

Legia Warszawa S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.**

Legia Warszawa S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa” – Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd jest zobowiązany zapewnić, że sprawozdanie to przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Spółki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie.....	3
Bilans.....	10
Rachunek zysków i strat.....	13
Rachunek przepływów pieniężnych.....	14
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	15
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	16

Prezes Zarządu
Dariusz Mioduski

Członek Zarządu
Łukasz Sekuła

Członek Zarządu
Jarosław Jankowski

Warszawa, 15 października 2018 r.

WPROWADZENIE**1. Informacje o Spółce**

- a) Legia Warszawa S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Klubem”) powołana została Aktem Notarialnym nr 936/97 z dnia 3 lutego 1997 roku i prowadzi działalność od dnia 1 marca 1997 r. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Łazienkowskiej 3.
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000097402. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 marca 2002 r. (obecnie XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego).
- c) Przedmiotem działalności Spółki jest:
- działalność związana ze sportem,
 - działalność stadionów i innych obiektów sportowych,
 - reklama,
 - handel detaliczny,
 - sprzedaż detaliczna artykułów sportowych.
- d) Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e) W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Dariusz Mioduski - Prezes Zarządu
 - Jarosław Jankowski - Członek Zarządu
 - Łukasz Sekuła - Członek Zarządu
- f) W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:
- Jarosław Jurczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Marian Owerko - Członek Rady Nadzorczej
 - Robert Jędrzejczyk - Członek Rady Nadzorczej
 - Anna Mioduska - Członek Rady Nadzorczej
 - Jerzy Kowalski - Członek Rady Nadzorczej
- g) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą, według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych, które wyceniane są według wartości godziwej
- b) Bilans sporządzony przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2018 r. wykazał skumulowaną stratę z lat ubiegłych w wysokości 151 214 018,52 zł oraz stratę netto za okres 12 miesięcy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. w wysokości 44 149 943,05 zł. Ponadto saldo zobowiązań krótkoterminowych przewyższa na dzień bilansowy saldo aktywów obrotowych o 12 627 638,35 zł. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Stosownie do dyspozycji zawartej w art. 397 kodeksu spółek handlowych, w dniu 9 października 2018 r. została podjęta uchwała o kontynuacji działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki opiera swoje założenie o kontynuacji działalności przez Spółkę na podstawie planów finansowych sporządzonych do dnia 30 czerwca 2019 r. Zgodnie z przygotowanym budżetem Spółka będzie potrzebowała dodatkowego finansowania zewnętrznego, które częściowo zostało zapewnione po dniu bilansowym (patrz nota 30) a częściowo Spółka polega na wsparciu właściciela oraz finalizuje pozyskanie dodatkowego finansowania na bazie otrzymanych ofert. W nawiązaniu do zdania poprzedniego, Spółka otrzymała od właściciela list wsparcia, gwarantujący Spółce wsparcie finansowe na bieżące potrzeby do kwoty 7 mln zł. Jednocześnie Zarząd wdrożył plan oszczędności kosztowych w wielu obszarach działalności Spółki. Ponadto Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Bilans sporządzony przez Spółkę wykazał na dzień 30 czerwca 2018 r. dodatnie saldo kapitału własnego w wysokości 28 802 883,32 zł.
- c) Spółka w okresie sprawozdawczym nie sklasyfikowała ani nie zamierza w kolejnym roku sklasyfikować żadnej z prowadzonej działalności jako „działalność zaniechana”.
- d) Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, jednak nie w strukturze logicznej oraz formacie udostępnionym w Biuletynie Informacji Publicznej (BIP) na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Spółka zastosowała się do interpretacji Ministerstwa Finansów przepisów Ustawy o rachunkowości dotyczących formatu sporządzenia sprawozdania finansowego, zgodnie z którą sporządzenie sprawozdania finansowego w strukturze logicznej oraz formacie udostępnianych w BIP, niezależnie od terminu sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, o którym mowa w treści art. 52 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, dotyczy tylko tych jednostek, których dzień bilansowy przypada na terminy po dniu wejścia nowelizacji ustawy w życie, czyli od dnia 1 października 2018 r.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości**a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, w tym znaki towarowe, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne (cd.)

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

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 % - 4 %
• urządzenia techniczne i maszyny	10 % - 100 %
• środki transportu	20 %
• inwestycje w obce środki trwałe – z wyłączeniem projektu architektonicznego	10 %
• projekt architektoniczny	5,42 %
• pozostałe środki trwałe	10 % - 100 %

Roczną stawkę amortyzacyjną w przypadku praw do kart zawodniczych określa czas, na jaki został zawarty indywidualny kontrakt z zawodnikiem. W przypadku przedłużenia kontraktu aktualizuje się stawkę amortyzacyjną zgodnie z okresem, na jaki został zawarty nowy kontrakt. Wynagrodzenia menedżerskie związane z podpisaniem kontraktów zakupu praw do kart zawodniczych oraz opłaty na rzecz związków piłki nożnej są kapitalizowane i podwyższają wartość kart zawodniczych.

Nie dokonuje się wyceny bilansowej kart zawodniczych piłkarzy zatrudnionych przez Spółkę z wolną kartą. Karty tych zawodników objęte są ewidencją pozabilansową.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Roczna stawka amortyzacyjna dla licencji na oprogramowanie komputerowe wynosi 50%, natomiast dla znaków towarowych wynosi 10%.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)**b) Inwestycje długoterminowe**

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według wartości godziwej. Skutki przeszacowania inwestycji powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega miesięcznej aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

d) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. Wartość zużytych lub sprzedanych zapasów jest ustalana według zasady FIFO („pierwsze weszło, pierwsze wyszło”) lub gdy nie jest to możliwe według przewidywanego terminu ich wykorzystania.

e) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)**f) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym kosztów pozyskania kontraktów, które będą generowały przychody w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wydatki na nawierzchnię płyty głównej boiska rozliczane są w okresie dwuletnim. Wydatki na czasowe nabycie kart zawodniczych rozliczane są w okresie trwania kontraktu z zawodnikiem i odnoszone w pozostałe koszty rodzajowe.

W przypadku poniesienia wydatków związanych z wynagrodzeniem dla zawodników za podpisanie kontraktu, są one rozliczane w okresie trwania tego kontraktu i odnoszone w koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

g) Kapitały

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitały własne powstałe z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na udziały, wykazywane są w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz kapitalizowanych kosztów emisji.

Kapitał rezerwowy obejmuje wartość pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy Spółki lub inne jednostki, gdy Spółka ma prawo decydować o terminie spłaty kwoty pożyczek i odsetek, w szczególności gdy ma prawo odroczyć termin spłaty na czas nieokreślony.

W dniu nabycia przez Spółkę prawa uzasadniającego ujęcie pożyczek w ramach kapitałów własnych, wartość bilansowa pożyczek ustalona w wysokości amortyzowanego kosztu (włączając naliczone odsetki i niezrealizowane różnice kursowe) zostaje ujęta w kapitale rezerwowym.

W konsekwencji, odsetki od pożyczek oraz różnice kursowe nie są dalej naliczane i ujmowane w rachunku zysków i strat dla celów księgowych. Z chwilą utraty kontroli nad terminem spłaty pożyczki lub jej części odpowiednia część pożyczki zostaje ujęta jako zobowiązanie.

W przypadku spłaty pożyczek i odsetek – różnica między kwotą faktycznej spłaty do akcjonariuszy a wartością pożyczek ujętą w kapitale rezerwowym koryguje kapitały własne.

Związane z umowami odsetki do zapłaty oraz różnice kursowe zostaną uwzględnione w wyniku podatkowym Spółki w chwili spłaty w wysokości uwzględniającej ich naliczenie do dnia spłaty, zgodnie z zapisami umów.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)**h) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności skutków toczącego się postępowania sądowego;
- odpawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy.

i) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

j) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów Spółki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są prezentowane w pozycji „Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne”, w pozycji „Pozostałe rezerwy” oraz w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”.

k) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

l) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)**l) Podatek dochodowy odroczony (cd.)**

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

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

W przypadku występowania przesłanek uzasadniających rozpoznanie w bilansie, aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentuje się w kwocie netto.

m) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi lub w momencie, gdy Spółka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów.

Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Przychody z praw telewizyjnych do meczów w ramach rozgrywek organizowanych przez Ekstraklasa S.A. oraz przychody od sponsorów uzależnione od zajęcia miejsca na koniec sezonu piłkarskiego rozpoznawane są po zakończeniu sezonu. Kwota przychodów uzależniona od ilości transmisji meczów z udziałem drużyny Spółki rozpoznawana jest w okresie, w którym miała miejsce transmisja. Kwota przychodów z tytułu praw telewizyjnych w części stałej rozpoznawana jest proporcjonalnie do okresu trwania rozgrywek piłkarskich w danym sezonie rozgrywkowym. Kwota przychodów z tytułu kartów rozpoznawana jest proporcjonalnie do liczby rozegranych meczów w ramach sezonu piłkarskiego, przy założeniu że Klub będzie uczestniczył w fazie mistrzowskiej rozgrywek Ekstraklasy.

4. Zmiany zasad rachunkowości

W roku obrotowym zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała zmiany zasady rachunkowości dotyczącej wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych, zgodnie z którą udziały w tych jednostkach wyceniane są według wartości godziwej. W zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2017 roku, udziały zostały wycenione według ceny nabycia, natomiast w sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2018 roku udziały zostały wycenione według wartości godziwej. Zmiana polityki rachunkowości w zakresie wyceny wymaga przekształcenia danych porównawczych, ale zdaniem Spółki na podstawie dostępnych wycen cena nabycia nie różniła się istotnie od wartości godziwej udziałów na dzień 30 czerwca 2017 roku, a wzrost wartości godziwej w trakcie roku obrotowego zakończonego 30 czerwca 2018 roku wynika z zaawansowania prac związanych z budową kompleksu badawczo-rozwojowego z ośrodkiem treningowo-szkolnym zlokalizowanym w gminie Grodzisk Mazowiecki.

Legia Warszawa S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.****BILANS**

	Dodatkowe informacje	30.06.2018 zł	30.06.2017 zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		91 999 855,59	54 406 295,99
Wartości niematerialne i prawne	1, 4	26 044 974,52	32 793 002,54
Prawa do kart zawodniczych		23 073 334,90	29 454 207,13
Prawa do znaków towarowych		2 502 342,62	3 102 904,85
Inne wartości niematerialne i prawne		469 297,00	235 890,56
Rzeczowe aktywa trwałe	2, 3, 4	16 240 077,29	17 102 522,18
Środki trwałe		15 829 114,37	16 719 664,26
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		48 225,29	49 575,42
Urządzenia techniczne i maszyny		1 015 827,32	1 032 538,00
Środki transportu		546 231,13	103 644,29
Inne środki trwałe		1 268 142,18	1 380 160,09
Inwestycje w obce środki trwałe		12 950 688,45	14 153 746,46
Środki trwałe w budowie		410 962,92	382 857,92
Należności długoterminowe		623 296,69	689 974,99
Od pozostałych jednostek		623 296,69	689 974,99
Inwestycje długoterminowe	5	48 294 334,00	2 610 734,00
Długoterminowe aktywa finansowe		48 294 334,00	2 610 734,00
W jednostkach powiązanych		48 003 000,00	2 319 400,00
- udziały lub akcje		48 003 000,00	2 319 400,00
W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		33 334,00	33 334,00
- udziały lub akcje		33 334,00	33 334,00
W pozostałych jednostkach		258 000,00	258 000,00
- udziały lub akcje		58 000,00	58 000,00
- inne papiery wartościowe		200 000,00	200 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	797 173,09	1 210 062,28
Inne rozliczenia międzyokresowe		797 173,09	1 210 062,28

Legia Warszawa S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.****BILANS (cd.)**

	Dodatkowe informacje	30.06.2018 zł	30.06.2017 zł
AKTYWA (cd.)			
Aktywa obrotowe		32 473 980,33	49 837 766,48
Zapasy	6	6 199 275,81	7 511 448,69
Materiały		1 143 926,61	1 739 881,26
Towary		5 055 349,20	5 771 567,43
Należności krótkoterminowe	7	20 123 407,57	22 783 346,70
Należności od jednostek powiązanych	34	17 343,54	11 634,22
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		17 343,54	11 634,22
- do 12 miesięcy		17 343,54	11 634,22
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		38 775,25	28 786,51
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		38 775,25	28 786,51
- do 12 miesięcy		38 775,25	28 786,51
Należności od pozostałych jednostek		20 067 288,78	22 742 925,97
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		18 937 858,24	22 580 868,61
- do 12 miesięcy		18 937 858,24	22 580 868,61
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		886 236,40	47 471,19
Inne		243 194,14	114 586,17
Inwestycje krótkoterminowe		2 223 770,10	14 967 679,84
Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 223 770,10	14 967 679,84
W pozostałych jednostkach		113 848,97	366 822,43
- udzielone pożyczki		113 848,97	366 822,43
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25	2 109 921,13	14 600 857,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 109 921,13	14 600 857,41
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	3 927 526,85	4 575 291,25
Aktywa razem		124 473 835,92	104 244 062,47

Legia Warszawa S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.****BILANS (cd.)**

	Dodatkowe informacje	30.06.2018 zł	30.06.2017 zł
PASYWA			
Kapitał własny		28 802 883,32	29 583 626,37
Kapitał zakładowy	9	12 156 000,00	12 156 000,00
Kapitał zapasowy		18 183 057,36	18 183 057,36
Kapitał z aktualizacji wyceny (z tytułu aktualizacji wartości godziwej)	5	43 369 200,00	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	10	150 458 587,53	150 458 587,53
Strata z lat ubiegłych		(151 214 018,52)	(217 034 340,05)
(Strata)/zysk netto	11	(44 149 943,05)	65 820 321,53
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		95 670 952,60	74 660 436,10
Rezerwy na zobowiązania	12	9 525 540,40	5 876 079,41
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9 525 540,40	2 114 564,83
- długoterminowa		329 586,38	309 196,26
- krótkoterminowa		9 195 954,02	1 805 368,57
Pozostałe rezerwy		-	3 761 514,58
- krótkoterminowe		-	3 761 514,58
Zobowiązania długoterminowe	13, 14	24 393 827,90	19 365 089,22
Wobec jednostek powiązanych	34	7 520 000,00	8 285 000,00
Kredyty i pożyczki		7 520 000,00	8 285 000,00
Wobec pozostałych jednostek		16 873 827,90	11 080 089,22
Kredyty i pożyczki		12 473 787,39	10 567 080,33
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		4 000 000,00	-
Inne zobowiązania finansowe		400 040,51	513 008,89
Zobowiązania krótkoterminowe		45 101 618,68	32 726 247,95
Wobec jednostek powiązanych	14, 34	984 587,40	943 259,08
Kredyty i pożyczki		984 587,40	943 259,08
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		1 845,00	-
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 845,00	-
- do 12 miesięcy		1 845,00	-
Wobec pozostałych jednostek		43 980 520,36	31 621 606,84
Kredyty i pożyczki	14	14 056 207,08	-
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		54 232,88	-
Inne zobowiązania finansowe		560 247,56	264 270,13
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		17 186 916,80	19 208 882,71
- do 12 miesięcy		17 186 916,80	19 208 882,71
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		5 437 499,65	6 451 262,78
Z tytułu wynagrodzeń		6 641 533,18	5 609 224,29
Inne		43 883,21	87 966,93
Fundusze specjalne		134 665,92	161 382,03
Rozliczenia międzyokresowe	18	16 649 965,62	16 693 019,52
Inne rozliczenia międzyokresowe		16 649 965,62	16 693 019,52
- długoterminowe		968 025,56	1 807 193,99
- krótkoterminowe		15 681 940,06	14 885 825,53
Pasywa razem		124 473 835,92	104 244 062,47

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dodatkowe informacje	12 miesięcy do 30.06.2018 zł	12 miesięcy do 30.06.2017 zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	110 429 536,13	233 234 330,45
- od jednostek powiązanych	34	2 047,15	1 951,20
Przychody netto ze sprzedaży produktów		98 561 373,56	219 298 213,85
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		11 868 162,57	13 936 116,60
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20	(131 107 099,49)	(156 160 079,88)
- od jednostek powiązanych		-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(123 728 166,11)	(148 021 092,52)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(7 378 933,38)	(8 138 987,36)
(Strata) / zysk brutto ze sprzedaży		(20 677 563,36)	77 074 250,57
Koszty sprzedaży	20	(18 194 119,90)	(19 053 557,69)
Koszty ogólnego zarządu	20	(11 357 405,70)	(14 252 128,06)
(Strata) / zysk ze sprzedaży		(50 229 088,96)	43 768 564,82
Pozostałe przychody operacyjne	21	11 656 127,12	33 347 859,02
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		5 218 074,65	32 799 831,06
Inne przychody operacyjne		6 438 052,47	548 027,96
Pozostałe koszty operacyjne		(2 861 575,59)	(2 133 327,80)
Inne koszty operacyjne		(2 861 575,59)	(2 133 327,80)
(Strata) / zysk z działalności operacyjnej		(41 434 537,43)	74 983 096,04
Przychody finansowe		75 306,24	47 796,67
Odsetki, w tym:		75 306,24	47 796,67
- od jednostek powiązanych	34	-	480,00
Koszty finansowe		(2 624 021,86)	(3 640 483,18)
Odsetki, w tym:	15, 34	(2 045 770,34)	(1 851 852,81)
- od jednostek powiązanych		(817 162,74)	(879 552,85)
Różnice kursowe netto		(441 019,64)	(856 010,31)
Inne		(137 231,88)	(932 620,06)
(Strata) / zysk brutto		(43 983 253,05)	71 390 409,53
Podatek dochodowy	23	(166 690,00)	(5 570 088,00)
(Strata) / zysk netto		(44 149 943,05)	65 820 321,53

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Dodatkowe informacje	12 miesięcy do 30.06.2018 zł	12 miesięcy do 30.06.2017 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
(Strata) / zysk netto		(44 149 943,05)	65 820 321,53
Korekty razem		9 309 616,80	(30 041 782,65)
Amortyzacja		16 640 936,85	15 882 821,14
Strata z tytułu różnic kursowych		115 600,69	346 024,35
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 837 541,22	2 431 940,35
Zysk z działalności inwestycyjnej		(7 431 609,02)	(33 383 223,31)
Zmiana stanu rezerw		3 649 460,99	(9 770 283,68)
Zmiana stanu zapasów		1 312 172,88	(335 263,01)
Zmiana stanu należności		(139 087,77)	7 242 765,25
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(2 926 612,92)	(3 872 251,13)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 748 786,12)	(8 584 312,61)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem		(34 840 326,25)	35 778 538,88
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		23 131 155,07	37 411 709,33
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		22 821 598,91	37 033 331,45
Inne wpływy inwestycyjne		309 556,16	378 377,88
Wydatki		(17 407 222,42)	(41 516 878,15)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(14 587 266,26)	(38 606 975,27)
Na aktywa finansowe, w tym:		(2 314 400,00)	(2 314 400,00)
a) w jednostkach powiązanych	5	(2 314 400,00)	(2 314 400,00)
- nabycie aktywów finansowych		(2 314 400,00)	(2 314 400,00)
Udzielone pożyczki		(505 556,16)	(595 502,88)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		5 723 932,65	(4 105 168,82)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		18 565 225,63	-
Kredyty i pożyczki		18 565 225,63	-
Wydatki		(1 933 435,12)	(21 507 673,52)
Spląty kredytów i pożyczek	10	(715 000,00)	(20 362 158,00)
Odsetki		(825 834,42)	(894 751,74)
Inne wydatki finansowe		(392 600,70)	(250 763,78)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		16 631 790,51	(21 507 673,52)
Przepływy pieniężne netto, razem		(12 484 603,09)	10 165 696,54
Środki pieniężne na początek okresu	25	14 584 850,41	4 419 153,87
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(12 490 936,28)	10 185 416,80
- zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych		(6 333,19)	19 720,26
- przepływy pieniężne netto		(12 484 603,09)	10 165 696,54
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	25	2 100 247,32	14 584 850,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania		50 544,29	62 101,47

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Dodatkowe informacje	12 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 30.06.2017
		zł	zł
Kapitał własny na początek okresu		29 583 626,37	(16 572 537,16)
Kapitał zakładowy na początek okresu	9	12 156 000,00	12 156 000,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	9	12 156 000,00	12 156 000,00
Kapitał zapasowy na początek okresu		18 183 057,36	18 183 057,36
Kapitał zapasowy na koniec okresu		18 183 057,36	18 183 057,36
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
Zwiększenie z tytułu		43 369 200,00	-
- wyceny inwestycji w udziały w jednostkach podporządkowanych	5	43 369 200,00	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		43 369 200,00	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	10	150 458 587,53	170 122 745,53
Zmniejszenie z tytułu		-	(19 664 158,00)
- spłat pożyczek		-	(19 664 158,00)
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10	150 458 587,53	150 458 587,53
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(217 034 340,05)	(199 987 172,82)
Zwiększenie z tytułu		-	(17 047 167,23)
- przeniesienia straty z poprzedniego okresu		-	(17 047 167,23)
Zmniejszenie z tytułu		65 820 321,53	-
- przeniesienia zysku z poprzedniego okresu		65 820 321,53	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(151 214 018,52)	(217 034 340,05)
Wynik netto		(44 149 943,05)	65 820 321,53
- zysk netto	11	-	65 820 321,53
- strata netto		(44 149 943,05)	-
Kapitał własny na koniec okresu		28 802 883,32	29 583 626,37
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty/podziału zysku		28 802 883,32	29 583 626,37

Legia Warszawa S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu okresu**

	Prawa do kart zawodniczych	Prawa do znaków towarowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.07.2017	47 902 425,59	6 005 622,29	1 551 226,08	55 459 273,96
Zwiększenia:	14 592 552,00	-	405 146,91	14 997 698,91
- nabycie	14 592 552,00	-	405 146,91	14 997 698,91
Zmniejszenia	(17 524 847,52)	-	-	(17 524 847,52)
- sprzedaż	(4 865 398,08)	-	-	(4 865 398,08)
- rozwiązanie kontraktu	(12 659 449,44)	-	-	(12 659 449,44)
Wartość brutto na 30.06.2018	44 970 130,07	6 005 622,29	1 956 372,99	52 932 125,35
Umorzenie na 01.07.2017	18 448 218,46	2 902 717,44	1 315 335,52	22 666 271,42
Zwiększenia	13 285 632,26	600 562,23	171 740,47	14 057 934,96
- amortyzacja	13 285 632,26	600 562,23	171 740,47	14 057 934,96
Zmniejszenia:	(9 837 055,55)	-	-	(9 837 055,55)
- sprzedaż	(1 628 965,99)	-	-	(1 628 965,99)
- rozwiązanie kontraktu	(8 208 089,56)	-	-	(8 208 089,56)
Umorzenie na 30.06.2018	21 896 795,17	3 503 279,67	1 487 075,99	26 887 150,83
Wartość netto				
Stan na 01.07.2017	29 454 207,13	3 102 904,85	235 890,56	32 793 002,54
Stan na 30.06.2018	23 073 334,90	2 502 342,62	469 297,00	26 044 974,52

Legia Warszawa S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.****Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)****2. Rzeczowe aktywa trwale – zmiany w ciągu okresu**

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w obce środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.07.2017	54 005,00	4 549 552,38	684 812,65	8 017 869,03	21 926 342,69	382 857,62	35 615 439,37
Zwiększenia:	-	361 534,82	575 609,75	544 050,37	362 352,29	390 457,29	2 234 004,52
- nabycie	-	361 534,82	575 609,75	544 050,37	-	390 457,29	1 871 652,23
- przeniesienie	-	-	-	-	362 352,29	-	362 352,29
Zmniejszenia:	-	(876 527,31)	-	(439 845,07)	(135 849,95)	(362 352,29)	(1 814 574,62)
- sprzedaż	-	(21 084,78)	-	(2 407,32)	-	-	(23 492,10)
- likwidacja	-	(855 442,53)	-	(437 437,75)	(135 849,95)	-	(1 428 730,23)
- przeniesienie	-	-	-	-	-	(362 352,29)	(362 352,29)
Wartość brutto na 30.06.2018	54 005,00	4 034 559,89	1 260 422,40	8 122 074,33	22 152 844,73	410 962,62	36 034 869,27
Umorzenie i odpisy na 01.07.2017	4 429,58	3 517 014,38	581 168,36	6 637 708,94	7 772 595,93	-	18 512 917,19
Zwiększenia:	1 350,13	344 178,64	133 022,91	640 166,11	1 464 284,10	-	2 583 001,89
- amortyzacja	1 350,13	344 178,64	133 022,91	640 166,11	1 464 284,10	-	2 583 001,89
Zmniejszenia:	-	(842 460,45)	-	(423 942,90)	(34 723,75)	-	(1 301 127,10)
- sprzedaż	-	(19 340,80)	-	(2 407,32)	-	-	(21 748,12)
- likwidacja	-	(823 119,65)	-	(421 535,58)	(34 723,75)	-	(1 279 378,98)
Umorzenie i odpisy na 30.06.2018	5 779,71	3 018 732,57	714 191,27	6 853 932,15	9 202 156,28	-	19 794 791,98
Wartość netto							
Stan na 01.07.2017	49 575,42	1 032 538,00	103 644,29	1 380 160,09	14 153 746,76	382 857,62	17 102 522,18
Stan na 30.06.2018	48 225,29	1 015 827,32	546 231,13	1 268 142,18	12 950 688,45	410 962,62	16 240 077,29

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

3. Rzeczowe aktywa trwałe – według tytułów własności

	30.06.2018	30.06.2017
	zł	zł
Środki trwałe własne	14 893 049,57	15 933 193,45
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego	936 064,80	786 470,81
Środki trwałe w budowie	410 962,92	382 857,92
Razem rzeczowe aktywa trwałe w ewidencji bilansowej	16 240 077,29	17 102 522,18

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych na podstawie prawa użytkowania wieczystego.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów najmu, na które składały się środki transportu. Wartość wspomnianych środków transportu na dzień bilansowy wyniosła ok. 9 mln zł. Ponadto, Spółka użytkuje stadion, grunty oraz budynki na podstawie umowy dzierżawy terenu przy ul. Łazienkowskiej 3, zawartej do dnia 23 listopada 2029 r. Wartość kontraktowa stadionu wraz z infrastrukturą towarzyszącą wynosiła ok. 374 mln zł.

Środki transportu użytkowane na podstawie umów najmu oraz dzierżawione grunty i budynki nie są ujęte w bilansie Spółki, a tym samym nie są umarzane.

W okresie sprawozdawczym nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie wytworzyła środków trwałych na własne potrzeby.

4. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018r. wyniosły dla rzeczowych aktywów trwałych 1 871 652,23 zł, zaś dla wartości niematerialnych i prawnych 405 146,91 zł (kwota ta nie obejmuje wydatków na nabycie praw do kart zawodniczych).

Planowane na kolejny rok obrotowy nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynoszą nie mniej niż 0,4 mln zł. Spółka nie poniosła w okresie sprawozdawczym nakładów na ochronę środowiska ani nie planuje ponoszenia takich nakładów w następnym roku obrotowym.

5. Inwestycje długoterminowe

	Długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł
Stan na 01.07.2017	2 610 734,00	2 610 734,00
Zwiększenia	45 683 600,00	45 683 600,00
- objęcie nowych udziałów	2 314 400,00	2 314 400,00
- wzrost wartości godziwej udziałów w APL	43 369 200,00	43 369 200,00
Stan na 30.06.2018	48 294 334,00	48 294 334,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**5. Inwestycje długoterminowe (cd.)**

Klub jest jednym z akcjonariuszy spółki Ekstraklasa S.A. z siedzibą w Warszawie posiadając akcje o wartości nominalnej 58.000,00 zł, co stanowi 5,8% kapitału zakładowego spółki Ekstraklasa S.A. Przedmiotem działalności spółki jest m.in. organizowanie współzawodnictwa profesjonalnego w zakresie prowadzenia ligi, organizowanie i prowadzenie zawodów, imprez sportowych i rekreacyjnych, opracowywanie planów szkoleniowych, regulaminów, systemów prowadzenia rozgrywek sportowych, prowadzenie działalności promocyjnej i reklamowej, w tym również pośrednictwo w negocjacjach i podpisywanie umów np. ze stacjami telewizyjnymi, sponsorami i reklamodawcami. Akcje w spółce Ekstraklasa S.A. wyceniono w cenie nabycia.

Aktem notarialnym z dnia 14 maja 2014 roku, Spółka nabyła 33 334 akcje imienne serii A w nowej spółce pod firmą: Legia Warszawa Sekcja Koszykówki spółka akcyjna (dalej: „Sekcja koszykówki”) co stanowi 33,334% kapitału zakładowego tej spółki. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł. Opłata na poczet objęcia akcji Sekcji koszykówki w wysokości 33 334,00 zł została wniesiona w całości przed zarejestrowaniem spółki. Sąd zarejestrował objęcie przez Spółkę akcji Sekcji koszykówki w dniu 27 czerwca 2014 roku. Przedmiotem działalności Sekcji koszykówki jest działalność sportowa. Na dzień 30 czerwca 2018 roku stan posiadanych akcji nie zmienił się.

W dniu 18 lipca 2014 roku Spółka nabyła za cenę nominalną 100 udziałów w spółce Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o. (dalej: „APL”) co stanowiło 100% kapitału zakładowego tej spółki. Wartość nominalna jednego udziału wynosiła 50 zł. Przedmiotem działalności nabytej spółki jest działalność sportowa, kulturalna, wychowawcza, turystyczna. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka objęła kolejne 5 200 udziałów w APL, o wartości nominalnej jednego udziału wynoszącej 50 zł, za cenę 2 314 400,00 zł. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka posiada 9 700 udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego APL, o łącznej wartości 4 633 800,00 zł.

Głównym celem działalności APL jest budowa a następnie zarządzanie obiektem sportowym, który ma powstać na nieruchomości należącej do APL. Obiekt będzie odpłatnie udostępniany Spółce (jako największemu usługobiorcy APL) w związku z koniecznością zapewnienia przez Spółkę odpowiedniej infrastruktury treningowej dla drużyny seniorskiej piłki nożnej oraz drużyn młodzieżowych. APL będzie również prowadziła działalność pomocniczą w postaci wynajmu obiektu dla innych podmiotów. Ponadto, APL będzie świadczyła usługi w zakresie reklamy i promocji.

Wycena udziałów w APL do wartości godziwej została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego z zastosowaniem metody dochodowej – zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Oszacowana metodą dochodową wartość rynkowa APL wskazuje ile na dzień dokonania wyceny wartę są wszystkie przepływy pieniężne jakie APL planuje zrealizować. Podstawą wyceny APL na dzień bilansowy były wieloletnie projekcje APL, obejmujące 16 lat obrotowych następujących po dniu bilansowym. Istotne założenia przyjęte do określenia wartości godziwej obejmują:

- a) ujęcie przychodów generowanych przez projekt w okresie projekcji, z uwzględnieniem skumulowanego rocznego wskaźnika wzrostu (CAGR) wynoszącego 2,50% dla pełnych lat funkcjonowania projektu w okresie prognozy;
- b) ujęcie kosztów operacyjnych generowanych przez projekt w okresie projekcji w kwotach stałych;
- c) brak założenia wzrostu po okresie projekcji (stopa wzrostu 0,00%);
- d) przyjęcie średnioważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 5,49%;
- e) przyjęcie założenia odnośnie finansowania złożonego z:
 - środków własnych;
 - uprawdopodobnionej dotacji;
 - uprawdopodobnionego kredytu bankowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**5. Inwestycje długoterminowe (cd.)**

W dniu 7 listopada 2014 roku Spółka nabyła 50% ogółu praw i obowiązków w spółce Stand4Them Promotions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy spółka jawna (dalej: „Stand4Them”) w cenie nabycia 30 000,00 zł. W dniu 14 listopada 2014 roku wspólnicy Stand4Them podjęli uchwałę o zmianie nazwy firmy na: Legia Warszawa Spółka Akcyjna i Wspólnicy spółka jawna. Przedmiotem działalności spółki jest m.in. prowadzenie klubów sportowych i klubów fitness oraz odnowy biologicznej. Dnia 14 listopada 2016 roku ogół praw i obowiązków przysługujący Spółce w Stand4Them został sprzedany do Fundacji Warsaw Sports Group.

W dniu 19 stycznia 2015 roku Spółka objęła w drodze przydziału certyfikaty inwestycyjne serii A w Skarbiec – Football Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Spółka nabyła certyfikaty inwestycyjne serii A w ilości 20, o wartości 10 000,00 zł każdy i łącznej wartości 200 000,00 zł, co stanowi mniej niż 20% całości aktywów funduszu. Na dzień 30 czerwca 2018 roku stan posiadanych certyfikatów nie zmienił się.

Umową z dnia 7 stycznia 2016 roku Spółka objęła 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy w nowej spółce pod nazwą: Legia Warszawa – Centrum Sportu Młodzieżowego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „CSM”). Przedmiotem działalności utworzonej spółki jest m.in. działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna. Dnia 5 września 2016 roku udziały w CSM zostały sprzedane do Fundacji Legia Soccer Schools.

6. Zapasy

W okresie sprawozdawczym dokonano zwiększenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 223 428,03 zł. Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy wynoszą 574 304,38 zł.

7. Odpisy aktualizujące wartość należności

	12 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 30.06.2017
	zł	zł
Stan na początek okresu obrotowego	2 283 121,54	3 508 399,00
Zwiększenia	1 289 407,55	1 039 363,28
Rozwiązania / Wykorzystania	(816 589,86)	(2 264 640,74)
Stan na koniec okresu obrotowego	2 755 939,23	2 283 121,54
W tym na:		
- należności krótkoterminowe	2 755 939,23	2 283 121,54
	2 755 939,23	2 283 121,54

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

8. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	30.06.2018	30.06.2017
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Koszty pozyskania przychodów rozpoznawanych w przyszłych okresach	367 796,68	638 545,10
Wydatki na pozyskanie zawodników	413 221,92	493 701,82
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 154,49	77 815,36
	797 173,09	1 210 062,28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Podatek od nieruchomości	759 704,33	748 191,00
Wydatki na pozyskanie zawodników	1 582 438,62	1 685 867,92
Koszty pozyskania przychodów rozpoznawanych w przyszłych okresach	257 308,32	257 308,32
Podatek VAT naliczony podlegający odliczeniu w następnych okresach	526 645,92	760 560,80
Koszt wymiany murawy	40 543,81	243 262,20
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	760 885,85	880 101,01
	3 927 526,85	4 575 291,25

9. Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2018 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legia Holding Sp. z o.o.	12 156	12 156 000	zwykłe	100,00
	12 156	12 156 000		100,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**10. Pozostałe kapitały rezerwowe****a) ITI Media Finance**

Na dzień 1 lipca 2016 r. Spółka była dłużnikiem spółki ITI Media Finance A.B. („Media Finance”) z tytułu umów pożyczek zawartych w poprzednich latach z ITI Holdings S.A. („ITI Holdings”) oraz ITI Impressario Holding BV. Oprocentowanie ww. pożyczek na 2017 rok wynosiło 3,3644%, zaś na 2018 rok 3,2054%. Dodatkowo, w związku z faktem, że Spółka nie spłaciła wszystkich naliczonych odsetek, oprocentowanie pożyczki w części w jakiej naliczone odsetki nie zostały spłacone zostało podwyższone zgodnie z zawartą umową o 1 p. proc. (jeden punkt procentowy) do wysokości 4,3644% oraz 4,2054% odpowiednio.

W dniu 29 czerwca 2012 r. opisane powyżej zobowiązania wobec Media Finance zostały przeklasyfikowane ze zobowiązań do kapitału własnego Spółki i zaprezentowane jako pozostałe kapitały rezerwowe na mocy aneksu do umów pożyczek, który przyznał Spółce prawo do przedłużenia spłaty pożyczek i odsetek na czas nieokreślony. W październiku 2015 r. Spółka przedłużyła termin spłaty kwoty głównej oraz odsetek opisanych powyżej pożyczek na czas nieokreślony.

b) Legia Holding

Na dzień 1 lipca 2016 roku Spółka była również dłużnikiem Legii Holding w związku z uprzednią spłatą kwoty 10 000 000,00 zł do Media Finance. Z chwilą spłaty wskazanej kwoty Legia Holding stała się wierzycielem Spółki, przy czym charakter wierzytelności nie zmienił się i kwota ta wykazywana była w sprawozdaniu jako element kapitałów własnych.

W dniu 10 października 2016 r. Spółka spłaciła kwotę 19 664 158,00 zł do Media Finance jako część zadłużenia opisanego w podpunkcie a).

W dniu 11 października 2016 roku Spółka została poinformowana, że z tym dniem Legia Holding nabyła całość wierzytelności opisanych w podpunkcie a) przysługujących Media Finance od Spółki.

Na dzień bilansowy wszystkie wierzytelności przysługujące wcześniej Media Finance przysługiwały Legii Holding, przy czym charakter wierzytelności nie zmienił się i kwota ta wykazywana była w sprawozdaniu jako element kapitałów własnych.

11. Wynik finansowy netto

Strata netto za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. wyniosła 44 149 943,05 zł. Zarząd proponuje Zgromadzeniu Akcjonariuszy pokrycie straty z zysków przyszłych okresów.

W dniu 26 marca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2017 r. w kwocie 65 820 321,53 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**12. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w okresie**

	Stan na 01.07.2017 zł	Utworzone/ (Rozwiązane) zł	Wykorzystane zł	Stan na 30.06.2018 zł
Rezerwa na premie i inne koszty osobowe	1 049 622,14	7 687 577,71	(259 693,00)	8 477 506,85
Rezerwy na urlopy pracownicze	755 746,43	(37 299,26)	-	718 447,17
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	309 196,26	20 390,12	-	329 586,38
Rezerwa na podatek od nieruchomości*	3 573 473,00	(2 658 403,00)	(915 070,00)	-
Rezerwy na opłaty transferowe	170 741,58	(170 741,58)	-	-
Inne rezerwy	17 300,00	(17 300,00)	-	-
	<u>5 876 079,41</u>	<u>4 824 223,99</u>	<u>(1 174 763,00)</u>	<u>9 525 540,40</u>

(*) W poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka utworzyła rezerwę na podatek od nieruchomości za rok 2011 ze względu na spór o wysokość tego podatku jaki toczyła z Prezydentem m. st. Warszawy. Do maja 2015 r. sprawa była przedmiotem oceny Samorządowego Kolegium Odwoławczego, które uchyliło w całości decyzję organu I instancji i przekazało sprawę do ponownego rozpatrzenia. Dnia 28 lutego 2018 roku Spółka otrzymała decyzję organu I instancji która jest zbieżna ze stanowiskiem Spółki w zakresie sposobu ustalenia podstaw do opodatkowania, w szczególności jest zbieżna z kwalifikacją obiektu stadionu Legii dla celów podatku od nieruchomości.

Ponadto 6 marca 2017 r. wszczęte zostało postępowanie w sprawie określenia wielkości zobowiązania podatkowego z tytułu podatku od nieruchomości za lata 2012 – 2016 i w ramach tego postępowania organ I instancji wydał w grudniu 2017 roku decyzję za rok 2012, która odbiegała od stanowiska Spółki. Wskazana decyzja określiła zaległość podatkową w zakresie kwoty głównej w wysokości ok. 3,1 mln zł wraz z odsetkami do dnia zapłaty. Spółka w ustawowym terminie złożyła odwołanie od tej decyzji do Samorządowego Kolegium Odwoławczego, które w kwietniu 2018 roku uchyliło w całości zaskarżoną decyzję i przekazało sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ pierwszej instancji. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania organ pierwszej instancji nie wydał decyzji.

Ze względu na brak ostatecznego formalnego rozstrzygnięcia sporu w zakresie wymiaru podatku od nieruchomości za 2012 rok oraz lata następne, a także ze względu na zgodne ze stanowiskiem Spółki rozstrzygnięcie za 2011 rok oraz niskie, w ocenie Spółki, prawdopodobieństwo ustalenia dodatkowego zobowiązania za rok 2012 oraz kolejne lata, Spółka nie utworzyła na nie rezerwy na dzień bilansowy.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

13. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

	30.06.2018 zł	30.06.2017 zł
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
• powyżej 1 roku do 3 lat	7 520 000,00	8 285 000,00
	7 520 000,00	8 285 000,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		
• powyżej 1 roku do 3 lat	2 400 040,51	11 080 089,22
• od 3 do 5 lat	2 000 000,00	-
• powyżej 5 lat	12 473 787,39	-
	16 873 827,90	11 080 089,22

14. Zobowiązania finansowe długoterminowe – charakterystyka instrumentów

a) Umowa pożyczki z Legia Holding

W dniu 9 stycznia 2014 roku Spółka podpisała z Legia Holding umowę pożyczki na mocy której Spółka uzyskała dostęp do środków finansowych do kwoty 10.000.000,00 zł. Środki mają być wypłacane w zależności od potrzeb finansowych Spółki. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie korzystała z w/w środków. Wyżej wymieniona umowa pożyczki wygasła w 2016 roku.

b) Umowa pożyczki ze Skarbiec – Football Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

W dniu 23 marca 2015 r. Spółka zawarła ze Skarbiec – Football Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("Fundusz"), zarządzanym i reprezentowanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47A, umowę pożyczki w kwocie 5 750 000,00 zł na współfinansowanie polityki transferowej Klubu. Termin spłaty pożyczki wraz z wynagrodzeniem ustalono na 1 października 2018 r. Z tytułu udzielenia pożyczki Spółka zobowiązana będzie do zapłaty wynagrodzenia w postaci odsetek ustalanych w oparciu o WIBOR 3M powiększony o marżę. Na dzień bilansowy kwota odsetek do spłaty wynosiła 1 257 351,71 zł (z czego 870 835,14 zł zostało naliczone do dnia 30 czerwca 2017 r.). Kwota główna oraz odsetki naliczone od pożyczki wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu jako zobowiązania krótkoterminowe.

c) Umowa pożyczki ze Skarbiec – Football Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

W dniu 7 sierpnia 2015 r. Spółka zawarła z Funduszem, zarządzanym i reprezentowanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47A, umowę pożyczki w kwocie 3 500 000,00 zł na współfinansowanie polityki transferowej Klubu. Termin spłaty pożyczki wraz z wynagrodzeniem ustalono na 31 grudnia 2018 r. Z tytułu udzielenia pożyczki Spółka zobowiązana będzie do zapłaty wynagrodzenia w postaci odsetek ustalanych w oparciu o WIBOR 3M powiększony o marżę albo udziału w zysku w polityce transferowej. Na dzień bilansowy kwota odsetek do spłaty wynosiła 681 720,41 zł (z czego 446 245,21 zł zostało naliczone do dnia 30 czerwca 2017 r.). Kwota główna oraz odsetki naliczone od pożyczki wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu jako zobowiązania krótkoterminowe.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**14. Zobowiązania finansowe długoterminowe – charakterystyka instrumentów (cd.)****d) Umowa pożyczki z Legia Finance**

W dniu 24 marca 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Legia Finance na kwotę 10 000 000,00 zł. Termin spłaty pożyczki ustalono na 16 września 2019 r. Pożyczka oprocentowana jest według stałej stopy procentowej. W dniu 20 kwietnia 2017 r. podpisany został aneks do w/w pożyczki, który określił nowy harmonogram spłat poszczególnych rat pożyczki oraz zmienił termin spłaty pożyczki na dzień 19 września 2019 r. Na dzień bilansowy kwota główna pożyczki do spłaty wynosiła 8 285 000,00 zł, w tym część długoterminowa wynosząca 7 520 000,00 zł oraz krótkoterminowa wynosząca 765 000,00 zł, a kwota odsetek do spłaty wynosiła 219 587,40 zł. Odsetki wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu jako zobowiązanie krótkoterminowe.

e) Umowa pożyczki z osobą fizyczną

W dniu 7 marca 2018 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z podmiotem niepowiązanym, osobą fizyczną, na kwotę 3 000 000,00 EUR. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2024 r. Pożyczka oprocentowana jest według stałej stopy procentowej. Na dzień bilansowy pożyczka została wyceniona według zamortyzowanego kosztu. Na dzień bilansowy kwota główna pożyczki wynosiła 3 000 000,00 EUR, w całości część długoterminowa, zaś kwota naliczonych odsetek wynosiła 0,00 EUR.

f) Obligacje serii A

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Spółka dokonała emisji 2 000 (dwóch tysięcy) obligacji imiennych serii A, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 2 000 000,00 zł (dwóch milionów złotych), z terminem wykupu przypadającym na 30 kwietnia 2020 roku. Obligacje oprocentowane są według stałej stopy procentowej. Na dzień bilansowy wartość obligacji do wykupu wynosiła 2 000 000,00 zł, w całości część długoterminowa, zaś wartość naliczonych odsetek wyniosła 32 438,36 zł – w całości część krótkoterminowa.

g) Obligacje serii B

Dnia 18 maja 2018 roku Spółka dokonała emisji 2 000 (dwóch tysięcy) obligacji imiennych serii B, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 2 000 000,00 zł (dwóch milionów złotych), z terminem wykupu przypadającym na 18 maja 2023 roku. Obligacje oprocentowane są według stałej stopy procentowej. Na dzień bilansowy wartość obligacji do wykupu wynosiła 2 000 000,00 zł, w całości część długoterminowa, zaś wartość naliczonych odsetek wyniosła 21 794,52 zł – w całości część krótkoterminowa.

h) Leasing finansowy

Spółka jest stroną umów leasingowych w zakresie leasingu hali pneumatycznej, serwerów oraz auta osobowego. Łączne zobowiązanie na dzień bilansowy z tego tytułu wyniosło 960 288,07 zł, z czego 560 247,56 zł wykazane zostało w niniejszym sprawozdaniu jako zobowiązanie krótkoterminowe.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**15. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych**

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty		
		do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
	zł	zł	zł	zł
Długoterminowe zobowiązania finansowe	597 575,34	-	895 812,05	-

16. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**a) Ryzyko zmian stopy procentowej oraz kursu walutowego**

W związku z faktem, że Spółka nie jest narażona na ryzyko zmian stopy procentowej oraz istotne ryzyko zmian kursów walut Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym względzie.

b) Ryzyko kredytowe

Należności z tytułu dostaw i usług to aktywa finansowe obarczone potencjalnie ryzykiem kredytowym. W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka dokonuje regularnie przeglądu należności z tytułu dostaw i usług w stosunku do poszczególnych odbiorców. Zarząd nie przewiduje żadnych istotnych strat w wyniku niewypłacalności klientów Spółki w odniesieniu do kwot ujętych jako należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2018 roku.

c) Ryzyko utraty płynności

Plany finansowe sporządzone dla okresu 12 miesięcy po dniu bilansowym nie wskazują na wystąpienie ryzyka utraty płynności.

Według Zarządu Spółki, poza wyżej wymienionymi ryzykami, Spółka nie jest narażona na inne istotne ryzyka finansowe (patrz również punkt 2 Wprowadzenia).

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**17. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku**

Na dzień bilansowy Spółka była stroną umowy przelewu praw z określonych umów handlowych oraz określonych praw przyszłych na rzecz Funduszu (patrz nota 14, punkt b oraz punkt c). Umowa przelewu praw ma na celu zabezpieczenie zobowiązań Spółki wynikających z umów pożyczek z Funduszem z dni 23 marca 2015 r. oraz 7 sierpnia 2015 r. Na dzień bilansowy zabezpieczone zobowiązania miały odpowiednio wartość 7 007 351,71 zł oraz 4 181 720,41.

Na dzień bilansowy Spółka była stroną umowy cesji praw przysługujących Spółce z określonych umów handlowych na zabezpieczenie:

- a) zobowiązań Spółki wynikających z umowy pożyczki z Legia Finance (spółka powiązana ze Spółką) z dnia 24 marca 2016 r. (patrz również nota 14, punkt d). Na dzień bilansowy zabezpieczone zobowiązanie miało wartość 8 504 587,40 zł.
- b) zobowiązań Legii Finance wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Legia Finance a Skarbiec na 5 BIS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Skarbiec na 5 BIS) z dnia 22 marca 2016 r. (patrz również nota 26). Na dzień bilansowy zabezpieczone zobowiązanie miało wartość 15 315 308,22 zł.
- c) zobowiązań Legii Finance wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Legia Finance a Skarbiec na 5 BIS z dnia 26 kwietnia 2016 r. (patrz również nota 26). Na dzień bilansowy zabezpieczone zobowiązanie miało wartość 4 763 868,49 zł.

18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	30.06.2018	30.06.2017
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Wynajem łóż	681 605,86	1 122 926,06
Karnety sezonowe na mecz	7 109,26	14 218,52
Umowy sponsoringowe	279 310,44	670 049,41
	968 025,56	1 807 193,99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Karnety sezonowe na mecze	6 556 828,84	8 146 771,58
Sprzedaż praw do kart zawodniczych	4 801 628,70	-
Wynajem łóż	3 149 153,75	4 101 106,12
Umowy sponsoringowe	393 238,83	971 242,39
Inne	781 089,94	1 666 705,44
	15 681 940,06	14 885 825,53
	16 649 965,62	16 693 019,52

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

19. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	12 miesięcy do 30.06.2018 zł	12 miesięcy do 30.06.2017 zł
Produkty, w tym:		
Bilety i karnety sezonowe na imprezy sportowe	21 710 661,00	33 567 319,38
Reklama	27 106 643,27	27 547 813,22
Przychody z praw telewizyjnych	28 915 655,19	132 863 128,40
Najem	15 378 226,80	22 343 178,01
Udział zawodników w Mistrzostwach Świata	1 847 903,37	-
Inne	3 602 283,93	2 976 774,84
	98 561 373,56	219 298 213,85
Towary	11 868 162,57	13 936 116,60
Przychody ze sprzedaży ogółem	110 429 536,13	233 234 330,45

20. Koszty rodzajowe działalności operacyjnej

	12 miesięcy do 30.06.2018 zł	12 miesięcy do 30.06.2017 zł
Amortyzacja	16 640 936,85	15 882 821,14
Zużycie materiałów i energii	7 382 374,32	8 020 485,53
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 378 933,38	8 138 987,36
Usługi obce	33 567 719,40	38 346 080,21
Podatki i opłaty	2 382 088,14	2 374 485,40
Wynagrodzenia	80 818 940,53	101 054 716,85
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym:	5 520 730,15	5 508 807,62
- emerytalne	3 807 211,90	3 765 675,10
Pozostałe koszty rodzajowe	6 966 902,32	10 139 381,52
	160 658 625,09	189 465 765,63

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**21. Pozostałe przychody operacyjne**

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych obejmuje zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz praw do kart zawodniczych.

	12 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 30.06.2017
	zł	zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 218 074,65	32 799 831,06
Przychody z tytułu transferów czasowych	2 562 885,62	70 000,00
Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości	2 658 403,00	-
Inne	1 216 763,85	478 027,96
	11 656 127,12	33 347 859,02

22. Zyski i straty nadzwyczajne

W bieżącym jak i w poprzednim okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły straty ani zyski nadzwyczajne.

23. Podatek dochodowy

W roku podatkowym obejmującym okres od 1 lipca 2017 roku do 30 czerwca 2018 roku Spółka poniosła stratę podatkową. W wyżej wymienionym okresie Spółka wpłacała zaliczki na podatek dochodowy.

	12 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 30.06.2017
	zł	zł
Zysk / (strata) brutto	(43 983 253,05)	71 390 409,53
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych/ (koszty podatkowe nieuwjęte w wyniku księgowym)	12 886 927,66	(32 798 662,61)
Dochody podatkowe niezaliczone do księgowych / (Dochody niepodlegające opodatkowaniu)	(5 769 730,66)	(2 086 284,35)
Dochód do opodatkowania/(Strata podatkowa)	(36 866 056,05)	36 505 462,57
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-	(7 189 209,40)
Podstawa opodatkowania	(36 866 056,05)	29 316 253,18
Podatek dochodowy (19%)	-*	5 570 088,00

*Podatek wykazany w Rachunku zysków i strat w kwocie 166 690,00 zł dotyczy poprzednich okresów sprawozdawczych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

24. Podatek dochodowy odroczony

	30.06.2018 zł	30.06.2017 zł
Dodatkowo różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- Środki trwałe	936 064,80	786 470,81
- Wartości niematerialne i prawne	-	1 696 973,51
- Rozpoznane niezafakturowane przychody	1 866 830,47	659 090,90
- Pozostałe różnice	1 789 689,07	2 182 022,46
Razem dodatnie różnice przejściowe	4 592 584,34	5 324 557,68
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki 19%)	872 591,02	1 011 665,96
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów i rezerwy	14 560 247,79	13 900 511,02
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17 164 837,42	16 693 232,52
- Wartości niematerialne i prawne	258 584,47	-
- Pozostałe różnice	5 441 349,47	4 071 126,81
Razem ujemne różnice przejściowe	37 425 019,55	34 664 870,35
Straty podatkowe do rozliczenia	38 558 849,43	1 674 457,91
	75 983 868,97	36 339 328,26
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 19%)	14 436 935,10	6 904 472,37

Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu podatku odroczonego od dodatnich różnic przejściowych powstałych wskutek aktualizacji do wartości godziwej inwestycji w jednostki podporządkowane ponieważ Spółka kontroluje terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych oraz jest prawdopodobne, że w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe się nie odwrócą.

Ze względu na niepewność osiągnięcia trwale zysku podatkowego w dającej się przewidzieć przyszłości, nadwyżka aktywów nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie została rozpoznana na koniec żadnego z prezentowanych powyżej okresów.

25. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	30.06.2018 zł	30.06.2017 zł
Środki pieniężne w kasie	217 194,37	21 131,46
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 883 052,95	14 563 718,95
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	2 100 247,32	14 584 850,41
Wycena bilansowa (różnice kursowe)	9 673,81	16 007,00
Bilansowa wycena środków pieniężnych	2 109 921,13	14 600 857,41

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**26. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia**

W dniu 22 marca 2016 r. Spółka udzieliła gwarancji na rzecz Skarbiec na 5 BIS w zakresie spłaty zobowiązań Legia Finance wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Legia Finance a Skarbiec na 5 BIS z dnia 22 marca 2016 r. Kwota zobowiązania warunkowego w tym zakresie wynosi na dzień bilansowy 15 315 308,22 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły czynniki warunkujące wypłatę przez Spółkę środków pieniężnych z powyższego tytułu.

W dniu 26 kwietnia 2016 r. Spółka udzieliła gwarancji na rzecz Skarbiec na 5 BIS w zakresie spłaty zobowiązań Legia Finance wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Legia Finance a Skarbiec na 5 BIS z dnia 26 kwietnia 2016 r. Kwota zobowiązania warunkowego w tym zakresie wynosi na dzień bilansowy 4 763 868,49 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły czynniki warunkujące wypłatę przez Spółkę środków pieniężnych z powyższego tytułu.

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umów w zakresie doradztwa, przewidujących wypłatę wynagrodzenia dla doradcy w przypadku pozyskania partnerów biznesowych dla Spółki i osiągnięcia przez Spółkę określonych wpływów. Na dzień bilansowy Spółka nie jest w stanie oszacować zobowiązania warunkowego wynikającego ze wskazanych umów. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły czynniki warunkujące wypłatę przez Spółkę środków pieniężnych z powyższego tytułu.

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umów przewidujących wypłatę środków pieniężnych w przypadku wystąpienia określonych zmian w strukturze akcjonariatu Spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zmiany takie nie wystąpiły.

W związku z planami budowy przez spółkę zależną kompleksu badawczo-rozwojowego z ośrodkiem treningowo-szkolnym zlokalizowanym w gminie Grodzisk Mazowiecki Spółka zobowiązała się do zapewnienia finansowania spółki zależnej w zakresie niezbędnym do realizacji inwestycji, w wielkości niepokrytej przez inne źródła finansowania. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły czynniki warunkujące wypłatę przez Spółkę środków pieniężnych z powyższego tytułu.

Dnia 1 sierpnia 2017 roku Spółka udzieliła poręczenia na rzecz jednego z dostawców Fundacji Legia Soccer Schools w zakresie spłaty zobowiązań Fundacji Legia Soccer Schools wobec tego dostawcy, do kwoty 400 000 zł.

Na dzień bilansowy w bilansie spółki nie ujęte są kwoty na możliwe wypłaty dla zawodników oraz sztabu szkoleniowego nagród za wyniki sportowe w sezonie 2018/2019.

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną kontraktów piłkarskich z zawodnikami o profesjonalne uprawianie piłki nożnej. Niektóre z kontraktów zawierają zapisy przewidujące dodatkowe wynagrodzenie dla zawodnika w przypadku realizacji określonych warunków. Kwota zobowiązań warunkowych z tego tytułu wyniosła ok. 5,6 mln zł. W wyniku umów podpisanych po dniu bilansowym z zawodnikami oraz trenerami z którymi rozwiązano umowy o współpracy kwota ta wzrosła do 8,1 mln zł.

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umów handlowych, których drugą stroną jest klub piłkarski odstępujący prawa do rejestracji zawodnika. Umowy przewidują płatności środków przez Spółkę do klubów odstępujących w przypadku realizacji określonych warunków. Łączna kwota zobowiązań warunkowych z tego tytułu wynosi ok. 1,0 mln zł.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**26. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia (cd.)**

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umów handlowych których stroną są pośrednicy wspierający Spółkę w przeprowadzaniu transferów do oraz ze Spółki, które przewidują płatności dla pośredników w przypadku realizacji określonych warunków. Spółka nie jest w stanie oszacować pełnej kwoty zobowiązań warunkowych w tym zakresie.

27. Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostanie zatwierdzone w okresie 6 miesięcy od daty bilansowej, tj. do dnia 31 grudnia 2018 r.

28. Spółki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki:

Nazwa jednostki		Legia Warszawa Sekcja Koszykówki S.A.
Siedziba jednostki		ul. Łazienkowska 3, 00-449 Warszawa
Posiadane zaangażowanie w kapitale	%	33,334
Udział w całkowitej liczbie głosów	%	33,334
Kapitał własny		(1 393 955,08)*
Strata netto za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.		(629 508,39)*

* dane niebadane

29. Umowy nieuwzględnione w bilansie

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka była stroną wieloletniej umowy dzierżawy terenu przy ulicy Łazienkowskiej 3 (patrz również nota 3).

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną wieloletniej umowy warunkowej najmu obiektów w miejscowości Urszulin w gminie Grodzisk Mazowiecki z APL (spółka powiązana ze Spółką – patrz nota 5). Obiekty mają powstać w ramach inwestycji realizowanej przez APL i polegającej na budowie Kompleksu Badawczo-Rozwojowego z Ośrodkiem Treningowo-Szkolnym. Rozpoczęcie okresu obowiązywania najmu oraz ponoszenie przez Spółkę kosztów z tym związanych uwarunkowane jest przekazaniem Spółce przedmiotu najmu, zgodnie z podpisaną umową. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego zdarzenie to nie wystąpiło.

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną kontraktów o profesjonalne uprawianie piłki nożnej pomiędzy Spółką oraz zawodnikami.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 18 sierpnia 2018 roku Spółka podpisała z osobą fizyczną wchodzącą w skład organów zarządczych umowę pożyczek, na mocy której Spółka uzyskała dostęp do środków finansowych w kwocie 2 000 000,00 zł oraz 4 200 000,00 eur. Pożyczka oprocentowana jest według stałej stopy procentowej. Termin spłaty ustalono na dzień 31 lipca 2020. Przed dniem sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka otrzymała część ze wskazanych kwot.

Dnia 28 września 2018 roku Spółka dokonała spłaty pożyczki zaciągniętej z Funduszu, obejmującej kwotę główną w wysokości 5 750 000,00 zł oraz odsetki w wysokości 1 352 352,74 zł.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**31. Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym wyniosło:

	12 miesięcy do 30.06.2018 r. Liczba osób	12 miesięcy do 30.06.2017 r. Liczba osób
Przeciętne zatrudnienie	87	84

32. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone z racji pełnienia swoich obowiązków wyniosło łącznie:

	12 miesięcy do 30.06.2018 r. zł	12 miesięcy do 30.06.2017 r. zł
Zarząd	264 000,00	1 509 612,97

Rada Nadzorcza Spółki nie pobierała w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. ani w okresie od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r. wynagrodzenia z racji pełnienia swoich obowiązków.

33. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Zaliczki udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. wyniosły 37 451,80 zł, z czego na dzień 30 czerwca 2018 r. spłacono 35 540,20 zł. Saldo zaliczek udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających na 30 czerwca 2018 roku wyniosło 1 911,60 zł.

Zaliczki udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w okresie od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r. wyniosły 304 084,84 zł, z czego na dzień 30 czerwca 2017 r. spłacono 304 084,84 zł. Saldo zaliczek udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających na 30 czerwca 2017 roku wyniosło 0,00 zł.

Spółka nie udzieliła kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. ani w okresie od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r. Spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. ani w okresie od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r.

W okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. osoby wchodzące w skład organów zarządzających oraz osoby wchodzące w skład organów nadzorujących świadczyły na rzecz Spółki usługi o charakterze doradczym. Wartość wynagrodzenia za świadczone usługi w w/w okresie wyniosła 662 250,00 zł.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	30.06.2018 zł	30.06.2017 zł
Należności, w tym:		
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	9 671,52	5 313,20
Legia Holding	7 672,02	6 321,02
	17 343,54	11 634,22
Zobowiązania z tytułu pożyczek, w tym:		
Legia Finance	8 504 587,40	9 228 259,08
	8 504 587,40	9 228 259,08
	12 miesięcy do 30.06.2018 zł	12 miesięcy do 30.06.2017 zł
Przychody w okresie sprawozdawczym, w tym:		
<i>Przychody finansowe:</i>	-	480,00
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	-	480,00
<i>Przychody pozostałe:</i>	2 047,15	1 951,20
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	2 047,15	1 951,20
	2 047,15	2 431,20
Koszty w okresie sprawozdawczym, w tym:		
<i>Koszty finansowe:</i>	817 162,74	879 552,85
Legia Finance	817 162,74	879 552,85
<i>Koszty pozostałe:</i>	1 500,00	-
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	1 500,00	-
	818 662,74	879 552,85

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawarła transakcji na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**35. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania wynosi:

	12 miesięcy do 30.06.2018 zł	12 miesięcy do 30.06.2017 zł
Badanie i przegląd sprawozdania finansowego i inne usługi atestacyjne	95 000,00	95 000,00
	95 000,00	95 000,00

36. Kursy wymiany walut obcych

	30.06.2018 zł	30.06.2017 zł
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		
Kurs wymiany USD na PLN	3,7440	3,7062
Kurs wymiany EUR na PLN	4,3616	4,2265
Kurs wymiany CHF na PLN	3,7702	3,8667

	12 miesięcy do 30.06.2018 r. zł	12 miesięcy do 30.06.2017 r. zł
Kurs średni w okresie		
Kurs wymiany USD na PLN	3,5554	3,9482
Kurs wymiany EUR na PLN	4,2407	4,3091
Kurs wymiany CHF na PLN	3,6568	3,9889

Kurs średni został obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.