen, einschließlich der elektronischen Übermittlung und Verwertung von Trainings- und anderer Daten über Internet- und Mobilapplikationen.