

AUDYT FINANSOWY



LECH POZNAŃ



fot. Adam Ciereszko

SPIS TREŚCI

Wstęp Prezesa Zarządu5

Wstęp Dyrektora Finansowego5

Opis metodologii7

Podstawowe dane nt. wyników finansowych, struktura rachunku
zysków i strat7

 Przychody, koszty i wyniki zagregowane7

 Przychody z tytułu sprzedaży biletów jako % przychodów. Udział sprzedaży
 biletów na miejsca na II trybunie (Kociół) w przychodach Klubu.9

 Struktura kosztów działalności podstawowej 10

Transakcje z jednostkami powiązanymi 11

Wynagrodzenia 12

 Wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kadry kierowniczej Klubu .. 12

 Wynagrodzenia sztabu I zespołu 13

 Wynagrodzenia piłkarzy 13

Zaliczki władz Klubu 13

Transfery 14

Zobowiązania dłużne 15

 Wartość zobowiązań z podziałem na kategorie 15

 Emisje obligacji 15

 Pożyczki 16

 Kredyt bankowy 16

ZAŁĄCZNIK:

Raport biegłego rewidenta



fot. Adam Ciereszko

Drodzy Kibice, Szanowni Czytelnicy!

Niniejszym składam na Państwa ręce pierwszy w historii klubowej polskiej piłki nożnej publiczny raport z audytu finansowego. To efekt kilkumiesięcznej pracy niezależnej Biegłej Rewident, która została wybrana do realizacji tego zadania przez władze Stowarzyszenia Kibiców Lecha Poznań. Audyt zrealizowany został na podstawie pytań nadesłanych uprzednio przez sympatyków Kolejorza, na które odpowiedzi w niniejszym wydawnictwie trafiają do wiedzy opinii publicznej.

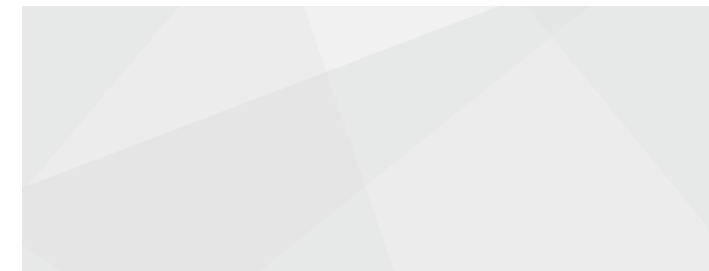
Publikacja audytu finansowego to przede wszystkim deklaracja otwartości Klubu na jego bezpośrednie otoczenie i chęć prowadzenia wysokiej jakości dyskusji na temat uwarunkowań rozwoju Lecha Poznań zarówno w latach poprzednich, jak i w przyszłości, dobro Kolejorza leży bowiem we wspólnym interesie całej jego Rodziny.

Niniejszy audyt ma także niewątpliwie duży walor poznawczy wskazując na specyficzne obszary działań

ności i wynikające z tego wielkości finansowe właściwe tylko dla funkcjonowania klubu piłkarskiego.

Udostępniając zawarte dalej dane pragniemy zobrazować Państwu "długą drogę", którą przebyliśmy w ostatnich latach. Podjęte przez nas działania doprowadziły do ustabilizowania sytuacji Lecha Poznań, ale również stworzyły skuteczny system umożliwiający budowanie Kolejorza, który ma dawać kibicom wielkie emocje i być dla nich powodem do dumy.

Już zapraszając do czynnego udziału w tworzeniu listy pytań, na które odpowiedzi znajdą Państwo na następnych stronach, byliśmy przekonani, że inicjatywa przeprowadzania audytu finansowego powinna stać się dobrym zwyczajem w kolejnych latach. Nowa publikacja obejmie okres 2-letni (2016-2017) i zostanie wydana w 2018 roku.



Karol Klimczak
Prezes Zarządu

Trzymają Państwo w ręku efekt kilkunastu tygodni pracy kierowanego przeze mnie Działu Finansów Klubu oraz Pani Audytor, wybranej do weryfikacji naszych prac przez Stowarzyszenie Kibiców Lecha Poznań. Stało przed nami unikatowe na skalę Polski zadanie. Było ono także bardzo ciekawe, bo rzadko w naszej pracy finansowo-księgowej stykamy się bezpośrednio z sympatykami i fanatykami Kolejorza.

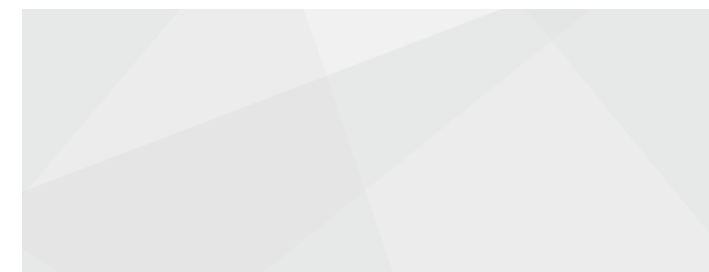
To, że finanse Klubu są zarządzane w sposób rzetelny i profesjonalny nie podlega żadnej dyskusji. Świadczą o tym wysokie miejsca w rankingach biznesu piłkarskiego rokrocznie sporządzanych przez renomowane firmy audytorskie oraz opinie wydawane przez Komisję Licencyjną PZPN. To, czy mogą one być pokazane w sposób przystępny i rozwiewający pojawiające się niekiedy wątpliwości, pokaże nam odbiór niniejszego Audytu.

Pracę nad Audytem oparliśmy na otrzymanym w czerwcu od Prezesa Stowarzyszenia Kibiców Lecha

Poznań zestawie kilkunastu zagadnień, zebranych przez niego od zainteresowanych członków Stowarzyszenia i innych Kibiców Kolejorza. Ponadto dodaliśmy do niego kilka tematów, które - jak sądzimy - także powinny być ujawnione aby budować coraz większe zaufanie na linii Klub-Kibice.

Zdecydowana większość z tych zagadnień przewija się w publicznej dyskusji o Lechu od lat. Relacje inwestorskie, struktura wydatków Klubu, wydatki na wynagrodzenia, zobowiązania czy wreszcie saldo działalności transferowej to obszary, które kibiców muszą interesować bo stanowią sedno zarządzania finansami Klubu piłkarskiego.

Audyt, zgodnie z zapowiedziami, obejmuje lata 2013-2015. Liczę, że będzie on dla Państwa ciekawą publikacją i utwierdzi w przekonaniu, że ważna część życia niemal każdego poznaniaka i Wielkopolanina - jaką jest właśnie Lech - jest w dobrych rękach i nie grozi mu los innych, zastrzonych polskich klubów. Życzę dobrej lektury!



Tomasz Kacprzycki
Dyrektor Finansowy



fot. Przemysław Szyszka

Opis metodologii

Przedstawiony raport jest odpowiedzią na pytania zadane przez przedstawicieli Stowarzyszenia Kibiców Lecha Poznań. Te zbierane były do czerwca 2016 roku od momentu ogłoszenia decyzji Klubu o chęci przedstawienia swoich podstawowych danych finansowych środowisku kibicowskiemu. Jest to pierwszy taki audyt sporządzony przez klub piłkarski w Polsce.

Z uwagi na zakres danych, inny niż przedstawiany biegłemu rewidentowi badającemu regularnie sprawozdania finansowe Klubu, audytor wybrany przez Stowarzyszenie Kibiców Lecha Poznań - w uzgodnieniu z Zarządem Klubu - postanowił objąć uzgodnionymi procedurami lata kalendarzowe 2013 - 2015. Zarząd Klubu deklaruje wolę cyklicznej kontynuacji przeprowadzania

audytu w kolejnych latach.

Warto zaznaczyć, że niezależnie od poniższego raportu coroczne sprawozdania finansowe KKS Lech Poznań S.A. poddawane są ocenie biegłego rewidenta. Od momentu zmiany roku obrotowego (styczeń – grudzień na lipiec - czerwiec) przeglądowi podlegają także sprawozdania śródroczne.

W opiniach dotyczących wszystkich sprawozdań finansowych sporządzonych w badanym okresie biegły rewident stwierdza iż księgi rachunkowe Klubu prowadzone są w sposób rzetelny, zgodnie z obowiązującymi przepisami Ustawy o Rachunkowości.

Podstawowe dane nt. wyników finansowych, struktura rachunku zysków i strat

Przychody, koszty i wyniki zagregowane

Klub w analizowanym okresie, poza obowiązkowym i wynikającym z przepisów prawa rachunkiem zysków i strat, sporządzał także rachunek wyników w układzie zarządczym. Przychody i koszty przypisywane były w nim

do poszczególnych kategorii pozwalających na identyfikację rentowności obszarów działalności. Schemat tego układu oraz odnotowane w omawianym okresie wartości przychodów i kosztów przedstawia poniższa tabela.

	dane w PLN	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
1	Przychody działalność podstawowa	62 170 461	43 636 098	56 825 004
2	Koszty działalność podstawowa	71 956 746	59 803 684	66 716 908
= 1-2	Wynik działalność podstawowa	-9 786 285	-16 167 586	-9 891 904
3	Przychody Europejskie Puchary	1 627 997	1 724 264	23 140 355
4	Koszty Europejskie Puchary	1 116 960	974 506	7 607 729
= 3-4	Wynik Europejskie Puchary	511 036	749 758	15 532 626
5	Transfery przychody	671 000	112 489	348 290
6	Transfery - zysk ze sprzedaży aktywów	12 923 299	20 387 378	-890 226
7	Transfery Koszty	3 733 766	7 895 054	259 493
= 5+6-7	Wynik Transfery	9 860 533	12 604 813	-801 429
= 1+3+5+6	Przychody TOTAL	77 392 756	65 860 229	79 423 423
= 2+4+7	Koszty TOTAL	76 807 472	68 673 244	74 584 130
8	Wynik działalność finansowa	1 786 691	-1 769 424	-2 116 753
	Wynik Brutto Total	2 371 975	-4 582 439	2 722 540

Analiza powyższych danych pokazuje, że osiągnięty wynik brutto w poszczególnych latach był w dużej mierze możliwy dzięki sprzedaży zawodników (lata 2013 i 2014) i udziału w europejskich pucharach (2015), zatem przy realizowanym poziomie przychodów podstawowych, do zamknięcia budżetu Klubu niezbędne było jedno z wyżej wskazanych źródeł.

W analizowanym okresie zarówno ponoszone straty jak i wypracowywane zyski przeznaczone były na kapitały własne Klubu. W okresie tym nie nastąpiła wypłata dywidendy na rzecz udziałowców, natomiast nastąpiła - w grudniu 2014 - dopłata właścicielska do kapitału własnego Klubu w kwocie 4 000 000 zł, która wpłynęła na poprawę struktury bilansowej oraz sytuacji ekonomicznej Klubu.

Za główne źródła przychodów operacyjnych Klub uznaje przychody ze sprzedaży biletów na mecze Ekstraklasy, przychody ze sprzedaży miejsc biznesowych na INEA Stadionie (bilety VIP oraz wynajem łóż), przychody ze sprzedaży powierzchni reklamowych, praw telewizyjnych oraz z działalności handlowej. Struktura tych przychodów w latach 2013-2015 przedstawiała się następująco.

	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Struktura głównych przychodów Klubu			
Bilety i karnety	25.00%	19.00%	20.00%
Karnety i bilety VIP	2.00%	2.00%	5.00%
Łoże	6.00%	7.00%	8.00%
Reklamy gotówka	27.00%	27.00%	23.00%
Prawa telewizyjne	26.00%	30.00%	28.00%
Handel	14.00%	14.00%	16.00%

4 000 000 zł

tyle wyniosła dopłata właścicielska do kapitału własnego Klubu, która wpłynęła na poprawę struktury bilansowej oraz sytuacji ekonomicznej Klubu.

Przychody z tytułu sprzedaży biletów jako % przychodów. Udział sprzedaży biletów na miejsca na II trybunie (Kociot) w przychodach Klubu.

Jednym z głównych źródeł przychodów Klubu jest sprzedaż karnetów oraz biletów na mecze w ramach rozgrywek Ekstraklasy, Pucharu Polski oraz europejskich

pucharów. Udział tych przychodów w przychodach ogółem Klubu oraz bezwzględne wartości tych przychodów w analizowanym okresie przedstawia poniższa tabela.

	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Przychody z biletów			
Bilety i Karnety Ekstraklasa	9 265 369	7 237 194	9 759 581
Bilety Puchar Polski		181 685	1 273 165*
Bilety Europejskie puchary	498 965	584 000	3 476 927
Udział sprzedaży biletów w przychodach ogółem	12,6%	12,2%	18,3%

*przychody obejmują także przychód z organizacji meczu o Superpuchar Polski z lipca 2015r.

Dla poszczególnych lat kalendarzowych wartości przychodów zrealizowanych ze sprzedaży biletów i karnetów na II trybunę (tzw. Kociot) wyniosły odpowiednio:

- 3,37 mln zł w roku 2013 (34,5% całości przychodów ze sprzedaży karnetów i biletów)
- 2,12 mln zł w roku 2014 (26,5% całości przychodów ze sprzedaży karnetów i biletów)
- 3,03 mln zł w roku 2015 (22,9% całości przychodów ze sprzedaży karnetów i biletów).

Biorąc pod uwagę koszty organizacji dnia meczowego (ochrona meczowa, stewarding, koszty mediów, sprzętania, służb technicznych) oraz koszty sprzedaży biletów i karnetów (system sprzedaży, utrzymania dostępu, utrzymanie kas biletowych, wynagrodzenia osób sprzedających etc.) wynik na działalności sprzedaży biletów i karnetów w poszczególnych latach kształtuje się następująco.

	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Przychody ze sprzedaży biletów	9 265 369	7 237 194	9 759 581
Koszty organizacji dnia meczowego	3 140 997	2 738 289	2 883 130
Koszty sprzedaży biletów	1 227 958	898 412	950 812
Wynik sprzedaż biletów	4 896 414	3 600 494	5 925 640

Przychody ze sprzedaży biletów i karnetów na II Trybunę jako % sprzedaży biletów i karnetów.

34,5%

2013

26,5%

2014

22,9%

2015

W audytowanym okresie Klub poniósł dodatkowo koszty z tytułu kar za zachowania dyscyplinarne kibiców na meczach, których finalna wartość wyniosła:

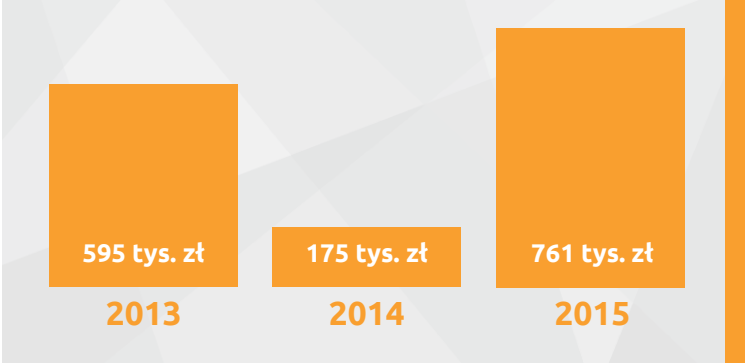
- 595 310,50 zł w roku 2013
- 175 195,04 zł w roku 2014
- 761 259, 20 zł w roku 2015

RAZEM 1 531 764,74 zł

Wartości te nie uwzględniają utraty przychodów z kilku-krotnie zamkniętej decyzją administracyjną trybuny lub całego stadionu.

Struktura kosztów działalności podstawowej

W pytaniach zadawanych przez kibiców w sposób formalny oraz często padających na spotkaniach kibiców z Zarządem, szczególnym zainteresowaniem cieszą się kwestie związane ze źródłami kosztów Klubu. Z uwagi na



brak precyzyjnego zapytania ze strony kibiców Zarząd postanowił ujawnić udział wybranych kosztów w ogóle podstawowych kosztów działalności Klubu.

Udział w kosztach podstawowych	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Administracja	3,3%	3,3%	3,3%
Amortyzacja kosztów zakupu piłkarzy	7,2%	8,0%	9,3%
I drużyna	37,7%	43,8%	43,3%
Utrzymanie obiektów - Poznań	6,7%	6,7%	6,2%
Ochrona i organizacja imprez masowych	4,4%	4,6%	4,3%
Koszty Akademii (wraz z kosztem infrastruktury)	5,1%	6,5%	6,3%
Inne koszty	35,6%	27,1%	27,4%

Do kosztów administracji zaliczone zostały między innymi koszty personelu administracyjnego (zarząd, księgowość), koszty obsługi prawnej, bankowej, informatycznej, koszty biura oraz ubezpieczenia Klubu.

Amortyzacja kosztów zakupu piłkarzy wynika z metody rozliczania w czasie transferów piłkarskich. Na przykład, Klub kupując piłkarza za 1 000 000 zł i podpisując z nim 4-letnią umowę alokuje w danym roku obrotowym w koszty działalności 250 000 zł.

Do kosztów I drużyny Klub zalicza koszty wynagrodzeń sztabu, piłkarzy oraz koszty bieżącej działalności I zespołu (obozy przedsezonowe, wyjazdy na mecze, koszty medyczne, posiłki regeneracyjne etc.).

W grupie kosztów utrzymania obiektów znajdują się koszty wynajmu INEA Stadionu, utrzymania muraw oraz koszty wynajmu i utrzymania bazy treningowej Aka-

demii Lecha Poznań i II zespołu we Wronkach. Szczegółowe dane nt. wartości tych umów przedstawione zostaną w części dotyczącej transakcji z jednostkami powiązany-
mi.

W grupie „innych kosztów” znajdują się między innymi koszty marketingu, sprzedaży biletów, sprzedaży biletów VIP oraz łóż, koszty usług kupowanych na mocy umów barterowych (m.in. sprzęt I zespołu), koszty drużyny rezerw, koszty działalności handlowej, koszty scoutingu etc.

Bardziej szczegółowe omówienie niektórych składowych zaprezentowanych kosztów (w szczególności kosztów zatrudnienia oraz działalności transferowej) zostanie zaprezentowane w kolejnych punktach raportu.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Klub przedstawił audytorowi przygotowywaną rokrocznie na potrzeby dokumentacji licencyjnej PZPN strukturę grupy kapitałowej. Dodatkowo Klub przedstawił wszystkie istotne umowy z jednostkami powiązanymi (zgodnie z ustawą o rachunkowości). Najwyższą jednostką kontrolującą Klubu w każdym roku była osoba fizyczna - Jacek Rutkowski. Do najważniejszych podmiotów powiązanych, z którymi klub realizuje zakupy i/lub sprzedaż usług zaliczają się:

- a. Marcelin Management Sp. z o.o. - spółka współzarządzająca INEA Stadionem w Poznaniu wspólnie z Klubem. Umowa konsorcjum, regulująca prawa i obowiązki MM oraz Klubu w zakresie wynajmu Stadionu, jest najważniejszą z umów z jednostkami powiązanymi funkcjonujących w Klubie;
- b. Amica Wronki S.A. - właściciel bazy treningowej we Wronkach i Popowie wykorzystywanej przez Klub¹
- c. Amica Handel i Marketing - sponsor Klubu.

Globalną wartość transakcji sprzedaży towarów i usług dla jednostek powiązanych, wg tytułów zakupów obrazuje poniższa tabela.

ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Transakcje sprzedaży		
6 997 334	3 934 855	4 113 717

Najważniejsze tytuły sprzedaży usług dla jednostek powiązanych w analizowanym okresie stanowiły:

- sprzedaż usług marketingowych
- wynajem łoży na INEA Stadionie
- organizacja eventów biznesowych
- jednorazowa sprzedaż udziałów w spółce zależnej

Transakcje zakupu usług od jednostek powiązanych - według tytułów zakupów - obrazuje poniższa tabela.

Transakcje zakupu [poza wynajem infrastruktury]	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Dzierżawa samochodów służbowych	391 224	421 169	343 422
Koszty finansowe	505 051	368 007	144 489
Pozostałe tytuły*	2 274 311	468 532	518 863
RAZEM	3 170 586	1 257 708	1 006 773

*w tym 1,8 mln zł – w 2013 roku nastąpił zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci działalności handlowej. Składały się na nią środki pieniężne, zapasy towarów, personel, etc. Po przejęciu przez Klub działalność ta zaczęła znowu się dynamicznie rozwijać, czego wyrazem jest rosnąca sieć handlowa, m.in. nowe placówki w centrach handlowych Pestka, Kupiec Poznański. Planowane są uruchomienia kolejnych punktów.

W grupie kosztów utrzymania obiektów znajdują się koszty wynajmu INEA Stadionu, utrzymania muraw oraz koszty wynajmu i utrzymania bazy treningowej Akademii i II zespołu we Wronkach. Klub nie jest właścicielem INEA Stadionu a także bazy treningowej Akademii we Wronkach, stąd najważniejszą pozycją kosztową w transakcjach z jednostkami powiązanymi są koszty dzierżawy i utrzymania infrastruktury. Warto zaznaczyć, że koszty najmu i utrzymania INEA Stadionu ponoszone przez Klub są przeznaczona na pokrycie tylko części kosztów utrzymania obiektu. Pozostałą część kosztów utrzymania INEA Stadionu ponosi konsorcjant – spółka Marcelin Management Sp. z o.o.

Koszty wynajmu infrastruktury za poszczególne badane lata przedstawia tabela:

ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Wynajem i utrzymanie struktury		
4 759 717	4 193 210	4 382 149

¹ Do grudnia 2014r. Od 2015 roku właścicielem nieruchomości jest Marcelin Management Sp. z o.o.

Wynagrodzenia

Wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kadry kierowniczej Klubu

W omawianym okresie Zarząd Klubu pracował w niezmiennym składzie. W jego skład wchodził Karol Klimczak - Prezes Zarządu oraz Piotr Rutkowski - Wiceprezes Zarządu.

Poza wynagrodzeniem regularnym Zarząd Klubu otrzymał w omawianym okresie na mocy specjalnej uchwały Rady Nadzorczej premię za zdobycie przez I zespół Mistrzostwa Polski w sezonie 2014/2015. Wartość tej premii jest składową danych zaprezentowanych z tabeli poniżej. Dodatkowo, członkowie Zarządu Klubu w audytowanym okresie posiadali do swojej dyspozycji dzierżawione przez klub samochody służbowe.

W strukturze organizacyjnej Klubu drugim szczeblem, poniżej zarządu są tzw. menedżerowie średniego

szczebla. W audytowanym okresie na tym szczeblu występowały następujące stanowiska:

- Dyrektor Akademii Lecha Poznań
- Dyrektor ds. Ochrony
- Dyrektor Handlowy
- Dyrektor / Kierownik działu sprzedaży
- Dyrektor Marketingu
- Dyrektor Finansowy

Wynagrodzenia Zarządu oraz kadry kierowniczej Klubu ze wszystkich źródeł, na podstawie wszystkich zawartych przez Klub umów z tymi osobami wyniosły (koszt pracodawcy, czyli koszt brutto + składki ZUS):

	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
RAZEM	1 271 662	1 236 976	1 369 965
Liczba stanowisk	8	8	8
Średniomiesięcznie	105 972	103 081	114 164
Średniomiesięcznie / osoba	13 246	12 885	14 270
Jako % kosztów Klubu	1,7%	1,8%	1,8%

Rada Nadzorcza Klubu od sierpnia 2013 roku nie pobiera wynagrodzeń. W przeciągu pierwszych 7 miesięcy roku 2013 wynagrodzenia Rady Nadzorczej łącznie wyniosły 71,5 tys. zł brutto (5 członków).

ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej		
71 500	0	0

Koszt wynagrodzenia kadry zarządzającej Lecha Poznań - zarządu i kadry kierowniczej utrzymywał się na niemal niezmiennym poziomie i stanowił 1,7-1,8 % wszystkich kosztów Klubu.

Wynagrodzenia sztabu I zespołu

Wynagrodzenia sztabu I zespołu (trenerów, trenerów przygotowania fizycznego, kierownika drużyny, sztabu medycznego, pracowników technicznych oraz administracyjnych) w audytowanych latach wyniosły:

- 1,94 mln zł w 2013 roku
- 2,35 mln zł w 2014 roku
- 3,63 mln zł w 2015 roku

Wynagrodzenia piłkarzy

Tytuł:	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Wynagrodzenia stałe	14 281 394	13 850 038	14 343 384
Wejściówki zapisane w kontrakcie	2 711 396	3 371 820	3 548 037
Premie meczowe i za miejsce	3 149 295	2 493 126	3 179 383
Pozostałe wynagrodzenia	1 453 998	1 617 253	1 194 762
RAZEM	21 596 083	21 332 236	22 265 567

Na pozycję pozostałe wynagrodzenia składają się takie tytuły jak indywidualne premie wynikające z kontraktów (np. za liczbę meczów rozegranych w sezonie, przedłużenie umowy) oraz dodatki do wynagrodzeń takie jak wynajem mieszkań służbowych czy zakup biletów lotniczych.

W kosztach tych uwzględniono wynagrodzenia podstawowe oraz premie pracowników, a także (w latach 2014 i 2015) wynagrodzenia z tytułu rozwiązania umów.

Powyższe liczby można przeanalizować pod kątem udziału w całości kosztów wynagrodzeń części stałych oraz zmiennych.

Struktura wynagrodzeń I zespołu	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Wynagrodzenia - części stałe	73.00%	73.00%	70.00%
Wynagrodzenia - części zmienne	27.00%	27.00%	30.00%

Zaliczki władz Klubu

Na koniec 2015 roku saldo nierozliczonych zaliczek Zarządu, pobranych z kasy gotówką, wynosiło 0 zł. Na rozrachunkach Klubu z członkami Zarządu widnieje saldo 21 416,04 złotych wynikające w całości z nierozliczonych na dzień sporządzenia niniejszego raportu zakupów opłaconych służbowymi kartami kredytowymi. Człon-

kowie zarządu Klubu dysponują służbowymi kartami kredytowymi z limitem łącznym 50 000 zł miesięcznie. Średnia wartość płatności zrealizowanych za ich pomocą w okresie 2013-2015 wyniosła 5,6 tys. zł miesięcznie.

Transfery

Przychody zrealizowane z transferów piłkarzy w poszczególnych latach kalendarzowych zostały wyodrębnione w tabeli rachunku zysków i strat w układzie zarządczym w punkcie 2 raportu. Wyniosły one odpowiednio 13 600 000 zł w 2013 roku, 20 500 000 mln zł w 2014 roku oraz **-540 000 zł w roku 2015**.

Ujemna kwota w roku 2015 wynika z końcowego rozliczenia solidarity payment i umniejszenia o tą wartość przychodu z transferu Łukasza Teodorczyka do Dynama Kijów.

Najważniejsza transakcja w analizowanym okresie oprócz wspomnianego wyżej transferu to transfer Aleksandra Toneva do Aston Villi w roku 2013.

W korespondencji do przychodów transferowych opisanych powyżej Klub zobowiązany jest do ponoszenia bezpośrednich kosztów transferów wychodzących, które kształtują ewentualny zysk na transakcjach transferowych. Koszty te zaprezentowane zostały w zarządczym rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty transferów bezpośrednie”. Do najważniejszych grup kosztów tych należą:

- Koszty opłat dla PZPN oraz WZPN (w audytowanym okresie do 5% przychodu)
- Tak zwane „opłaty od następnego transferu” na

rzecz Klubów, agentów oraz samych piłkarzy; należy podkreślić iż jest to narzędzie często stosowane przez Klub jako element negocjacyjny w momencie pozyskiwania zawodnika

- Prowizje dla agentów zaangażowanych w transakcję
- Opłata solidarity payment, która obliuguje do odprowadzenia 5% na rzecz klubów szkolących zawodnika do 23 roku życia.

O ile przychody z transferów i koszty bezpośrednie są widoczne w rachunku zysków i strat, o tyle wydatki Klubu na nabycie nowych piłkarzy nie wprost. Nabycie praw do podpisania kontraktu z piłkarzem, zarówno przychodzącym z innego klubu, jak i pozostającego bez kontraktu, traktowane jest z punktu widzenia rachunkowego jako inwestycja w wartość niematerialną i prawną (WNIPI), bądź rozliczenie międzyokresowe kosztu (RMK). Z tego powodu, w toku audytu Klub przedstawił dodatkową informację, pochodzącą ze sporządzanej corocznie dokumentacji licencyjnej PZPN. Dokumenty te podlegają także weryfikacji biegłego rewidenta badającego księgi rachunkowe Klubu. Z informacji tej wynika, iż wydatki Klubu na nabycie nowych piłkarzy oraz przedłużenie kontraktów obowiązujących w analizowanym okresie wyniosły:

- **3 550 000 zł w 2013 roku**
- **2 530 000 zł w 2014 roku**
- **10 630 000 zł w 2015 roku**

Podsumowanie powyższych wyliczeń prezentuje tabela.

	ROK 2013	ROK 2014	ROK 2015
Przychody z transferów	13 594 299	20 499 867	-541 936
Koszty transferów wychodzących	3 733 766	7 895 054	259 493
Wydatki na nabycie zawodników i przedłużenie kontraktów	3 550 628	2 530 881	10 625 000
Saldo działalności transferowej	6 309 905	10 073 932	-11 426 429

Wydatki Klubu na nabycie nowych piłkarzy lub przedłużenie umów:

3,55 mln

w 2013 r.

2,53 mln

w 2014 r.

10,63 mln

w 2015 r.

Saldo działalności transferowej Klubu w okresie 2013-2015 wyniosło zatem łącznie +4 960 000 zł. Tak jak już było to wspomniane - osiąganie pozytywnych wyników finansowych z działalności transferowej jest obok udziału w europejskich pucharach istotnym narzędziem

pokrywania deficytu na działalności podstawowej. **Dodatkowo należy stwierdzić, iż zdecydowana większość transferów płaconą jest przez kluby pozyskujące ratałnie z odroczonym terminem płatności (nawet do 2 lat po dacie transferu).**

Zobowiązania dłużne

Wartość zobowiązań z podziałem na kategorie

Wartość zobowiązań na dzień 31 grudnia każdego z audytowanych lat oraz udział zobowiązań długo-

i krótkoterminowych w strukturze pasywów przedstawia poniższa tabela.

w tys. PLN		gru 13	gru 14	gru 15
1. Rezerwy na zobowiązania	krótkoterminowe	3 526	5 527	410
2 Pożyczki krótkoterminowe	krótkoterminowe	4 022	8 229	2 932
3 Kredyt bankowy	krótkoterminowe	7 416	28	5 156
4 Zobowiązania handlowe	krótkoterminowe	13 925	12 891	11 203
5 Zaliczki na dostawy	krótkoterminowe	256	857	958
6 Pozostałe zobowiązania	krótkoterminowe	3 359	2 162	2 043
7 Pożyczki długoterminowe	długoterminowe	4 006	2 003	1 336
8 Zobowiązania długoterminowe inne	długoterminowe	124	131	40
9 Obligacje	długoterminowe	4 300	14 300	16 300
RAZEM		40 935	46 128	40 378
RAZEM zobowiązania	długoterminowe	8 430	16 434	17 676
	w %	21.00%	36.00%	44.00%
	krótkoterminowe	32 505	29 694	22 702
	w %	79.00%	64.00%	56.00%

W analizowanym okresie przy stabilnym poziomie zobowiązań nastąpiła znaczna poprawa struktury zadłużenia na rzecz zobowiązań długoterminowych. Było to możliwe dzięki sprawnemu działaniu Klubu na rynku finansowym (emisje obligacji). Umożliwiło to znaczną poprawę sytuacji w zakresie płynności finansowej.

Emisje obligacji

Klub w okresie 2013-2015 przeprowadził 4 emisje obligacji:

- seria A - luty 2013 roku, obligacje 3 letnie, wartość emisji 4 300 000 zł;
- seria B - czerwiec 2014 roku, obligacje 10 miesięczne, wartość emisji 2 000 000 zł;
- seria AA - grudzień 2014 roku, obligacje 3 letnie, wartość emisji 8 000 000 zł;

- seria C - czerwiec 2015 roku, obligacje 10 miesięczne, wartość emisji 4 000 000 zł.

Nabywcami obligacji były krajowe osoby fizyczne i prawne, oprocentowanie było stałe w okresie finansowania. Emisje obligacji nie były zabezpieczone na majątku Klubu. **Do dnia sporządzenia raportu obligacje serii A, B i C zostały w całości wykupione.**

Pożyczki

Równolegle ze wzrostem udziału obligacji **w strukturze finansowania Klubu maleje udział pożyczek od jednostek powiązanych** (z 8 030 000 zł w 2013 roku, do 4 270 000 zł na koniec 2015 roku).

Pożyczka uwidoczniła w bilansie jest efektem konwersji i rozłożenia w czasie spłaty zobowiązań handlowych z lat 2006-2012, która miała miejsce w roku

Kredyt bankowy

Klub od 2009 roku kontynuuje współpracę z jednym bankiem odnawiając co roku umowę kredytową i dostosowując jej poziom do aktualnej sytuacji finansowej. Umowa ma charakter kredytu odnawialnego w rachunku bankowym. W audytowanych latach najwyższy przyznany limit kredytowy wynosił 7 500 000 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, liczone wg wzoru

2012r. Klub planuje całkowite zamknięcie pozycji (spłatę pożyczki) do końca roku 2018.

Wszystkie udzielone w badanym okresie pożyczki od jednostek powiązanych oprocentowane były według tej samej, zmiennej stopy procentowej - WIBOR 1M lub WIBOR3M + 1,5p.p.

WIBOR3M + marża banku.

Koszty finansowe wszystkich wymienionych wyżej instrumentów finansowych w poszczególnych latach widoczne są w zestawieniu rachunku zysków i strat na stronie 2., w pozycji „Wynik działalności finansowa”.



Raport biegłego rewidenta z przeprowadzenia uzgodnionych procedur

Poznań, 31 października 2016 roku

Zarząd KKS Lech Poznań S.A.,

Przeprowadziłam uzgodnione z Państwem procedury polegające na potwierdzeniu danych liczbowych przedstawionych w raporcie dla kibiców z zapisami w księgach rachunkowych lub innych dokumentach źródłowych w celu oceny zgodności tych danych.

Usługę tę wykonałam zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Pokrewnych Nr 4400 dotyczącym uzgodnionych procedur w zakresie informacji finansowych.

Nie wydaję żadnych oświadczeń co do przydatności, kompletności i wystarczalności zakresu tych prac dla wewnętrznych celów i planów Spółki. Stwierdzenia przedstawione w tym piśmie wynikają z otrzymanych od Spółki dokumentów, zestawień i wyjaśnień.

Ten dokument nie odnosi się do jakichkolwiek kwestii podatkowych.

Jestem dostępna w celu wyjaśnienia wszelkich wniosków zawartych w tym piśmie i zakładam, że jego odbiorcy wystąpią o takie wyjaśnienia w przypadku powstania jakichkolwiek wątpliwości.

Ten dokument jest przeznaczony jedynie dla organów KKS Lech Poznań S.A. z siedzibą w Poznaniu w celu dołączenia do ujawnianego publicznie raportu dla kibiców i nie może być wykorzystywany w żadnym innym celu.

Wykorzystanie raportu w ewentualnych postępowaniach sądowych będzie wymagało odrębnej zgody Wykonawcy.

Zakres prac wykonywanych przeze mnie nie stanowi badania bądź przeglądu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Polsce ani Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej, dlatego nie wydaję żadnej opinii o sprawozdaniu finansowym ani o jakiegokolwiek jego części.

Uzgodnione prace wykonałam w sierpniu 2016 roku.

Zakresem prac objęte zostały wybrane dane finansowe za okresy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdania finansowe za lata obrotowe od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku i od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku podlegały obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta. Badania te przeprowadził biegły rewident Przemysław Biniak nr ewidencyjny 9785 w imieniu OBR Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Do sprawozdań zostały wydane opinie bez zastrzeżeń z uwagami objaśniającymi odnośnie występowania ujemnych kapitałów własnych. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 lipca 2015 roku do 30 czerwca 2016 roku w trakcie wykonywania zlecenia znajdowało się w trakcie badania obowiązkowego. Do dnia wydania niniejszego raportu badanie zostało zakończone, a biegły wydał opinię bez zastrzeżeń.

Poniżej przedstawiam wnioski dotyczące przeprowadzonych prac. O ile nie jest wskazane inaczej wszystkie prace i przedstawione niżej wnioski odnoszą się do danych za trzy lata kalendarzowe: 2013, 2014 i 2015.

1. Kluczowe transakcje z jednostkami powiązanymi – Amica Wronki SA, Amica Handel i Marketing Sp. z o.o. oraz Marcellin Management Sp. z o.o.
 - a. Spółka zaprezentowała zbiorczo kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi (w rozumieniu ustawy o rachunkowości; ujawnienia nie obejmują transakcji ze stronami powiązanymi).
Łączna wartość transakcji z jednostkami powiązanymi w kolejnych latach kalendarzowych wyniosła odpowiednio: po stronie sprzedaży 6.997,3 tys zł w 2013 roku, 3.934,9 tys zł w 2014 roku i 4.113,7 tys zł w 2015 roku. Po stronie zakupów odpowiednio: 7.930,3 tys zł, 5.450,9 tys zł i 5.388,9 tys zł.
 - b. Dane przedstawione w raporcie uzgodniłam do szczegółowych zestawień dotyczących transakcji z poszczególnymi jednostkami powiązanymi. Zestawienia szczegółowe natomiast uzgodniłam do zapisów w systemie handlowym w powiązaniu z systemem finansowo-księgowym. Nie stwierdziłam istotnych rozbieżności.

- c. Otrzymałam najważniejsze umowy Klubu ze wskazanymi wyżej jednostkami powiązanymi. Dla wybranych transakcji porównałam kwoty z raportu dla kibiców z oszacowanymi przeze mnie kwotami wynikającymi z umów. Nie stwierdziłam istotnych rozbieżności.
2. Informacje o wynagrodzeniach Zarządu, Rady Nadzorczej, kadry kierowniczej, sztabu I zespołu i piłkarzy.
 - a. Łączne kwoty wynagrodzeń w kolejnych latach wynosiły:

tys zł	2013 rok	2014 rok	2015 rok
Zarząd i kadra kierownicza	1.271,7	1.237,0	1.369,9
Rada Nadzorcza	71,5	0,0	0,0
Sztab I zespołu	1.940,0	2.350,0	3.630,0
Piłkarze	21.596,1	21.332,2	22.265,6

- i. indywidualnych kart wynagrodzeń pracowników i / lub
 - ii. wykazu otrzymanych przez Klub faktur od osoby prowadzącej własną działalność gospodarczą
 - c. Wynagrodzenia sztabu I zespołu oraz piłkarzy uzgodniłam do zestawień obrotów i sald.
 - d. Nie stwierdziłam istotnych rozbieżności.
3. Nierozliczone zaliczki władz Klubu.
 - a. Uzgodniłam saldo nierozliczonych zaliczek obu Członków Zarządu do szczegółowych zapisów na kontach rozrachunkowych. Nie stwierdziłam rozbieżności.
 - b. Saldo nierozliczonych zaliczek Zarządu na koniec 2015 roku wynosiło 21,4 tys zł.
4. Struktura przychodów i kosztów Klubu
 - a. Dane dotyczące przychodów i kosztów w raporcie dla kibiców przedstawione są w układzie zarządczym, który jest różny od układu zaprezentowanego w sprawozdaniu finansowym. Podobnie, zastosowane nazewnictwo poszczególnych poziomów wyniku finansowego w raporcie nie jest tożsame z

nazewnictwem stosowanym w rachunku zysków i strat w sprawozdaniu finansowym.

- b. Dokonałam uzgodnienia kwot przedstawionych w raporcie dla kibiców ze zagregowanymi danymi z rachunków zysków i strat. Nie stwierdziłam rozbieżności.
- c. Dokonałam uzgodnienia kwot przedstawionych w raporcie dla kibiców z kwotami wynikającymi z zestawień obrotów i sald oraz dodatkowych zestawień pomocniczych. Nie stwierdziłam istotnych nieprawidłowości.

5. Wiekowanie rozrachunków.

- a. Klub przedstawił analizę wiekowania rozrachunków – należności i zobowiązań. Wiekowanie wynika z systemu Symfonia Handel użytkowanego przez Klub.
- b. Wiekowanie przedstawia zapisy brutto, tzn. bez ewentualnych odpisów aktualizujących wartość należności trudnościagalnych.

Wartości łączne na koniec kolejnych lat przedstawiały się następująco: należności 14.027,8 tys zł w 2013 roku, 17.667,2 tys zł w 2014 roku oraz 13.851,4 tys zł w 2015 roku; zobowiązania 13.580,3 tys zł w 2013 roku 12.759,8 tys zł w 2014 roku 10.879,7 tys zł w 2015 roku.

- c. Uzgodniłam strukturę wiekową zaprezentowaną w raporcie dla kibiców do danych z systemu Symfonia Handel. Uzgodniłam także zbiorcze kwoty z wiekowania należności i zobowiązań do sald kont rozrachunkowych w księgach rachunkowych. Nie stwierdziłam istotnych rozbieżności.

6. Dane dotyczące transferów.

- a. Przedstawione w raporcie dla kibiców dane uzgodniłam do kwot wynikających z zestawień obrotów i sald w zakresie przychodów i odpowiadających im kosztów. Nie stwierdziłam istotnych rozbieżności.

Przychody z działalności transferowej wyniosły w kolejnych latach: 13,6 mln zł w 2013 roku, 20,5 mln zł w 2014 roku i (-)0,54 mln zł w 2015 roku

- b. Przedstawione wartości poniesionych nakładów na nabycie nowych piłkarzy lub przedłużenie dotychczasowych kontraktów uzgodniono do dokumentacji licencyjnej przedstawianej przez Klub do PZPN. Nie stwierdziłam istotnych rozbieżności.
- c. Saldo działalności transferowej Klubu w okresie 2013-2015 wyniosło łącznie 4,96 mln zł.

7. Informacje dotyczące zobowiązań.

- a. Łączna kwota rezerw i zobowiązań w kolejnych latach była następująca: 40.935 tys zł na koniec 2013 roku, 46.128 tys zł na koniec 2014 roku oraz 40.378 tys zł na koniec 2015 roku.
- b. Tabele przedstawiające stan i rodzaj poszczególnych zobowiązań według stanu na kolejne dni uzgodniłam do danych zaprezentowanych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Klubu. Nie stwierdziłam istotnych rozbieżności.
- c. Przedstawione w raporcie dla kibiców warunki emisji obligacji, a także zaciągnięcia pożyczek i kredytów uzgodniłam bezpośrednio do zapisów umów i warunków emisji obligacji. Nie stwierdziłam istotnych rozbieżności.

Gdybym zastosowała dodatkowe procedury lub przeprowadziła badanie lub przegląd zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Polsce, z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej lub Międzynarodowymi Standardami Usług Przeglądu, moją uwagę mogłyby zwrócić inne zagadnienia, o których zostaliby Państwo poinformowani.

Gdyby mieli Państwo jakiegokolwiek dalsze pytania lub wątpliwości, dotyczące kwestii opisanych wyżej, proszę uprzejmie o kontakt.

Magdalena Jeske

Niniejszy raport zawiera 5 stron.

