

Legia Warszawa S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r.**

Legia Warszawa S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 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 2019 r., poz. 351) 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

Wiceprezes Zarządu
Jarosław Jurczak

Członek Zarządu
Jarosław Jankowski

Członek Zarządu
Tomasz Zahorski

Warszawa, 31 października 2019 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 dla M.St.Warszawy pod numerem KRS 0000097402. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 marca 2002 r. (obecnie XII 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
 - Łukasz Sekuła - Członek Zarządu
 - Jarosław Jankowski - Członek Zarządu

W dniu 26.06.2019 r. Pan Łukasz Sekuła złożył rezygnację z Zarządu Spółki, ze skutkiem od dnia 01.07.2019 r.

W dniu 01.07.2019 r., Legia Holding sp. z o. o. – jedyny akcjonariusz Spółki, uprawniony do powoływania członków Zarządu Spółki, powołała w skład Zarządu Spółki:

- Pana Jarosława Jurczaka – do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- Pana Szymona Milczanowskiego – do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki,
- Pana Tomasza Zahorskiego – do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 16.10.2019 r. Pan Szymon Milczanowski złożył rezygnację z Zarządu Spółki, ze skutkiem od dnia 21.10.2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Pan Dariusz Mioduski – Prezes Zarządu Spółki,
- Pan Jarosław Jurczak – Wiceprezes Zarządu Spółki,
- Pan Jarosław Jankowski – Członek Zarządu Spółki,
- Pan Tomasz Zahorski – Członek Zarządu Spółki.

- 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 |

W dniu 01.07.2019 r., Pan Jarosław Jurczak złożył rezygnację z Rady Nadzorczej Spółki
W dniu 01.07.2019 r., Legia Holding sp. z o. o. – jedyny akcjonariusz Spółki, uprawniony do powoływania członków Rady Nadzorczej Spółki, wyznaczyła Panią Annę Mioduską na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- Pani Anna Mioduska – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Robert Jędrzejczyk – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Jerzy Kowalski – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Marian Owerko – Członek Rady Nadzorczej Spółki.

- g) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r.

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą, według zasady kosztu historycznego.
- b) Bilans sporządzony przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2019 r. wykazał skumulowaną stratę z lat ubiegłych w wysokości 195 363 961,57 zł oraz stratę netto za okres 12 miesięcy od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. w wysokości 29 785 785,62 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 27 marca 2019 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 2020 r. Zgodnie z przygotowanym budżetem Spółka będzie potrzebowała dodatkowego finansowania zewnętrznego, które na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego jest finalizowane. Spółka posiada również możliwość skorzystania z właścicielskiego częściowego wsparcia finansowego. Ponadto Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Bilans sporządzony przez Spółkę wykazał na dzień 30 czerwca 2019 r. dodatnie saldo kapitału własnego w wysokości 19 661 147,70 zł.
- c) Spółka w okresie sprawozdawczym nie sklasyfikowała ani nie zamierza w kolejnym roku sklasyfikować żadnej z prowadzonej działalności jako „działalność zaniechana”.

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.

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.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)

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

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 wył. 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%.

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.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)**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.

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 zamortyzowanego kosztu (włączając naliczone odsetki i niezrealizowane różnice kursowe) zostaje ujęta w kapitale rezerwowym.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)**g) Kapitały (cd.)**

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.

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 na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym skutków toczącego się postępowania sądowego;
- odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy;
- podstawę do utworzenia rezerwy stanowi także sytuacja, gdy Spółka staje się stroną umowy, na podstawie której nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na jej mocy.

i) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia 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.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)**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.

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 Ekstraklasę 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 karnetów rozpoznawana jest proporcjonalnie do liczby rozegranych meczów w ramach sezonu piłkarskiego, przy założeniu że Klub będzie uczestniczył w fazie mistrzowskiej rozgrywek Ekstraklasy.

BILANS

	Dodatkowe informacje	30.06.2019 zł	30.06.2018 zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		113 995 883,67	91 999 855,59
Wartości niematerialne i prawne	1, 4	18 685 038,02	26 044 974,52
Prawa do kart zawodniczych		15 525 841,15	23 073 334,90
Prawa do znaków towarowych		1 901 780,39	2 502 342,62
Inne wartości niematerialne i prawne		1 257 416,48	469 297,00
Rzeczowe aktywa trwałe	2, 3, 4	14 272 237,22	16 240 077,29
Środki trwałe		13 843 724,30	15 829 114,37
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		264 375,16	48 225,29
Urządzenia techniczne i maszyny		787 695,30	1 015 827,32
Środki transportu		340 306,88	546 231,13
Inne środki trwałe		880 385,42	1 268 142,18
Inwestycje w obce środki trwałe		11 570 961,54	12 950 688,45
Środki trwałe w budowie		428 512,92	410 962,92
Należności długoterminowe		623 296,69	623 296,69
Od pozostałych jednostek		623 296,69	623 296,69
Inwestycje długoterminowe	5	79 720 334,00	48 294 334,00
Długoterminowe aktywa finansowe		79 720 334,00	48 294 334,00
W jednostkach powiązanych		79 629 000,00	48 003 000,00
- udziały lub akcje		79 629 000,00	48 003 000,00
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		58 000,00	258 000,00
- udziały lub akcje		58 000,00	58 000,00
- inne papiery wartościowe		-	200 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	694 977,74	797 173,09
Inne rozliczenia międzyokresowe		694 977,74	797 173,09

Legia Warszawa S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r.****BILANS (cd.)**

	Dodatkowe informacje	30.06.2019 zł	30.06.2018 zł
AKTYWA (cd.)			
Aktywa obrotowe		37 225 943,10	32 473 980,33
Zapasy	6	5 536 057,67	6 199 275,81
Materiały		1 448 458,11	1 143 926,61
Towary		4 087 599,56	5 055 349,20
Należności krótkoterminowe	7	13 700 377,73	20 123 407,57
Należności od jednostek powiązanych	34	17 295,88	17 343,54
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		17 295,88	17 343,54
- do 12 miesięcy		17 295,88	17 343,54
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	34	61 779,49	38 775,25
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		61 779,49	38 775,25
- do 12 miesięcy		61 779,49	38 775,25
Należności od pozostałych jednostek		13 621 302,36	20 067 288,78
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		13 288 708,08	18 937 858,24
- do 12 miesięcy		13 288 708,08	18 937 858,24
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych		-	886 236,40
Inne		332 594,28	243 194,14
Inwestycje krótkoterminowe		17 506 583,34	2 223 770,10
Krótkoterminowe aktywa finansowe		17 506 583,34	2 223 770,10
W jednostkach powiązanych		589 016,45	-
- udzielone pożyczki		589 016,45	-
W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	7	700 000,00	-
- udzielone pożyczki		700 000,00	-
W pozostałych jednostkach		-	113 848,97
- udzielone pożyczki		-	113 848,97
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		16 217 566,89	2 109 921,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		16 217 566,89	2 109 921,13
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	482 924,36	3 927 526,85
Aktywa razem		151 221 826,77	124 473 835,92

BILANS (cd.)

	Dodatkowe informacje	30.06.2019 zł	30.06.2018 zł
PASYWA			
Kapitał własny		19 661 147,70	28 802 883,32
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 tyt. aktual wart. godziwej)		64 013 250,00	43 369 200,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	10	150 458 587,53	150 458 587,53
Strata z lat ubiegłych		(195 363 961,57)	(151 214 018,52)
Strata netto	11	(29 785 785,62)	(44 149 943,05)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		131 560 679,07	95 670 952,60
Rezerwy na zobowiązania		22 342 402,83	9 525 540,40
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12	2 472 981,37	9 525 540,40
– długoterminowa		329 195,45	329 586,38
– krótkoterminowa		2 143 785,92	9 195 954,02
Pozostałe rezerwy	12, 21	19 869 421,46	-
– długoterminowa		19 015 468,42	-
– krótkoterminowe		853 953,04	-
Zobowiązania długoterminowe	13, 14	61 783 945,72	24 393 827,90
Wobec jednostek powiązanych	34	-	7 520 000,00
Kredyty i pożyczki		-	7 520 000,00
Wobec pozostałych jednostek		61 783 945,72	16 873 827,90
Kredyty i pożyczki		43 516 894,12	12 473 787,39
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.		18 050 640,00	4 000 000,00
Inne zobowiązania finansowe		216 411,60	400 040,51
Zobowiązania krótkoterminowe		40 526 190,57	45 101 618,68
Wobec jednostek powiązanych	34	7 709 640,21	984 587,40
Kredyty i pożyczki		7 709 640,21	984 587,40
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	34	3 918,60	1 845,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 918,60	1 845,00
– do 12 miesięcy		3 918,60	1 845,00
Wobec pozostałych jednostek		32 652 373,55	43 980 520,36
Kredyty i pożyczki		15 603,82	14 056 207,08
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	14	2 446 737,36	54 232,88
Inne zobowiązania finansowe		397 666,39	560 247,56
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		17 821 530,09	17 186 916,80
– do 12 miesięcy		17 821 530,09	17 186 916,80
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych		786 858,19	5 437 499,65
Z tytułu wynagrodzeń		10 605 317,61	6 641 533,18
Inne		578 660,09	43 883,21
Fundusze specjalne		160 258,21	134 665,92
Rozliczenia międzyokresowe	18	6 908 139,95	16 649 965,62
Inne rozliczenia międzyokresowe		6 908 139,95	16 649 965,62
– długoterminowe		325 285,78	968 025,56
– krótkoterminowe		6 582 854,05	15 681 940,06
Pasywa razem		151 221 826,77	124 473 835,92

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dodatkowe informacje	12 miesięcy do 30.06.2019 zł	12 miesięcy do 30.06.2018 zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	92 655 403,78	110 429 536,13
- od jednostek powiązanych	34	2 414,79	2 047,15
Przychody netto ze sprzedaży produktów		83 431 853,61	98 561 373,56
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		9 223 550,17	11 868 162,57
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	115 964 496,56	131 107 099,49
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		110 103 770,14	123 728 166,11
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 860 726,42	7 378 933,38
Strata brutto ze sprzedaży		(23 309 092,78)	(20 677 563,36)
Koszty sprzedaży	20	17 504 181,40	18 194 119,90
Koszty ogólnego zarządu	20	12 509 415,19	11 357 405,70
Strata ze sprzedaży		(53 322 689,37)	(50 229 088,96)
Pozostałe przychody operacyjne	21	54 534 558,93	11 656 127,12
Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		25 793 853,98	5 218 074,65
Dotacje		24 677 400,00	-
Inne przychody operacyjne		4 063 304,95	6 438 052,47
Pozostałe koszty operacyjne	22	25 906 322,27	2 861 575,59
Inne koszty operacyjne		25 906 322,27	2 861 575,59
Strata z działalności operacyjnej		(24 694 452,71)	(41 434 537,43)
Przychody finansowe		624 167,46	75 306,24
Dywidendy i udziały w zyskach		35 467,16	-
Odsetki, w tym:		134 062,97	75 306,24
- od jednostek powiązanych	34	131 249,33	-
Różnice kursowe netto		454 637,33	-
Koszty finansowe		5 715 500,37	2 624 021,86
Odsetki, w tym:	15	5 305 065,82	2 045 770,34
- dla jednostek powiązanych	34	750 239,63	817 162,74
Różnice kursowe netto		-	441 019,64
Inne		410 434,55	137 231,88
Strata z działalności gospodarczej		(29 785 785,62)	(43 983 253,05)
Strata brutto		(29 785 785,62)	(43 983 253,05)
Podatek dochodowy	23	-	(166 690,00)
Strata netto		(29 785 785,62)	(44 149 943,05)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	12 miesięcy do 30.06.2019 zł	12 miesięcy do 30.06.2018 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata netto	(29 785 785,62)	(44 149 943,05)
Korekty razem	(18 229 106,07)	9 309 616,80
Amortyzacja	14 746 882,19	16 640 936,85
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	(641 621,42)	115 600,69
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 171 002,85	1 837 541,22
Zysk z działalności inwestycyjnej	(26 142 502,09)	(7 431 609,02)
Zmiana stanu rezerw	12 816 862,43	3 649 460,99
Zmiana stanu zapasów	663 218,14	1 312 172,88
Zmiana stanu należności	6 007 438,13	(139 087,77)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	438 681,53	(2 926 612,92)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 579 667,83)	(3 748 786,12)
Pozostałe korekty	(25 709 400,00)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(48 014 891,69)	(34 840 326,25)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	33 174 496,02	23 131 155,07
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 753 658,47	22 821 598,91
Z aktywów finansowych, w tym:	200 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	200 000,00	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	200 000,00	-
Inne wpływy inwestycyjne	220 837,55	309 556,16
Wydatki	(24 871 015,50)	(17 407 222,42)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 727 530,73)	(14 587 266,26)
Na aktywa finansowe, w tym:	(10 118 484,77)	(2 314 400,00)
a) w jednostkach powiązanych	(10 118 484,77)	(2 314 400,00)
- nabycie aktywów finansowych	(10 118 484,77)	(2 314 400,00)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(2 025 000,00)	(505 556,16)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	8 303 480,52	5 723 932,65
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	73 230 620,00	18 565 225,63
Kredyty i pożyczki	31 521 860,00	18 565 225,63
Emisja dłużnych papierów wartościowych	15 999 360,00	-
Inne wpływy finansowe	25 709 400,00	-
Wydatki	(19 385 066,00)	(1 933 435,12)
Spląty kredytów i pożyczek	(12 882 134,96)	(715 000,00)
Odsetki	(6 502 931,04)	(825 834,42)
Inne wydatki finansowe	-	(392 600,70)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	53 845 554,00	16 631 790,51
Przepływy pieniężne netto, razem	14 134 142,83	(12 484 603,09)
Środki pieniężne na początek okresu	2 100 247,32	14 584 850,41
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	14 107 645,76	(12 490 936,28)
- zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	(26 497,07)	(6 333,19)
- przepływy pieniężne netto	14 134 142,83	(12 484 603,09)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	16 234 390,15	2 100 247,32
- o ograniczonej możliwości dysponowania	83 700,62	50 544,29

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Dodatkowe informacje	12 miesięcy do 30.06.2019 zł	12 miesięcy do 30.06.2018 zł
Kapitał własny na początek okresu		28 802 883,32	29 583 626,37
Kapitał zakładowy na początek okresu		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		43 369 200,00	-
Zwiększenie z tytułu		20 644 050,00	43 369 200,00
- wyceny inwestycji w udziały w jednostkach podporządkowanych		20 644 050,00	43 369 200,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5	64 013 250,00	43 369 200,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		150 458 587,53	150 458 587,53
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10	150 458 587,53	150 458 587,53
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(151 214 018,52)	(217 034 340,05)
zwiększenie z tytułu		44 149 943,05	-
- przeniesienia straty z poprzedniego okresu		44 149 943,05	-
zmniejszenie z tytułu		-	(65 820 321,53)
- przeniesienia zysku z poprzedniego okresu		-	(65 820 321,53)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(195 363 961,57)	(151 214 018,52)
Wynik netto		(29 785 785,62)	(44 149 943,05)
- strata netto	11	(29 785 785,62)	(44 149 943,05)
Kapitał własny na koniec okresu		19 661 147,70	28 802 883,32
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		19 661 147,70	28 802 883,32

Legia Warszawa S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 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 01.07.2018	44 970 130,07	6 005 622,29	1 956 372,99	52 932 125,35
Zwiększenia:	10 029 019,53	-	866 458,22	10 895 477,75
- nabycie	10 029 019,53	-	866 458,22	10 895 477,75
Zmniejszenia:	-24 292 888,40	-	-	-24 292 888,40
- rozwiązanie kontraktu	-16 445 612,62	-	-	-16 445 612,62
- sprzedaż	-7 847 275,78	-	-	-7 847 275,78
Wartość brutto na 30.06.2019	30 706 261,20	6 005 622,29	2 822 831,21	39 534 714,70
Umorzenie na 01.07.2018	21 896 795,17	3 503 279,67	1 487 075,99	26 887 150,83
Zwiększenia:	11 313 194,84	600 562,23	78 338,74	11 992 095,81
- amortyzacja	11 313 194,84	600 562,23	78 338,74	11 992 095,81
Zmniejszenia:	-18 029 569,96	0	0	-18 029 569,96
- rozwiązanie kontraktu	-14 144 772,87	0	0	-14 144 772,87
- sprzedaż	-3 884 797,09	0	0	-3 884 797,09
Umorzenie na 30.06.2019	15 180 420,05	4 103 841,90	1 565 414,73	20 849 676,68
Wartość netto				
Stan na 01.07.2018	23 073 334,90	2 502 342,62	469 297,00	26 044 974,52
Stan na 30.06.2019	15 525 841,15	1 901 780,39	1 257 416,48	18 685 038,02

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Legia Warszawa S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)**2. Rzeczowe aktywa trwałe – 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 01.07.2018	54 005,00	4 034 559,89	1 260 422,40	8 122 074,33	22 152 844,73	410 962,92	36 034 869,27
Zwiększenia:	217 500,00	149 840,48	-	287 029,44	115 026,39	80 701,00	850 097,31
- nabycie	217 500,00	149 840,48	-	282 925,44	55 979,39	80 701,00	786 946,31
- przeniesienie	-	-	-	4 104,00	59 047,00	-	63 151,00
Zmniejszenia:	-	22 496,75	100 967,18	-	-	63 151,00	186 614,93
- sprzedaż	-	22 496,75	100 967,18	-	-	-	123 463,93
- przeniesienie	-	-	-	-	-	63 151,00	63 151,00
Wartość brutto na 30.06.2019	271 505,00	4 161 903,62	1 159 455,22	8 409 103,77	22 267 871,12	428 512,92	36 698 351,65
Umorzenie na 01.07.2018	5 779,71	3 018 732,57	714 191,27	6 853 932,15	9 202 156,28	-	19 794 791,98
Zwiększenia:	1 350,13	377 972,50	205 924,25	674 786,20	1 494 753,30	-	2 754 786,38
- amortyzacja	1 350,13	377 972,50	205 924,25	674 786,20	1 494 753,30	-	2 754 786,38
Zmniejszenia:	-	22 496,75	100 967,18	-	-	-	123 463,93
- sprzedaż	-	22 496,75	100 967,18	-	-	-	123 463,93
Umorzenie na 30.06.2019	7 129,84	3 374 208,32	819 148,34	7 528 718,35	10 696 909,58	-	22 426 114,43
Wartość netto							
Stan na 01.07.2018	48 225,29	1 015 827,32	546 231,13	1 268 142,18	12 950 688,45	410 962,92	16 240 077,29
Stan na 30.06.2019	264 375,16	787 695,30	340 306,88	880 385,42	11 570 961,54	428 512,92	14 272 237,22

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

3. Rzeczowe aktywa trwałe – według tytułów własności

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
Środki trwałe własne	13 438 133,66	14 893 049,57
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego	405 590,64	936 064,80
Środki trwałe w budowie	428 512,92	410 962,92
Razem rzeczowe aktywa trwałe w ewidencji bilansowej	14 272 237,22	16 240 077,29

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 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. wyniosły dla rzeczowych aktywów trwałych 786 946,31 zł, zaś dla wartości niematerialnych i prawnych 10 895 477,75 zł.

Planowane na kolejny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynoszą nie mniej niż 0,1 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
	zł
Stan na 01.07.2018	48 294 334,00
Zwiększenia	31 626 000,00
Zmniejszenia	(200 000,00)
Stan na 30.06.2019	79 720 334,00

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 2019 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 podwyższyła wartość inwestycji w APL (poza wyceną opisaną poniżej) o łączną kwotę 10 976 950 zł (wpłata za udziały w dniu 23 sierpnia 2018 r. w kwocie 1 400 zł, dopłata do kapitału w kwocie 10 834 900 zł zgodnie z Protokołem NZW APL z dnia 12 marca 2019 r. oraz dopłata do kapitału w kwocie 140 650 zł zgodnie z Protokołem NZW APL z dnia 3 kwietnia 2019 r.). Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka posiada 9 700 udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego APL.

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 na dzień 30 czerwca 2019 r. przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego z zastosowaniem metody dochodowej – zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Oszacowana metodą dochodową wartość rynkowa APL wskazuje ile na dzień dokonania wyceny warte 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 5,77%;

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

- e) przyjęcie założenia odnośnie finansowania złożonego z:
- środków własnych;
 - uprawdopodobnionej dotacji;
 - uprawdopodobnionego kredytu bankowego.

Aktem notarialnym z dnia 23 maja 2019 roku, Spółka nabyła 100 udziałów w nowej spółce pod firmą: Legia Tennis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „Legia Tennis”) za kwotę 5 000 zł. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 50 zł. Sąd zarejestrował objęcie przez Spółkę udziałów Legii Tennis w dniu 27 maja 2019 roku. Przedmiotem działalności Legii Tennis jest działalność sportowa. Na dzień 30 czerwca 2019 roku stan posiadanych akcji nie zmienił się.

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. W dniu 25 kwietnia 2019 r. certyfikaty inwestycyjne zostały spłacone przez ten fundusz.

6. Zapasy

W okresie sprawozdawczym dokonano zwiększenia odpisów aktualizujących wartość zapasów. Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy wynoszą 1 174 997,82 zł.

7. Odpisy aktualizujące wartość należności i inwestycji

	12 miesięcy do 30.06.2019	12 miesięcy do 30.06.2018
	zł	zł
Stan na początek okresu obrotowego	2 755 939,23	2 283 121,54
Zwiększenia	1 088 536,79	1 289 407,55
Zmniejszenia	(1 249 072,10)	(816 589,86)
Stan na koniec okresu obrotowego	2 595 403,92	2 755 939,23
W tym na:		
- należności krótkoterminowe	1 925 740,91	1 904 673,48
- inwestycje krótkoterminowe	669 663,01	851 265,75
	2 595 403,92	2 755 939,23

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

8. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Koszty pozyskania przychodów rozpoznawanych w przyszłych okresach	-	367 796,68
Wydatki na pozyskanie zawodników	134 696,90	413 221,92
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	560 280,84	16 154,49
	694 977,74	797 173,09
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Podatek od nieruchomości	-	759 704,33
Wydatki na pozyskanie zawodników	180 446,48	1 582 438,62
Koszty pozyskania przychodów rozpoznawanych w przyszłych okresach	50 052,48	257 308,32
Podatek VAT naliczony podlegający odliczeniu w następnych okresach	-	526 645,92
Koszt wymiany murawy	-	40 543,81
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	252 425,40	760 885,85
	482 924,36	3 927 526,85

9. Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2019 r. jedynym akcjonariuszem Spółki był:

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

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 2016 rok wynosiło 3,5093%, zaś na 2017 rok 3,3644%. 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 4,5093% oraz 4,3644% odpowiednio.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**10. Pozostałe kapitały rezerwowe (cd.)**

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.

W dniu 24 października 2019 roku Spółka dokonała dobrowolnie częściowej spłaty tych zobowiązań na łączną kwotę 1 171 328,05 zł z odsetkami.

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 jest 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.

W dniu 20 września 2019 roku Spółka spłaciła kwotę 7 625 567,63 zł do Legia Holding tytułem częściowej spłaty w/w wierzytelności z odsetkami. W dniu 24 października 2019 roku Spółka spłaciła pozostałą część w/w wierzytelności w kwocie 3 740 748,78 zł z odsetkami.

W następstwie powyższych spłat oraz spłat zobowiązań o których mowa w nocie 14 podpunkt c) doszło do spłaty zobowiązań opisanych w nocie 26 przez Legia Finance wobec Skarbiec na 5 BIS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Skarbiec na 5 BIS). W wyniku tej spłaty wygasły zobowiązania warunkowe wobec Skarbiec na 5 BIS (patrz również nota 26).

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

11. Wynik finansowy netto

Strata netto za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. wyniosła 29 785 785,62 zł. Zarząd proponuje Zgromadzeniu Akcjonariuszy pokrycie straty z zysków przyszłych okresów.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

12. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w okresie

	Stan na 01.07.2018	Utworzone/ (rozwiązane)	Wykorzystane	Stan na 30.06.2019
	zł	zł	zł	zł
Rezerwy na premie i inne koszty osobowe	8 477 506,85	(1 581 675,38)	(5 854 306,00)	1 041 525,47
Rezerwy na urlopy pracownicze	718 447,17	383 813,28	-	1 102 260,45
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	329 586,38	(390,93)	-	329 195,45
Rezerwa na koszty związane z zawarciem kontraktu	-	19 869 421,46	-	19 869 421,46
	<u>9 525 540,40</u>	<u>18 671 168,43</u>	<u>(5 854 306,00)</u>	<u>22 342 402,83</u>

13. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

	30.06.2019 zł	30.06.2018 zł
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:		
• powyżej 1 roku do 3 lat	-	7 520 000,00
• od 3 do 5 lat	-	-
	<u>-</u>	<u>7 520 000,00</u>
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:		
• powyżej 1 roku do 3 lat	47 449 593,11	2 400 040,51
• od 3 do 5 lat	2 095 363,61	2 000 000,00
• powyżej 5 lat	12 238 989,00	12 473 787,39
	<u>61 783 945,72</u>	<u>16 873 827,90</u>

14. Zobowiązania finansowe długoterminowe – charakterystyka instrumentów

a) 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 była do zapłaty wynagrodzenia w postaci odsetek ustalanych w oparciu o WIBOR 3M powiększony o marżę. Pożyczka została spłacona w dniu 28 września 2018 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**14. Zobowiązania finansowe długoterminowe – charakterystyka instrumentów (cd.)****b) 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 była do zapłaty wynagrodzenia w postaci odsetek ustalanych w oparciu o WIBOR 3M powiększony o marżę albo udziału w zysku w polityce transferowej. Pożyczka została spłacona w dniu 27 grudnia 2018 r.

c) 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 była oprocentowana 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 7 520 000,00 zł, a kwota odsetek do spłaty wynosiła 189 640,21 zł. Kwota główna oraz odsetki wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu na dzień bilansowy jako zobowiązanie krótkoterminowe. Pożyczka ta została spłacona w dniu 18 września 2019 roku.

d) 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.

e) 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 krótkoterminowa, zaś wartość naliczonych odsetek wyniosła 34 972,60 zł – w całości część krótkoterminowa.

f) 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 20 780,40 zł – w całości część krótkoterminowa.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**14. Zobowiązania finansowe długoterminowe – charakterystyka instrumentów (cd.)****g) Obligacje serii C**

W dniu 27 marca 2019 r. Spółka dokonała emisji 16 666 obligacji zdematerializowanych serii C, o wartości nominalnej 1 000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 16 666 000,00 zł, z terminem wykupu przypadającym na 30 czerwca 2022 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej.

Na dzień bilansowy wartość obligacji do wykupu wynosiła 16 666 000,00 zł, w całości część długoterminowa, zaś wartość naliczonych odsetek wyniosła 390 984,36 zł – w całości część krótkoterminowa.

h) Umowa pożyczki z osobą fizyczną

W dniu 18 sierpnia 2018 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z osobą fizyczną wchodzącą w skład organów zarządzających, na kwotę 2 000 000,00 zł oraz 4 200 000 EUR. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 lipca 2020 r. Pożyczka oprocentowana jest według stałej stopy procentowej.

W dniu 30 listopada 2018 r. Spółka podpisała Aneks nr 1 do umowy pożyczek zawartej w dniu 18 sierpnia 2018 r. z osobą wchodzącą w skład organów zarządczych, na mocy którego podniesiony został limit pożyczek udzielonych w EUR do 6,7 mln EUR.

W dniu 26 lutego 2019 r. Spółka podpisała Aneks nr 2 do umowy pożyczek zawartej w dniu 18 sierpnia 2018 r. z osobą wchodzącą w skład organów zarządczych, na mocy którego podniesiony został limit pożyczek udzielonych w EUR do 6,9 mln EUR (o kwotę 0,2 mln EUR). Spółka w marcu 2019 r. otrzymała środki w wysokości 1,7 mln EUR. Na dzień bilansowy kwota główna pożyczki wynosiła 2 000 000,00 zł oraz 6 863 251 EUR i w całości jest prezentowana jako część długoterminowa, zaś kwota naliczonych odsetek wynosiła 0,0 zł oraz 0,0 EUR.

W dniu 19 września 2019 r. Spółka podpisała Aneks nr 3 do umowy pożyczek zawartej w dniu 18 sierpnia 2018 r. z osobą wchodzącą w skład organów zarządczych, na mocy którego podniesiony został limit pożyczek o kwotę 1,5 mln EUR. Środki te wpłynęły do Spółki we wrześniu 2019 r.

i) 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 396.527,99 zł, z czego 180 116,39 zł wykazane zostało w niniejszym sprawozdaniu jako zobowiązanie krótkoterminowe.

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
Długoterminowe zobowiązania finansowe	4 466 346,14	580 624,55	55 753,42	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**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 istotne 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 2019 roku.

c) Ryzyko utraty płynności

Plany finansowe sporządzone dla najbliższych 12 miesięcy nie wskazują na wystąpienie ryzyka utraty płynności, natomiast zawierają szereg założeń odnośnie m.in. wyników sportowych oraz pozyskania przez Spółkę dodatkowego finansowania. Patrz również punkt 2 b) wprowadzenia do niniejszego sprawozdania finansowego.

Według Zarządu Spółki, poza wyżej wymienionymi ryzykami, Spółka nie jest narażona na inne istotne ryzyka finansowe.

17. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

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 c). Na dzień bilansowy zabezpieczone zobowiązanie miało wartość 7 709 640,21 zł.
- b) zobowiązań Legii Finance wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Legia Finance a 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.
- d) zobowiązań Spółki wynikających z umowy pożyczki z osobą fizyczną (patrz również nota 14, punkt h) z dnia 18 sierpnia 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami. Na dzień bilansowy zabezpieczone zobowiązanie miało wartość 2 000 000,00 zł oraz 6 863 251 EUR. Ponadto, Spółka jest stroną umowy na mocy której na wezwanie pożyczkodawcy o którym mowa w zdaniu poprzednim, zobowiązuje się zawierać z nim umowy cesji określonych praw na zabezpieczenie wierzytelności pożyczkodawcy wynikających ze wskazanej powyżej umowy pożyczki.
- e) zobowiązań Spółki wynikających z umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z bankiem prowadzącym obsługę rachunków bankowych Spółki.
- f) Zobowiązań Spółki wynikających z Warunków Emisji Obligacji serii C (patrz również nota 14, punkt g).

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Wynajem łóż	325 285,78	681 605,86
Karnety sezonowe na mecze	-	7 109,26
Umowy sponsoringowe	-	279 310,44
	325 285,78	968 025,56
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Karnety na mecze sezonowe	4 179 220,54	6 556 828,84
Sprzedaż praw do kart zawodniczych	-	4 801 628,70
Wynajem łóż	2 087 486,75	3 149 153,75
Umowy sponsoringowe	39 620,58	393 238,83
Inne	276 526,18	781 089,94
	6 582 854,05	15 681 940,06
	6 908 139,83	16 649 965,62

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

Wyszczególnienie	12 miesięcy do 30.06.2019	12 miesięcy do 30.06.2018
	zł	zł
Produkty, w tym:		
Bilety i karnety sezonowe na imprezy sportowe	19 848 727,30	21 710 661,00
Reklama	21 331 169,65	27 106 643,27
Przychody z praw telewizyjnych	21 115 467,63	28 915 655,19
Najem	16 659 702,55	15 378 226,80
Udział zawodników w Mistrzostwach Świata	228 942,93	1 847 903,37
Inne	4 247 843,55	3 602 283,93
	83 431 853,61	98 561 373,56
Towary	9 223 550,17	11 868 162,57
Przychody ze sprzedaży ogółem	92 655 403,78	110 429 536,13

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**20. Koszty rodzajowe działalności operacyjnej**

	12 miesięcy do 30.06.2019	12 miesięcy do 30.06.2018
	zł	zł
Amortyzacja	14 746 882,19	16 640 936,85
Zużycie materiałów i energii	7 077 823,75	7 382 374,32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 841 928,99	7 378 933,38
Usługi obce	43 583 212,98	33 567 719,40
Podatki i opłaty	2 137 616,67	2 382 088,14
Wynagrodzenia	61 640 780,20	80 818 940,53
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym:	4 687 505,58	5 520 730,15
- emerytalne	1 538 543,64	3 807 211,90
Pozostałe koszty rodzajowe	6 262 342,79	6 966 902,32
	145 978 093,15	160 658 625,09

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 30.06.2019	12 miesięcy do 30.06.2018
	zł	zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 793 853,98	5 218 074,65
Dotacja	24 677 400,00	-
Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości	-	2 658 403,00
Przychody z tytułu transferów czasowych	-	2 562 885,62
Inne	4 063 304,95	1 216 763,85
	54 534 558,93	11 656 127,12

W grudniu 2018 r. Spółka zawarła umowę o współpracy z funduszem z Luksemburga („Fundusz”). Zgodnie z preambułą tejże umowy, zamiarem stron było zawarcie umowy dotyczącej otrzymania wsparcia finansowego przez Spółkę od Funduszu, pozwalającego na pokrycie przez Spółkę wydatków związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Celem współpracy oraz umowy o współpracy jest wzmocnienie przez Spółkę swojego potencjału gospodarczego, natomiast Fundusz szuka możliwości uzyskania udziału w przyszłym strumieniu przychodów Spółki, na warunkach wskazanych w umowie o współpracy.

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

Dofinansowanie w kwocie 6 000 000 EUR zostało wpłacone przez Fundusz jednorazowo i w całości na rachunek bankowy wskazany przez Spółkę w dniu 21 grudnia 2018 r. Z treści umowy o współpracy wynika, że Spółka nie jest zobowiązana do zwrotu kwoty otrzymanego dofinansowania oraz nie jest zobowiązana do zapłaty żadnej stałej kwoty na rzecz Funduszu. Jednocześnie, zgodnie z postanowieniami umowy o współpracy, Spółka zobowiązała się do wypłacania w przyszłości na rzecz Funduszu kwot określonych harmonogramem i obliczonych na podstawie wskazanego procentowo udziału, każdorazowo w odniesieniu do uzyskanych przychodów netto Spółki z tytułu tzw. praw medialnych.

Na dzień bilansowy rezerwa na zobowiązania zw. z zawarciem powyższej umowy wynosi 19 869 421,46 zł. Rezerwa została oszacowana na podstawie prognozowanych wpływów pieniężnych, zgodnie z zapisami umowy oraz przyjętej stopy dyskontowej w wysokości 13%.

22. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 30.06.2019	12 miesięcy do 30.06.2018
	zł	zł
Rezerwa na zobowiązania	21 122 411,49	-
Inne	4 783 910,78	2 861 575,59
	25 906 322,27	2 861 575,59

W tym rezerwa na zobowiązania w kwocie 19 869 421,46 zł, która związana jest z zawarciem umowy opisanej w nocy 21.

23. Podatek dochodowy

W roku podatkowym obejmującym okres od 1 lipca 2018 roku do 30 czerwca 2019 roku Spółka odnotowała stratę podatkową.

	12 miesięcy do 30.06.2019	12 miesięcy do 30.06.2018
	zł	zł
Strata brutto	(29 785 785,62)	(43 983 253,05)
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych/ (koszty podatkowe nieuwjęte w wyniku księgowym)	29 641 284,92	12 886 927,66
Dochody podatkowe niezaliczone do księgowych / (Dochody niepodlegające opodatkowaniu)	(6 093 868,96)	(5 769 730,66)
Dochód do opodatkowania/(Strata podatkowa)	(6 238 369,66)	(36 866 056,05)
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-	-
Podstawa opodatkowania	(6 238 369,66)	(36 866 056,05)
Podatek dochodowy (19%)	-	- *

*Podatek wykazany w Rachunku zysków i strat w okresie 12 miesięcy do 30.06.2018 r. w kwocie 166 690,00 zł dotyczy poprzednich okresów sprawozdawczych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

24. Podatek dochodowy odroczony

	30.06.2019 zł	30.06.2018 zł
Dodatknie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- Środki trwałe	405 590,64	936 064,80
- Rozpoznane niezafakturowane przychody	-	1 866 830,47
- Pozostałe różnice	567 026,73	1 789 689,07
Razem dodatnie różnice przejściowe	972 617,37	4 592 584,34
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki 19%)	184 797,30	872 591,02
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów i rezerwy	23 247 474,30	14 560 247,79
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 908 139,95	17 164 837,42
- Wartości niematerialne i prawne	33 352,63	258 584,47
- Pozostałe różnice	4 406 779,31	5 441 349,47
Razem ujemne różnice przejściowe	34 595 746,19	37 425 019,15
Straty podatkowe do rozliczenia	44 619 508,02	38 558 849,43
	79 215 254,21	75 983 868,97
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 19%)	15 050 898,29	14 436 935,10

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.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

25. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
Środki pieniężne w kasie	211 121,64	217 194,37
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	16 023 268,51	1 883 052,95
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	16 234 390,15	2 100 247,32
Wycena bilansowa (różnice kursowe)	(16 823,26)	9 673,81
Bilansowa wycena środków pieniężnych	16 217 566,89	2 109 921,13

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. Pożyczka ta została spłacona przez Legia Finance w dniu 20 września 2019 r.

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. Pożyczka ta została spłacona przez Legia Finance w dniu 25 października 2019 r.

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.

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 400 000,00 zł. Poręczenie to wygasło w dniu 30 czerwca 2019.

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną warunkowej umowy przelewu praw na zabezpieczenie zobowiązań Spółki wynikających z Warunków Emisji Obligacji serii C (patrz również nota 14).

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

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.

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. Spółka nie jest w stanie oszacować pełnej kwoty zobowiązań warunkowych w tym zakresie.

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.

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną wieloletniej umowy dzierżawy terenu przy ulicy Łazienkowskiej 3 (patrz również nota 3). W celu zabezpieczenia płatności wynikających z umowy dzierżawy Spółka poddała się egzekucji wprost z umowy do kwoty ok. 15 mln zł. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia powodujące konieczność prowadzenia egzekucji z majątku Spółki w związku z w/w umową dzierżawy.

W dniu 18 marca 2019 r. APL podpisała umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego („BGK”) dotyczącą finansowania kompleksu badawczo-rozwojowego z ośrodkiem treningowo-szkolnym zlokalizowanym w gminie Grodzisk Mazowiecki. Kwota kredytu budowlanego (który po zakończeniu budowy zostanie zrefinansowany na kredyt inwestycyjny w ramach tej samej umowy) wynosi 57 575 121,00 zł, natomiast maksymalna kwota kredytu VAT objętego tą samą umową wynosi 5 000 000 zł. Tenor kredytu wynosi 16 lat. W dniu 18 marca 2019 roku pomiędzy Spółką jako poręczycielem oraz BGK została zawarta umowa poręczenia, na podstawie której Spółka udzieliła na rzecz BGK poręczenia w trybie art. 876 i następnych Kodeksu postępowania cywilnego za zobowiązania APL.

27. Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. zostanie sporządzone i zatwierdzone w okresie 6 miesięcy od daty bilansowej dla rocznego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 31 grudnia 2019 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**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		(1 597 519,49)*
Strata netto za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r.		(203 564,41)*

* 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 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.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w nocie nr 10 (spłata wierzytelności do Legii Holding), w nocie nr 14 (spłata pożyczki do Legii Finance oraz nowa transza pożyczki od osoby fizycznej), w nocie nr 26 (spłata pożyczek przez Legia Finance do Skarbiec na 5 BIS) oraz we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego (rezygnacja członka zarządu Spółki).

31. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym wyniosło:

	12 miesięcy do 30.06.2019 r. Liczba osób	12 miesięcy do 30.06.2018 r. Liczba osób
Przeciętne zatrudnienie	93	87

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)**32. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenie wypłacone z racji pełnienia swoich obowiązków wyniosło łącznie:

	12 miesięcy do 30.06.2019 r. zł	12 miesięcy do 30.06.2018 r. zł
Zarząd	176 250,00	264 000,00

Rada Nadzorcza Spółki nie pobierała w okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. ani w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 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 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. wyniosły 4 881,09 zł, z czego na dzień 30 czerwca 2019 r. spłacono 4 881,09 zł. Saldo zaliczek udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających na 30 czerwca 2019 roku wyniosło 0,00 zł.

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.

Spółka nie udzieliła kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. ani w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. Spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących w okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. ani w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.

W okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 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 774 900,00 zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła umowę pożyczki z osobą wchodzącą w skład organów zarządzających (patrz nota 14).

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
Należności z tytułu pożyczek, w tym:		
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	589 016,45	-
Legia Warszawa Sekcja Koszykówki S.A.	700 000,00	-
	1 289 016,45	-
Należności handlowe, w tym:		
Legia Holding	7 672,02	7 672,02
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	9 623,86	9 671,52
Legia Warszawa Sekcja Koszykówki S.A.	61 779,49	38 775,25
	79 075,37	56 118,79
Zobowiązania z tytułu pożyczek, w tym:		
Legia Finance	7 709 640,21	8 504 587,40
	7 709 640,21	8 504 587,40
Zobowiązania handlowe, w tym:		
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	3 918,60	1 845,00
	3 918,60	1 845,00
Przychody w okresie sprawozdawczym, w tym:		
<i>Przychody ze sprzedaży:</i>		
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	2 414,79	2 047,15
	2 414,79	2 047,15
<i>Przychody finansowe:</i>		
Legia Warszawa Sekcja Koszykówki S.A.	118 397,26	-
Akademia Piłkarska Legii Sp. z o.o.	12 852,07	-
	131 249,33	-
Koszty w okresie sprawozdawczym, w tym:		
<i>Koszty finansowe :</i>		
Legia Finance	750 239,63	817 162,74
	750 239,63	817 162,74

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

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

Należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania wynosi:

	12 miesięcy do 30.06.2019 r. zł	12 miesięcy do 30.06.2018 r. zł
Przegląd i badanie sprawozdania finansowego oraz inne usługi atestacyjne	101 800,00	95 000,00
	101 800,00	95 000,00

36. Kursy wymiany walut obcych

	30.06.2019 zł	30.06.2018 zł
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		
Kurs wymiany USD na PLN	3,7336	3,7440
Kurs wymiany EUR na PLN	4,2520	4,3616
Kurs wymiany CHF na PLN	3,8322	3,7702