

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	1
B. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI	7
1. ANALIZA BILANSU	7
2. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
3. ANALIZA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
I. PRAWIDŁOWOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	14
II. DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	15
III. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU	16
1. Inwentaryzacja	16
2. Aktywa trwałe	16
2.1. Wartości niematerialne i prawne	16
2.2. Rzeczowe aktywa trwałe	17
2.3. Należności długoterminowe	19
2.4. Inwestycje długoterminowe	19
2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20
3. Majątek obrotowy	20
3.1. Zapasy	20
3.2. Należności krótkoterminowe	21
3.3. Inwestycje krótkoterminowe	23
4. Rozliczenia międzyokresowe	24
IV. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU	25
1. Kapitał własny	25
2. Rezerwy na zobowiązania	27
3. Zobowiązania długoterminowe	27
4. Zobowiązania krótkoterminowe	28
5. Rozliczenia międzyokresowe	30
V. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK JEDNOSTKI	31
1. Przychody i koszty działalności operacyjnej	31
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
3. Przychody i koszty finansowe	35
4. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	36
5. Podatek dochodowy	36
VI. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ	37
VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	38
D. USTALENIA KOŃCOWE	38



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

"AUDIT" Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30
40-950 KATOWICE

tel. (32) 786 96 16, 786 96 18 Fax 786 96 17

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych – pod nr 1159

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

RAPORT

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

"Ruch" Chorzów Spółka Akcyjna

za rok obrotowy od 1.07.2012 r. do 30.06.2013 r.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe "Ruch" Chorzów S.A. z siedzibą w Chorzowie, ul. Cicha 6, obejmujące:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **19 989 655,42 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości **17 492 785,47 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **16 492 786,47 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12 790,42 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Badana jednostka jest spółką akcyjną, utworzoną w dniu 23 listopada 2004 r. na czas nieoznaczony, aktem notarialnym Repertorium A, numer 12884/2004 z późniejszymi zmianami.

Spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Nr KRS 0000224997 z dnia 27.12.2004 r. Posiada ona numer identyfikacji podatkowej NIP 62725224625 nadany w dniu 04.01.2005 r. oraz symbol statystyczny REGON 278335653, ostatnio zaktualizowano 25.07.2008 r.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z jej aktem założycielskim, jest:

- Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna PKD 93,
- Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami mechanicznymi PKD 46,
- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi PKD 47,
- Zakwaterowanie PKD 55,
- Działalność usługowa związana z wyżywieniem PKD 56,
- Działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane PKD 79,
- Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport PKD 52,
- Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości PKD 68,
- Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem PKD 70,
- Działalność wydawnicza PKD 58,
- Reklama, badanie rynku i opinii publicznej PKD 73,
- Działalność wspomagająca edukację PKD 85.60.Z,
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna PKD 74.

Rzeczywistym przedmiotem działalności w okresie 01.07.2012 - 30.06.2013 była działalność obiektów sportowych. Poza niniejszym zakresem podstawowej działalności Spółka osiągała ponadto przychody ze sponsoringu, reklamy oraz przychody z transmisji (prawa telewizyjne).

Działalność odbywa się w siedzibie Spółki.

Badana Spółka wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku jest spółką dominującą.

Spółka według stanu na koniec badanego okresu posiadała jednostki powiązane, w rozumieniu ustawy o rachunkowości;

- Ganbist Limited (100 % udziałów w kapitale zakładowym).

Na podstawie art.56 ust.1 ustawy o rachunkowości Spółka, jako jednostka dominująca skorzystała z możliwości odstąpienia od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2013.

W okresie 01.07.2012 - 30.06.2013 r. przeciętne zatrudnienie wynosiło 18 pracowników.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosi 17 559 931,00 zł i w stosunku do stanu na początek roku uległ podwyższeniu. Dzieli się on na 17 559 931 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego posiadali :

Akcje imienne - udział w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy 2,75 %,

Akcje na okaziciela - udział w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy 97,25.

Kapitał został wyemitowany w seriach:

Nr serii	Ilość wyemitowanych akcji w szt.	Udział procentowy
A	500 000	2,85
B	375 000	2,14
C	932 000	5,31
D	1 500 000	8,54
E	1 000 000	5,69
F	3 000 000	17,08
G	1 712 500	9,75
H	1 064 516	6,06
I	1 415 693	8,06
J	2 500 000	14,24
K	2 500 000	14,24
L	290 992	1,66
M	769 230	4,38
RAZEM	17 559 931	100,00

Zarząd Spółki na 30 czerwca 2013 roku był jednoosobowy.

Prezes Zarządu Dariusz Smagorowicz

11 września 2013 roku Rada Nadzorcza "Ruch" Chorzów S.A. uchwalała nr 3/2013 i uchwalała nr 4/2013 powołała na stanowiska :

Wiceprezesa Zarządu Mirosława Mosóra

Wiceprezesa Zarządu Marka Glogazę

Do dnia zakończenia badania zmiana nie została zarejestrowana w Sądzie.

Sposób reprezentacji podmiotu:

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu, w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu lub współdziałanie dwóch Wiceprezesów Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z Członkiem Zarządu.

Prokurę samoistną do dnia 11 września posiadał:

Mirosław Mosór

Skład Rady Nadzorczej stanowią:

1. Aleksander Kurczyk

2. Dariusz Gęsior

3. Mariusz Jabłoński

4. Artur Mrizik

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

5. Mariusz Jawoszek

Członek Rady Nadzorczej

6. Janusz Paterman

Członek Rady Nadzorczej do 18.06.2013 r.

Księgi prowadzone są przez firmę SH - INFO SYSTEM Sp. z o.o. w Chorzowie.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2012 r., zostało zbadane przez firmę HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3697 i uzyskało opinię z objaśnieniem następującej treści:

- a) w sporządzonym przez Zarząd bilansie Spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku wykazano stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.
- b) Zarząd wskazał w nocie nr 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji, wskazując jednocześnie, że zagrożenia dla kontynuacji działalności i podejmowane działania naprawcze są opisane w informacji dodatkowej w punkcie 8 "Wyjaśnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności" oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie VIII. "Strategia Spółki, założenia i plany od lipca 2012 do czerwca 2013". W badanym okresie jednostka poniosła stratę ze sprzedaży (podobnie jak w roku poprzednim) jak również stratę netto. Na dzień bilansowy Spółka posiadała wymagalne zobowiązania w wysokości przekraczającej 5,9 mln zł. Zdaniem Zarządu działania naprawcze podjęte w celu odroczenia terminów wymagalności zobowiązań, pozyskania środków na ich spłatę oraz zapewnienie finansowania bieżącej działalności Spółki zostaną uwieńczone powodzeniem. Zwracamy uwagę, że pewności takiej nie ma.
- c) W badanym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała wniesienia aportem znaków towarowych do spółki zależnej będącej spółką prawa cypryjskiego Ganbist Limited, realizując na tej transakcji zysk w wysokości 12 707 246,93 złotych. Ustalenia wartości znaków towarowych dokonał podmiot zewnętrzny w oparciu o zastosowanie metody wyceny zwolnień z opłat licencyjnych, w oparciu o prognozę przychodów Spółki w latach 2012-2016 sporządzoną przez Zarząd Spółki. Zwracamy uwagę, że w przypadku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego powyższy zysk zostałby wyłączony, jako zysk zrealizowany na transakcji wewnątrz grupy kapitałowej.
- d) W związku z nabyciem 100 % udziałów we wskazanej powyżej spółce Ganbist Limited, w badanym okresie powstała Grupa Kapitałowa "Ruch" Chorzów Spółka Akcyjna. Jednocześnie na podstawie art. 56 ust.1 ustawy o rachunkowości Spółka, jako jednostka dominująca, skorzystała

z możliwości odstąpienia od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2012 roku. Zwracamy uwagę, że pełen obraz sytuacji finansowej powstałej Grupy Kapitałowej "Ruch" Chorzów Spółka Akcyjna znany byłby w momencie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

e) Na dzień badany dzień bilansowy 30 czerwca 2012 roku Spółka posiada należności od kontrahenta w kwocie 1 046 tys. zł z tytułu zbycia aktywów finansowych. Termin spłaty wskazanej należności został w badanym okresie wydłużony do dnia 31 grudnia 2012 roku. Wskazana należność została potwierdzona przez kontrahenta na dzień 30 czerwca 2012 roku. Zdaniem Spółki spłata wskazanej należności nie jest zagrożona. Zwracamy uwagę, że w kontekście braku zabezpieczenia wskazanej należności i przesunięcia terminu spłaty, spłata tej wierzytelności jest w naszej ocenie obarczona niepewnością, którą należy wziąć pod uwagę interpretując dane sprawozdania finansowego.

f) Zbadane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym po dokonanej zmianie roku obrotowego. Zgodnie ze statutem Spółki rok obrotowy oraz rok podatkowy rozpoczyna się w dniu 1 lipca danego roku kalendarzowego a kończy w dniu 30 czerwca kolejnego roku kalendarzowego. W sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku Spółka nie wykazała danych porównywalnych za analogiczny okres 18 miesięcy. Jako dane porównawcze w zakresie rachunku zysku i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym zaprezentowano dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. Zwracamy uwagę na potrzebę uwzględnienia przy analizie danych wynikających ze sprawozdania innych okresów sprawozdawczych danych bieżących oraz danych za poprzedni okres sprawozdawczy.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2011 r. do 30.06.2012 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą "RUCH" Chorzów S.A. w Chorzowie dnia 28 grudnia 2012 r.

Strata netto, wynikająca z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok poprzedni, wynosząca 2 525 574,97 zł, Uchwałą nr 7/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki "RUCH" Chorzów S.A. w Chorzowie z dnia 28 grudnia 2012 r., zostanie pokryta z zysków przyszłych lat obrotowych.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedni złożone zostało w Sądzie Rejonowym w Katowicach w dniu 11 lutego 2013 r. oraz w Urzędzie Skarbowym 7 stycznia 2013 r.

Bilans zamknięcia sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/2013 z dnia 04.12.2012 r. "RUCH" Chorzów S.A. w Chorzowie, Śląska Firma Auditingu i Doradztwa „Audit” Sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1159, wybrana została do zbadania sprawozdania finansowego "RUCH" Chorzów S.A. w Chorzowie za 2012 r. Zarówno podmiot uprawniony, jak i badający w jego imieniu biegły rewident Jan Homa stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

Badanie sprawozdania finansowego za 2012 rok przeprowadzono na podstawie umowy nr 63/18017/B/13 zawartej w dniu 05.12.2013 r. Badanie właściwe przeprowadzono w jednostce w dniach 06.12.2013 do 20.12.2013 r.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Badana jednostka udostępniła wszelkie dokumenty, dane, informacje i wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

W trakcie badania nie stwierdzono przypadków naruszenia statutu jednostki.

B. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI

1. ANALIZA BILANSU

Dane bilansowe za okres 3 lat wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na dzień			Dynamika w %	
	31.12.2010 r.	30.06.2012 r.	30.06.2013 r.	2011/2010	2012/2011
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	1 246 751,58	16 613 463,60	15 447 814,04	1332,5	93,0
1. Wartości niematerialne i prawne	959 657,00	2 970 449,33	1 933 778,27	309,5	65,1
2. Rzeczowe aktywa trwałe	161 059,73	535 992,93	331 507,39	332,8	61,8
3. Należności długoterminowe	9 000,00	16 504,22	16 504,22	183,4	100,0
4. Inwestycje długoterminowe	58 580,00	13 032 767,00	13 032 767,00	22247,8	100,0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 454,85	57 750,12	133 257,16	98,8	230,7
B. AKTYWA OBROTOWE	3 226 740,18	2 232 116,72	4 551 841,38	69,2	203,9
1. Zapasy	509 501,95	637 871,60	464 457,06	125,2	72,8
2. Należności krótkoterminowe	2 242 505,76	1 392 042,09	3 244 211,70	62,1	233,1
3. Inwestycje krótkoterminowe	286 107,06	22 183,51	54 121,86	7,8	244,0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188 625,41	180 019,52	789 050,76	95,4	438,3
SUMA AKTYWÓW	4 473 491,76	18 845 580,32	19 999 655,42	421,3	106,1
PASYWA					
A. KAPITAŁ WŁASNY	-2 844 577,92	1 505 636,71	-14 987 149,76	-52,9	-995,4
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 318 069,68	17 339 943,61	34 976 805,18	236,9	201,7
1. Rezerwy na zobowiązania	167 704,82	199 584,69	227 980,31	119,0	114,2
2. Zobowiązania długoterminowe	71 975,61	15 269,76	0,00	21,2	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	6 894 602,56	17 001 203,11	34 748 491,74	246,6	204,4
4. Rozliczenia międzyokresowe	183 786,69	123 886,05	333,13	67,4	0,3
SUMA PASYWÓW	4 473 491,76	18 845 580,32	19 989 655,42	421,3	106,1

W okresie 3 lat suma bilansowa uległa znacznemu podwyższeniu. W stosunku do 2010 roku wzrosła o 346,8 %. W badanym okresie wystąpił spadek wartości aktywów trwałych w pozycji wartości niematerialnych i prawnych o 34,9 %, rzeczowych aktywów trwałych o 38,2 % w stosunku do roku ubiegłego. Aktywa trwałe stanowią w 2012 r. 77,2 % sumy aktywów.

Wzrost aktywów obrotowych o 103,9 % nastąpił w pozycji: należności krótkoterminowe o 133,1 %, inwestycje krótkoterminowe o 144,0 %, rozliczenia międzyokresowe kosztów o 338,3 %, a zapasy w badanym okresie zmniejszyły się.

W strukturze pasywów największy udział posiadają zobowiązania i stanowią 175,0 % sumy bilansowej. Zobowiązania krótkoterminowe to 173,8 %, rezerwy 1,1 % sumy bilansowej.

W 2012 roku zmniejszyły się rozliczenia międzyokresowe z tytułu rozliczenia amortyzacji rozliczonej dotacją.

Wskaźniki struktury bilansu w układzie pionowym podstawowych grup bilansowych na koniec poszczególnych lat obrotowych przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wskaźniki struktury w %			Dynamika w %	
	2010 r.	2011 r.	2012 r.	2011/2010	2012/2011
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	27,9	88,2	77,2	+60,3	-10,9
1. Wartości niematerialne i prawne	2,1	1,6	1,0	-0,5	-0,6
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3,6	2,8	1,6	-0,8	-1,2
3. Należności długoterminowe	0,2	0,1	0,1	-0,1	0,0
4. Inwestycje długoterminowe	1,3	69,2	65,2	+67,9	-4,0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,3	0,3	0,7	-1,0	+0,4
B. AKTYWA OBROTOWE	72,1	11,8	22,8	-60,3	+10,9
1. Zapasy	11,4	3,4	2,3	-8,0	-1,1
2. Należności krótkoterminowe	50,1	7,4	16,2	-42,7	+8,8
3. Inwestycje krótkoterminowe	6,4	0,1	0,3	-6,3	+0,2
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,2	1,0	3,9	-3,3	+2,9
SUMA AKTYWÓW	100,0	100,0	100,0	X	X
PASYWA					
A. KAPITAŁ WŁASNY	-63,6	8,0	-75,0	+71,6	-83,0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	163,6	92,0	175,0	-71,6	+83,0
1. Rezerwy na zobowiązania	3,7	1,1	1,1	-2,6	0,0
2. Zobowiązania długoterminowe	1,6	0,1	0,0	-1,5	-0,1
3. Zobowiązania krótkoterminowe	154,1	90,2	173,8	-63,9	+83,6
4. Rozliczenia międzyokresowe	4,1	0,7	0,0	-3,4	-0,7
SUMA PASYWÓW	100,0	100,0	100,0	X	X

Jak wynika ze wskaźników struktury największy wzrost w aktywach wykazują należności krótkoterminowe 8,8 punktu, rozliczenia międzyokresowe wzrosły o 2,9 punktu a inwestycje krótkoterminowe 0,2 punktu . Następuje zmniejszenie zapasów o 1,1 punktu.

W pasywach następuje wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 83,6 punktu. W analizowanym okresie występuje zmniejszenie udziału rozliczeń międzyokresowych o 0,7 punktu. Udział zobowiązań długoterminowych w strukturze pasywów zmniejszył się o 0,1 punktu.

2. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Przychody, koszty i wynik w latach 2010-2012 wynosiły:

Wyszczególnienie	Wykonanie za rok (w złotych)			Dynamika w %	
	2010	2011	2012	2011/2010	2012/2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 623 793,87	18 007 737,71	12 727 492,43	102,2	70,7
Koszty działalności operacyjnej	19 720 797,68	31 348 626,67	27 207 583,46	159,0	86,8
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 097 003,81	-13 340 888,96	-14 480 091,03	636,2	108,5
Pozostałe przychody operacyjne	4 704 902,57	13 614 686,16	1 203 050,65	289,4	8,8
Pozostałe koszty operacyjne	460 443,97	626 489,29	927 827,62	136,1	148,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 147 454,79	-352 692,09	-14 204 868,00	-16,4	4027,6
Przychody finansowe	291 773,70	65 637,99	151 347,22	22,5	230,6
Koszty finansowe	709 374,78	2 244 309,66	3 443 692,29	316,4	153,4
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 729 853,71	-2 531 363,76	-17 497 213,07	-146,3	691,2
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	-	-
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	-	-
Zysk (strata) brutto	1 729 853,71	-2 531 363,76	-17 497 213,07	-146,3	691,2
Podatek dochodowy od osób prawnych oraz pozostałe obciążenia	20 432,79	-5 788,79	-4 427,60	-28,3	76,5
Zysk (strata) netto	1 709 420,92	-2 525 574,97	-17 492 785,47	-147,7	692,6

W 2012 roku nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży na podstawowej działalności Spółki o 29,3 % w stosunku do roku poprzedniego oraz kosztów działalności podstawowej o 13,2 %. Osiągnięto stratę na podstawowej działalności w wysokości 14 480 091,03 zł wyższą niż w ubiegłym okresie (18 miesięcy) o 8,5 %.

Nadwyżka pozostałych przychodów operacyjnych nad pozostałymi kosztami operacyjnymi pozwoliła na osiągnięcie zysku z tej działalności w wysokości 275 223,03 zł. Działalność operacyjna Spółki w 2012 roku wykazała stratę w wysokości 14 204 868,00 zł.

Działalność finansowa Spółki w roku 2012 zamknęła się wynikiem ujemnym. Wystąpił wzrost przychodów finansowych o 130,6 % i wzrost kosztów finansowych o 53,4 %. Osiągnięto stratę na działalności finansowej w wysokości 3 292 345,07 zł.

Strata brutto osiągnięta przez Spółkę na działalności gospodarczej wynosi 17 497 213,07 zł.

Po uwzględnieniu obligatoryjnego obciążenia wyniku finansowego podatkiem dochodowym od osób prawnych w kwocie 4 427,60 zł, rok sprawozdawczy zamyka się stratą netto w wysokości 17 492 785,47 zł. Wzrost straty netto w stosunku do roku poprzedniego wynosi 592,6 %.

Udział poszczególnych elementów w kształtowaniu wyniku finansowego, przy przyjęciu jako punktu wyjścia przychodów ze sprzedaży, przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Wskaźniki struktury %			Odchylenie	
	2010	2011	2012	2011- 2010	2012- 2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	100	100	100	x	X
Koszty działalności operacyjnej	111,9	174,1	213,8	+62,2	+39,7
Zysk (strata) ze sprzedaży	-11,9	-74,1	-113,8	-62,2	-39,7
Pozostałe przychody operacyjne	26,7	75,6	9,5	+48,9	-66,2
Pozostałe koszty operacyjne	2,6	3,5	7,3	+0,9	+3,8
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12,2	-2,0	-111,6	-14,1	-109,6
Przychody finansowe	1,7	0,4	1,2	-1,3	+0,8
Koszty finansowe	4,0	12,5	27,1	+8,4	+14,6
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9,8	-14,1	-137,5	-23,9	-123,4
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	-	-
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,00	-	-
Zysk (strata) brutto	9,8	-14,1	-137,5	-23,9	-123,4
Podatek dochodowy od osób prawnych	0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0
Zysk (strata) netto	9,7	-14,0	-137,4	-23,7	-123,4

W 2012 roku koszty działalności operacyjnej przewyższyły przychody ze sprzedaży o 113,8 %, w wyniku tego wystąpiła strata na działalności operacyjnej. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 39,7 punktu w stosunku do roku ubiegłego, biorąc pod uwagę przychody ze sprzedaży.

Pozostałe przychody operacyjne w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się o 66,2 punktu a pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 3,8 punktu. Przychody finansowe w stosunku do przychodów ze sprzedaży zwiększyły się o 0,8 punktu w porównaniu do roku 2011, również koszty finansowe wzrosły o 14,6 punktu w stosunku do ubiegłego okresu.

3. ANALIZA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW

Wykaz węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność Spółki zawiera poniższe zestawienie:

L.p.	Treść	J.m.	Rok 2010	Rok 2011	Rok 2012
1	Suma bilansowa	zł	4 473 491,76	18 845 580,32	19 989 655,42
2	Zysk (strata) netto	zł	1 709 420,92	(-)2 531 363,76	-17 492 785,47
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (ZYSKOWNOŚCI)					
3	Rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto}}{\text{suma bilansowa}}$	%	38,21	-13,4	-87,51
4	Rentowność kapitału własnego $\frac{\text{zysk netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	-60,09	-167,74	-116,72
5	Rentowność sprzedaży netto $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	9,70	-14,02	-137,44
6	Rentowność sprzedaży brutto $\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-11,90	-74,08	-113,77
WSKAŹNIKI BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
7	Wskaźnik płynności I – płynność ogólna $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,47	0,13	0,13
8	Wskaźnik płynności II $\frac{\text{należności i inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,37	0,08	0,09
9	Wskaźnik płynności III $\frac{\text{krótkoterminowe aktywa finansowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,04	0,00	0,00
10	Szybkość obrotu należności $\frac{\text{należności z tyt. dostaw} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	14	5	25

L.p.	Treść	J.m.	Rok 2010	Rok 2011	Rok 2012
11	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw x 365 koszty działalności operacyjnej	dni	49	18	37
12	Szybkość obrotu zapasów zapasy x 365 koszty działalności operacyjnej	dni	9	7	6
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
13	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym kapitał własny aktywa trwałe	%	-228,16	9,06	-97,08
14	Trwałość struktury finansowania kapitał własny suma bilansowa	%	-63,59	7,99	-74,97
15	Ogólny poziom zadłużenia Zobowiązania suma bilansowa	%	163,58	92,01	174,97
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO					
16	Zysk netto przypadający na 1 akcję zysk netto liczba udziałów	zł	0,15	-0,15	-0,01
18	Wartość księgowa spółki na 1 akcję kapitały własne ogółem liczba udziałów	zł	-0,25	0,09	-0,89

Wyniki osiągnięte w 2012 rok wykazują pogorszenie sytuacji gospodarczej w stosunku do okresu poprzedniego.

Wszystkie wskaźniki rentowności wykazują spadek w stosunku do okresu ubiegłego i są ujemne. Wskaźniki sfery płynności finansowej Spółki, są na takim samym poziomie jak w ubiegłym okresie i są bliskie lub równe zero.

Na stopień płynności środków obrotowych znaczący wpływ wywiera szybkość inkasa należności a także obrotu zapasami, mając na uwadze udział tych pozycji w majątku obrotowym. Na przełomie lat 2010-2012 cykl inkasa należności jest zmienny i w 2012 roku wyniósł 25 dni.

Okres spłaty zobowiązań Spółki w badanym okresie również waha się. W okresie 01.07.2012 – 30.06.2013 uległ w stosunku do poprzedniego okresu wydłużeniu o 19 dni i wynosi 37 dni. Standardowo terminy płatności zobowiązań Spółki wynoszą 30 do 60 dni i są regulowane w miarę dysponowania środkami pieniężnymi. Cykl inkasa należności jest o 12 dni krótszy niż cykl spłaty zobowiązań.

Korzystną tendencję wykazuje rotacja zapasów, gdzie szybkość obrotu zapasami oscyluje na przełomie analizowanych lat wokół 7 dni.

Kapitał własny Spółki na dzień 30.06.2013 r., wykazuje wartość ujemną. Wartość ta spowodowana jest stratą bieżącego okresu.

Zobowiązania stanowią 175,0 % sumy pasywów Spółki i wzrosły w porównaniu z ubiegłym okresem o 83,0 %.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego za 2012 rok istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd podjął w roku 2013 wiele działań mających na celu zapobieżenie tym zagrożeniom.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Badana jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, stosownie do art. 10 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzacje w formie tzw. Weryfikacji dokumentów księgowych,

Badanie kompletności wyżej wymienionej dokumentacji wykazało, że spełnia wymogi określone przepisami Ustawy o rachunkowości.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów opisane zostały we wstępie do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w przepisach ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach. Zarząd badanej jednostki w związku ze zmianą w ubiegłym okresie sprawozdawczym nie zapewnił porównywalności danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za prezentowane lata (ubiegły okres był wydłużony do 18 miesięcy). Zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły we wszystkich latach.

Zapisy na kontach syntetycznych zawierają dane, spełniające warunki określone w art. 23 ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady ewidencji dostosowane są do specyfiki badanej jednostki. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób poprawny, zgodny z ustaleniami zakładowego planu kont.

Poprawnie otwarto księgi rachunkowe, zachowując zasadę ciągłości. Przestrzegana jest w badanej jednostce zasada zapisów w porządku chronologicznym (według poszczególnych okresów sprawozdawczych) i systematycznym - w układzie poszczególnych kont.

Ewidencja księgowa prowadzona jest przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego w oparciu o kompleksowy system ewidencyjno-księgowy MADAR. Istnieje zgodność między danymi wynikającymi z ksiąg a sporządzonym sprawozdaniem finansowym.

Księgi rachunkowe w postaci wydruków komputerowych i dowodów oraz odpowiadający im zbiór na trwałych nośnikach magnetycznych są odpowiednio przechowywane i należycie chronione.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych pozwalają na stwierdzenie, że spełniają one warunki rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

II. DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

III. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU

1. Inwentaryzacja

Inwentaryzacją okresową roczną objęto następujące składniki majątkowe:

- materiały
- środki pieniężne w kasie

Inwentaryzację składników majątkowych przeprowadzono w drodze spisu z natury - stosownie do zasad określonych w zakładowej instrukcji inwentaryzacyjnej, opracowanej na podstawie ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono.

W drodze potwierdzenia sald przeprowadzono inwentaryzację:

- ♦ należności – według stanu na dzień 30.06.2013 r.
- ♦ środków pieniężnych na rachunkach bankowych – na dzień 30.06.2013 r.

Ponadto inwentaryzacją - w drodze uzgodnień i weryfikacji sald - objęte były inne aktywa i pasywa.

Inwentaryzację uznaje się za poprawną zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

2. Aktywa trwałe

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

- ♦ Według stanu na dzień 30.06.2012 r. 2 970 449,33 zł
- ♦ Według stanu na dzień 30.06.2013 r. 1 933 778,27 zł

Obroty dotyczące wartości niematerialnych i prawnych były następujące:

w złotych

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 30.06.2012 r.	4 661 280,79	1 690 831,46
Zwiększenia	206 600,00	1 195 967,89
Zmniejszenia	1 436 230,51	1 388 927,34
Stan na 30.06.2013 r.	3 431 650,28	1 497 872,01

Zwiększenia obejmują transfer w badanym roku trzech zawodników i zakup programu komputerowy.

Na kwotę wykazaną w bilansie na 30.06.2013 r. składają się następujące wielkości:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych		
		Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
1	Programy komputerowe i licencje	27 202,22	23 035,54	4 166,68
2	Zawodnicy	3 404 448,06	1 474 836,47	1 929 611,59
3	Pozostałe	0,00	0,00	0,00
	Razem	3 431 650,28	1 497 872,01	1 933 778,27

Wartości niematerialne i prawne umarzane są wg 50 % stawki a zawodnicy według czasu trwania kontraktu.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych są zgodne z określonymi w art. 16a-m ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54 poz. 654 wraz z późniejszymi zmianami).

Ewidencja, obroty i saldo wartości niematerialnych i prawnych są prawidłowe.

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe składniki majątku obejmują:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 672,52	6 967,52
3	Urządzenia techniczne i maszyny	32 980,01	29 171,17
4	Środki transportu	75 278,68	53 770,48
5	Inne środki trwałe	264 045,77	231 598,22
6	Razem środki trwałe	380 976,98	321 507,39
7	Środki trwałe w budowie	155 015,95	0,00
8	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
9	Ogółem	535 992,93	321 507,39

Środki trwałe

Majątek trwały wykazany został w bilansie według jego wartości netto, wynikającej z prawidłowo prowadzonej ewidencji. Wszystkie użytkowane środki trwałe są własnością Spółki. Są one

amortyzowane według zasad określonych w art. 16a-1 ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54 poz. 654 wraz z późniejszymi zmianami). Niskocenne środki trwałe o cenie nie przekraczającej 3 500 zł objęte są ewidencją bilansową, a ich wartość odpisywana jest w koszty w całości w momencie przekazania ich do użytku.

W stosunku do stanu na 30.06.2012 r. w wartości środków trwałych i ich umorzeń wystąpiły następujące zmiany:

w złotych

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż.	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość początkowa						
Stan na 30.06.2012 r .	0,00	17 050,00	115 902,73	107 540,98	343 975,02	584 468,73
Przychód	0,00	155 015,95	1 000,00	0,00	0,00	156 015,95
Rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 30.06.2013 r .	0,00	172 065,95	116 902,73	107 540,98	343 975,02	740 484,68
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 30.06.2012 r .	0,00	8 377,48	82 922,72	32 262,30	79 929,25	203 491,75
Zwiększenia	0,00	156 720,95	4 808,84	21 508,20	32 447,55	215 485,54
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 30.06.2013 r .	0,00	165 098,43	87 731,56	53 770,50	112 376,80	418 977,29
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 30.06.2012 r .	0,00	8 672,52	32 980,01	75 278,68	264 045,77	380 976,98
Stan na 30.06.2013 r .	0,00	6 967,52	29 171,17	53 770,48	231 598,22	321 507,39

Przychody i rozchody środków trwałych udokumentowano właściwie i prawidłowo ujęto w księgach.

Środki trwałe w budowie

Stan środków trwałych w budowie na 30.06.2012 r.	155 015,95 zł
Zakupy i nakłady na budowę środków trwałych	0,00 zł
Zmniejszenia	155 015,95 zł
Stan środków trwałych w budowie na 30.06.2013 r.	0,00 zł

W wyniku badania stwierdzono prawidłową ewidencję nakładów na środki trwałe w budowie oraz właściwe ich rozliczenie.

Zaliczki na środki trwałe w budowie

Zaliczki na środki trwałe w budowie w bilansie na 30.06.2013 roku nie wystąpiły.
 Saldo prawidłowe.

2.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe w bilansie na 30.06.2013 roku wystąpiły w wysokości 16 504,22 zł i dotyczą zapłaconych kaucji.
 Saldo prawidłowe.

2.4. Inwestycje długoterminowe.

Stan ich wynosi:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Długoterminowe aktywa finansowe	13 032 767,00	13 032 767,00
3	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	Razem	13 032 767,00	13 032 767,00

Na dzień 30.06.2013 r. badana jednostka posiada udziały i akcje w następujących jednostkach powiązanych:

➤ Ganbist Limited (100 % udziałów w kapitale zakładowym) 12 974 187,00 zł

W pozostałych jednostkach:

➤ Ekstraklasa S.A. 58 580,00 zł

➤ **Łącznie długoterminowe aktywa finansowe 13 032 767,00 zł**

Wartość posiadanych przez jednostkę udziałów i akcji została prawidłowo wykazana w bilansie według wartości nabycia o wartości nominalnej 13 032 767,00 zł. W badanym okresie nie dokonano aktualizacji wartości długoterminowych aktywów trwałych.

2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	57 750,12	133 257,16
	Razem	57 750,12	133 257,16

Inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczenia kosztów obsługi menedżerskiej i pozostałych kosztów rozliczanych w czasie.

3. Majątek obrotowy

3.1. Zapasy

Stan zapasów wynosi:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Materiały w magazynie	467 726,55	228 488,84
2	Towary	170 145,05	112 957,90
3	Zaliczki na dostawy	0,00	123 010,32
	Razem	637 871,60	464 457,06

Materiały

Zapasy materiałów obejmują sprzęt sportowy na składzie Spółki.

Zapasy materiałów w magazynach objęte są ewidencją szczegółową ilościowo-wartościową. Stwierdzono zgodność danych analitycznych z syntetyką.

Wycena następuje według cen nabycia. Zasady wyceny materiałów nie uległy zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

W 2012 roku nie dokonano odpisu aktualizującego materiały z uwagi, iż nie wystąpiły zapasy o zmniejszonej wartości użytkowej.

Saldo prawidłowe.

Towary

Wycena towarów następuje według cen nabycia.

Stan zapasów towarów wykazany w bilansie na koniec roku obejmuje:

- Wartość według cen ewidencyjnych 143 213,30 zł
- Odchylenia od cen ewidencyjnych 0,06 zł
- Odpisy aktualizujące towary 30 505,46 zł
- **Saldo w bilansie 120 089,90 zł**

Saldo prawidłowe.

3.2. Należności krótkoterminowe

Stan należności przedstawia się następująco:

w złotych			
L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	1 392 042,09	3 244 211,70
	a) z tytułu dostaw	222 638,73	836 696,86
	b) z tytułu transferów	12 300,00	31 070,03
	c) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	74 085,18	205 236,99
	d) inne	1 083 018,18	2 171 207,82
	e) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw

Do odbiorców wysłano potwierdzenia sald na dzień 30.06.2013 r. Wzajemnie potwierdzono 91 % salda należności.

Saldo w bilansie wynika z następujących wielkości:

- Należności wg ewidencji 1 163 288,22 zł
- Odpisy aktualizujące -295 521,33 zł
- **Saldo w bilansie 867 766,89 zł**

Należności według okresów powstania przedstawiają się następująco:

	Kwota zł	Udział %
Należności bieżące	22 477,92	1,9
Należności przeterminowane	1 140 810,30	98,1
• do 3 m-cy	613 980,14	52,8
• od 3 do 6 m-cy	34 674,58	3,0
• od 6 do 12 m-cy	196 634,25	16,9
• ponad 12 m-cy	295 521,33	25,4
Ogółem należności	1 163 288,22	100,0

Odpisy aktualizujące tworzone są na należności powyżej 1 roku.

Struktura należności i utworzone na nie odpisy aktualizujące przedstawiają się następująco:

w złotych

	Należności	Odpisy aktualizujące
• Należności z tytułu sprzedaży krajowej	1 136 218,19	295 521,33
• Należności z tytułu sprzedaży zagranicznej	27 070,03	0,00
• Razem	1 163 288,22	295 521,33

Do dnia 30.10.2013 r. uregulowane zostało 627 179,87 zł należności, co stanowi 53,9 % ogólnego salda.

Należności z tytułu podatków

Należności z tytułu podatków obejmują:

- ♦ Podatek VAT naliczony do odliczenia w m-cu VII/13 205 236,99 zł

Pozostałe należności obejmują:

	Kwota zł
• Rozrachunki z PZPN	10 870,00
• Rozrachunki z pracownikami	28 310,42
• Należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	1 046 000,00
• Cesja wierzytelności	1 082 027,40
• Pozostałe	14 000,00
• Odpis aktualizujący należności	-10 000,00
• Razem	2 171 207,82

Salda prawidłowe, wynikające ze szczegółowej ewidencji.

Należności dochodzone na drodze sądowej

Saldo należności dochodzonych na drodze sądowej w bilansie nie występuje.

Saldo prawidłowe.

3.3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

		w złotych	
L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 183,51	54 121,86
	a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) W pozostałych jednostkach	0,00	44 728,77
	c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 183,51	9 393,09
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	Razem	22 183,51	54 121,86

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach to krótkoterminowe pożyczki w wysokości 40 000,00 wraz z naliczonymi odsetkami. Do dnia zakończenia badania pożyczki nie zostały spłacone.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Na saldo w tej pozycji składa się:

• Gotówka w kasie	3 182,02 zł
• Środki na rachunkach bankowych	6 211,07 zł
• Razem	9 393,09 zł

Na koniec roku przeprowadzono inwentaryzację gotówki w kasie, która potwierdziła zgodność stanu faktycznego z ewidencyjnym.

Dokumentacja obrotów kasowych jest prawidłowa. Nie stwierdzono przekroczenia dopuszczalnych limitów obrotu gotówkowego.

Wykazane w bilansie środki pieniężne w banku obejmują:

• bieżący rachunek bankowy ING Bank Śląski	5 941,37 zł
• rachunek bankowy Alior Bank	269,70 zł

Ogółem środki pieniężne w bankach **6 211,07 zł**

Na wymienione salda uzyskano potwierdzenia z banków.

Saldo prawidłowe.

4. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wynoszą:

♦ Według stanu na dzień 30.06.2012 r.	180 019,52 zł
♦ Według stanu na dzień 30.06.2013 r.	789 050,76 zł

Stan rozliczeń międzyokresowych kosztów to czynne rozliczenia w wysokości 789 050,76 zł na które składają się:

- transfery	62 154,99 zł
- ubezpieczenia	4 564,53 zł
- prawa ochronne do znaku towarowego	2 825,00 zł
- koszty obsługi menedżerskiej	195 328,61 zł
- koszty zbycia wierzytelności	521 128,88 zł
- opłata licencyjna	3 048,75 zł
Razem	789 050,76 zł

Saldo prawidłowe, wynikające z ewidencji szczegółowej.

IV. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

1. Kapitał własny

W tej grupie bilansu występują następujące salda:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 790 701,00	17 559 931,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 752 902,86	2 983 671,86
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 512 392,18	-18 037 967,15
8	Zysk (strata) netto	-2 525 574,97	-17 492 785,47
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
	Ogółem	1 505 636,71	-14 987 149,76

Zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące część sprawozdania finansowego, sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny wynosi 17 559 931,00 zł i dzieli się na 17 559 931,00 akcji po 1,00 zł każda. Zgodność kapitału akcyjnego wykazanego w bilansie ustalono na podstawie Odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego Nr KA.VIII NS-REJ.KRS/009648/13/747 z dnia 06.05.2013 r.

Dział 1 rubryka 8.

Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego posiadali :

Akcje imienne - udział w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy 2,75 %,

Akcje na okaziciela - udział w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy 97,25.

Kapitał został wyemitowany w seriach:

Nr serii	Ilość wyemitowanych akcji w szt.	Udział procentowy
A	500 000	2,85
B	375 000	2,14
C	932 000	5,31
D	1 500 000	8,54
E	1 000 000	5,69
F	3 000 000	17,08
G	1 712 500	9,75
H	1 064 516	6,06
I	1 415 693	8,06
J	2 500 000	14,24
K	2 500 000	14,24
L	290 992	1,66
M	769 230	4,38
RAZEM	17 559 931	100,00

Kapitał podstawowy na dzień sprawozdawczy w stosunku do stanu ujętego w księgach na dzień 30.06.2012 r. zwiększył o się 769 230,00 zł drogą emisji akcji zwykłych na okaziciela serii M w wysokości 769 230.

Kapitał zapasowy

Stan kapitału zapasowego zwiększył się w 2012 roku o 230 769,00 zł.

Wzrost kapitału zapasowego nastąpił w wyniku (agio) różnicy wartości nominalnej i realnej wyemitowanych papierów.

Strata z lat ubiegłych

Strata z lat ubiegłych w badanym okresie zwiększyła się o 2 525 574,97 zł.

Zwiększenie straty z lat ubiegłych nastąpiło w wyniku odpisu zysku netto za 2011 rok zgodnie z uchwałą nr 7/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki "RUCH" Chorzów S.A. w Chorzowie z dnia 28 grudnia 2012 roku o pokryciu straty netto w wysokości 2 525 574,97 zł z zysków przyszłych lat obrotowych.

Wynik finansowy netto za 2012 r. wynikający ze zbadanego sprawozdania jest zgodny z rachunkiem zysków i strat.

2. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wynosi:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 644,00	10 216,40
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	60 455,69	59 751,91
3	Pozostałe rezerwy	124 485,00	158 012,00
	Ogółem	199 584,69	227 980,31

Podstawę ustalenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy w 2012 r. stanowią różnice przejściowe w podatku dochodowym leasingu finansowego.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe wynosi 59 751,91 zł i dotyczy w całości rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze:

- świadczenia emerytalne 17 195,59 zł
- niewykorzystane urlopy 42 556,32 zł

Pozostałe rezerwy dotyczą rezerwy na przyszłe zobowiązania (koszty procesów, zobowiązania wobec pracowników).

3. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w bilansie na koniec 2012 roku nie wystąpiły.

Saldo prawidłowe.

4. Zobowiązania krótkoterminowe

Stan zobowiązań krótkoterminowych wynosi:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2013 r.
1	Wobec jednostek powiązanych	25 000,00	2 171 661,92
	a) z tytułu dostaw i usług	25 000,00	125 000,00
	b) inne	0,00	2 046 661,92
2	Wobec pozostałych jednostek	16 976 203,11	32 576 829,62
	a) kredyty i pożyczki	3 667 059,34	6 793 952,31
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	2 031 265,33	9 943 949,67
	d) z tytułu dostaw i usług	1 555 205,76	2 625 444,17
	e) zobowiązania z tytułu transferów	3 395 061,69	278 078,37
	f) zobowiązania z tytułu umów cywilnoprawnych	869 148,62	1 335 569,87
	g) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	h) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	i) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 120 263,76	2 083 485,33
	j) z tytułu wynagrodzeń	1 598 751,09	5 888 427,72
	k) inne	739 447,52	3 627 922,18
	Razem a do k	16 976 203,11	32 576 829,62
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	Ogółem zobowiązania	17 001 203,11	34 748 491,54

Zobowiązania z tytułu dostaw z podmiotami powiązanymi

Na saldo wykazane w bilansie składają się:

	Kwota zł
• Rozrachunki z dostawcami z tyt. zakupu usług	125 000,00

Do dnia 30.10.2013 roku nie uregulowano zobowiązań.

Inne zobowiązania z podmiotami powiązаныmi to pożyczki krótkoterminowe od jednostek powiązanych w wysokości 2 000 000,00 zł wraz z zarachowanymi odsetkami od udzielonych pożyczek.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Na saldo tej pozycji składają się pożyczki od osób fizycznych i innych podmiotów gospodarczych. Saldo obejmuje część kapitałową w wysokości 6 399 741,17 zł i część odsetkową w wysokości 394 211,14 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw

Na saldo wykazane w bilansie składają się:

	Kwota zł
• Rozrachunki z dostawcami z tyt. zakupu	3 155 302,77
• Rozrachunki z tytułu transferów	246 899,97
• Rozliczenie zakupów	588 663,37
• Naliczone odsetki	248 226,50
Razem	4 239 092,61

Struktura zobowiązań według okresów powstania przedstawia się następująco:

	Kwota zł	Udział %
Zobowiązania bieżące	685 840,55	16,2
Zobowiązania przeterminowane	3 553 252,06	83,8
• do 3 m-cy	951 215,18	22,4
• od 3 do 6 m-cy	1 123 590,88	26,5
• od 6 do 12 m-cy	829 036,38	19,6
• ponad 12 m-cy	649 409,62	15,3
Ogółem zobowiązania	4 239 092,61	100,0

Do dnia 30.10.2013 roku uregulowano 1 735 729,81 zł.

Zobowiązania z tytułu podatków i ZUS

Saldo w tej pozycji dotyczy następujących tytułów:

	Kwota zł
• Podatek VAT i akcyzowy	369 454,36
• Podatek dochodowy od osób fizycznych	763 224,62
• Składki ZUS	950 806,35
• Razem	2 083 485,33

Są to zobowiązania, wynikające z rozliczeń roku, regulowane w miarę dysponowania środkami pieniężnymi. Spółka nie reguluje terminowo zobowiązań.

Saldo prawidłowe.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą niewypłaconych należnych płac za 2012 r. wypłaconych po 30.06.2013 r.

Saldo prawidłowe.

Inne rozrachunki obejmują:

• Potrącenia z list wynagrodzeń	394,85
• Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	121 698,63
• Rozrachunki z PZPN	3 000,00
• Rozrachunki z tytułu przejęcia wierzytelności	3 017 343,75
• Pozostałe	485 484,95
• Razem	3 627 922,18

Saldo prawidłowe.

5. Rozliczenia międzyokresowe

Dane w tym zakresie wynoszą:

- ♦ Według stanu na dzień 30.06.2012 r. 123 886,05 zł
- ♦ Według stanu na dzień 30.06.2013 r. 333,13 zł

V. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK JEDNOSTKI

1. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej wynoszą:

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2011	Rok 2012
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 007 737,71	12 727 492,43
	• od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 416 667,04	12 115 235,15
2	Zmiana stanu produktów	153 925,14	258 449,44
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	437 145,53	353 807,84
B	Koszty działalności operacyjnej, w tym	31 348 626,67	27 207 583,46
	• jednostkom powiązanym	0,00	0,00
1	Amortyzacja	937 530,19	1 266 771,88
2	Zużycie materiałów i energii	1 524 383,65	1 243 353,65
3	Usługi obce	7 692 411,50	6 224 182,92
4	Podatki i opłaty	82 164,97	40 205,16
5	Wynagrodzenia	18 082 962,27	16 827 669,61
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 705 779,38	466 511,38
7	Pozostałe koszty rodzajowe	1 080 677,70	965 934,67
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	242 717,01	172 954,19
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-13 340 888,96	-14 480 091,03

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Kwota zł	Udział %
Sprzedaż usług	12 115 235,15	97,2
Razem sprzedaż produktów	12 115 235,15	97,2
Sprzedaż towarów i materiałów	353 807,84	2,8
Ogółem	12 469 042,99	100,0

Głównym źródłem przychodu Spółki są przychody związane ze sponsoringiem, reklamą oraz przychody z transmisji (prawa telewizyjne), których udział w przychodzie wynosi 75,6 %. Stosowane są ceny umowne ustalane w zawieranych umowach.

Zmiana stanu produktów

Zmniejszenie w pozycji "zmiana stanu produktów" wynika ze zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów na początek i na koniec roku i wynosi 258 449,44 zł. Saldo prawidłowe.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychód ze sprzedaży towarów obejmuje następujące pozycje:

♦ Towary 353 807,84 zł

Na sprzedaży towarów w 2012 roku osiągnięto zysk w wysokości 180 853,65 zł.

Koszty rodzajowe

Rachunek wyników sporządzany jest metodą porównawczą.

Układ kosztów rodzajowych przedstawia się następująco:

w złotych

L.p.	Rodzaj kosztu	Rok 2011		Rok 2012		% 2012 2011
		Kwota zł	Udział %	Kwota zł	Udział %	
1	Zużycie materiałów i energii	1 524 383,65	4,9	1 243 353,65	4,6	93,9
2	Usługi obce	7 692 411,50	24,7	6 224 182,92	23,0	93,1
3	Podatki i opłaty	82 164,97	0,3	40 205,16	0,1	48,9
4	Wynagrodzenia	18 082 962,27	58,1	16 827 669,61	62,2	107,1
5	Świadczenia na rzecz pracowników	1 705 779,38	5,5	466 511,38	1,7	30,9
6	Amortyzacja	937 530,19	3,0	1 266 771,88	4,7	156,7
7	Pozostałe koszty	1 080 677,70	3,5	965 934,67	3,6	102,9
8	Razem koszty rodzajowe	31 105 909,66	100,0	27 034 629,27	100,0	X

Z ogólnej kwoty kosztów nie stanowią kosztów uzyskania przychodów następujące pozycje:

- zużycie materiałów 2 001,75 zł
- usługi obce 174 228,21 zł
- niewypłacone wynagrodzenia 6 608 034,65 zł
- niezapłacone składki ZUS 187 679,65 zł
- reprezentacja 190 159,41 zł
- pozostałe 103 410,47 zł
- Razem 7 265 514,14 zł**

W stosunku do ogólnej kwoty kosztów, nie zaliczone do kosztów uzyskania przychodów stanowią 26,9 %.

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują następujące pozycje:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2011	Rok 2012
I	Pozostałe przychody operacyjne	13 614 686,16	1 203 050,65
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 741 143,28	603 719,66
2	Dotacje	222 155,62	158 427,93
3	Inne przychody operacyjne	651 387,26	440 903,06
II	Pozostałe koszty operacyjne	626 489,29	927 827,62
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	25 347,31	213 250,90
3	Inne koszty operacyjne	601 141,98	714 576,72

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych wynika z następujących pozycji:

- przychód ze sprzedaży zawodników 603 719,66 zł
- wartość netto sprzedanych zawodników 0,00 zł
- **Wynik na sprzedaży 603 719,66 zł**

Inne przychody operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne składają się:

♦ zrzeczenie się wynagrodzenia	235 667,17 zł
♦ rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	13 216,66 zł
♦ odszkodowania	22 500,00 zł
♦ nagrody	104 000,00 zł
♦ amortyzacja sfinansowana dotacją	1 997,88 zł
♦ koszty roku poprzedniego	43 155,96 zł
♦ pozostałe	20 365,39 zł
Razem	440 903,06 zł

Z pozostałych przychodów operacyjnych nie stanowią przychodu do opodatkowania:

- ✓ zrzeczenie się wynagrodzenia 235 667,17 zł

Pozostałe koszty operacyjne

♦ koszty sądowe i egzekucyjne	237 190,59 zł
♦ likwidacja WNiP	47 303,17 zł
♦ kary umowne	276 861,20 zł
♦ różnice inwentaryzacyjne	13 828,08 zł
♦ składki na rzecz organizacji	5 955,00 zł
♦ darowizny	550,00 zł
♦ rezerwa na koszty postępowania sądowego	86 878,00 zł
♦ koszty roku poprzedniego	9 457,53 zł
♦ rezerwa na świadczenia pracownicze	9 037,67 zł
♦ pozostałe koszty	27 515,48 zł
♦ Razem	714 576,72 zł

Z pozostałych kosztów operacyjnych nie stanowią kosztów uzyskania przychodów:

✓ odpisy aktualizujące	213 250,90 zł
✓ kary umowne	276 861,20 zł
✓ składki na rzecz organizacji	5 955,00 zł
✓ darowizny	550,00 zł
✓ rezerwa na koszty postępowania sądowego	86 878,00 zł
✓ rezerwa na świadczenia pracownicze	9 037,67 zł
✓ koszty sądowe i egzekucyjne	237 190,59 zł
✓ koszty roku poprzedniego	9 457,53 zł
✓ pozostałe koszty	21 235,80 zł
✓ Razem	860 416,69 zł

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe wynoszą:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2011	Rok 2012
I	Przychody finansowe	65 637,99	151 347,22
1	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2	Odsetki	50 887,81	151 085,38
3	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5	Inne	14 750,18	261,84
II	Koszty finansowe	2 244 309,66	3 443 692,29
1	Odsetki, w tym:	1 432 727,88	1 822 527,80
	• dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Strata ze zbycia inwestycji	375 146,87	0,00
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4	Inne	436 434,91	1 621 164,49

Przychody finansowe

Przychody finansowe dotyczą:

♦ oprocentowania środków na rachunkach bankowych	16,88 zł
♦ odsetki od pożyczek	151 068,50 zł
Razem	151 085,38 zł

Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują:

• odsetki budżetowe	435 415,86 zł
• odsetki zwłoki od pozostałych zobowiązań	1 387 111,94 zł
• Razem	1 822 527,80 zł

Inne koszty finansowe

• różnice kursowe	23 601,66 zł
• koszty faktoringu	1 577 855,49 zł
• pozostałe	19 707,34 zł
• Razem	1 621 164,49 zł

Nie stanowią kosztu uzyskania przychodu:

✓ odsetki od zobowiązań budżetowych	435 415,86 zł
✓ odsetki od zobowiązań niezapłacone	977 258,34 zł
✓ różnice kursowe	21 479,21 zł
✓ pozostałe	19 707,34 zł
✓ Razem	1 412 674,20 zł

4. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W 2012 roku zdarzenia nadzwyczajne nie wystąpiły.

5. Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy w rachunku zysków i strat składa się:

• podatek dochodowy wynikający z deklaracji	0,00 zł
• rozliczenie z tytułu podatku odroczonego	-4 427,60 zł
• razem	-4 427,60 zł

Podstawa opodatkowania wynika z następujących wielkości:

L.p.	Treść	Kwota zł
1	Zysk (strata) brutto	-17 497 213,07
2	Przychody niepodlegające opodatkowaniu	235 342,44
3	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego	0,00
4	Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 538 605,03
5	Koszty podatkowe nie ujęte w księgach	2 327 266,33
6	Dochód	-10 521 216,81
7	Odliczenia – darowizny	0,00
8	Podstawa opodatkowania	-10 521 216,81

Przychody nie podlegające opodatkowaniu obejmują:

♦ Pozostałe przychody operacyjne	235 342,44 zł
----------------------------------	---------------

Na wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów składają się:

• Koszty działalności operacyjnej	7 265 514,14 zł
• Pozostałe koszty operacyjne	860 416,69 zł
• Koszty finansowe	1 412 674,20 zł
• Razem	9 538 605,03 zł

Koszty podatkowe nie ujęte w księgach obejmują:

• Wynagrodzenia VI/2012 wypłacone	1 924 378,68 zł
• Składki ZUS zapłacone	402 887,65 zł
• Razem	2 327 266,33 zł

VI. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ

Informacja dodatkowa obejmująca:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- dodatkowe informacje i objaśnienia

zawiera wszystkie istotne dane określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami).

VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Rachunek przepływów pieniężnych zamyka się zmniejszeniem stanu środków pieniężnych na koniec roku w stosunku do stanu na początek badanego okresu w kwocie 12 790,42 zł.

Dane wykazane w sprawozdaniu są zgodne z wielkościami ujętymi w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w księgach badanego okresu.

Syntetyczne wielkości charakteryzujące kierunek przepływów strumieni pieniężnych w ostatnich dwóch latach przedstawiają się następująco:

	2011 r.	2012 r.
♦ Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 155 453,78	-16 379 030,72
w tym: wynik finansowy netto	-2 525 574,97	-17 492 785,47
Amortyzacja	937 530,19	1 266 771,88
♦ Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 342 322,38	396 119,66
♦ Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 233 852,61	15 970 120,64
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-263 923,55	-12 790,42

VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności, sporządzone przez Zarząd Spółki zgodnie z postanowieniami art. 49 ustawy o rachunkowości, jest kompletne, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 38 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident
 przeprowadzający badanie

Jan Homa
 Nr w rejestrze 1248

Katowice, dnia 20 grudnia 2013 r.

W imieniu Nr 1159
 uprawnionego do badania
 sprawozdań finansowych

ŚLĄSKA FIRMA
 AUDITINGU I DORADZTWA
 "AUDIT" Sp. z o.o.
 40-950 Katowice, Pl. Grunwaldzki 8-10 pok. 30

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Homa
 biegły rewident Nr 1248