

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
GKS GieKSa Katowice S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2016

1. Podstawowe dane o Spółce

Nazwa i siedziba:

GKS GieKSa Katowice S.A., 40-108 Katowice, ul. Bukowa 1A

tel./fax +48 (032) 254-89-14

strona internetowa: www.gkskatowice.eu

email: biuro@gkskatowice.eu.

Podstawowy przedmiot działalności jednostki:

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD: 93.12 Z – Działalność klubów sportowych.

Wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr:

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000336380.

REGON:

241313028

NIP:

954-26-82-868

Skład Zarządu w roku 2016:

Wojciech Cygan – Prezes Zarządu,

Marcin Janicki – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. :

Stanisław Krusz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Andrzej Noras – Sekretarz Rady Nadzorczej,

Wojciech Andrzejewski – Członek Rady Nadzorczej,

Magdalena Kolka – Członek Rady Nadzorczej,

Janusz Olesiński – Członek Rady Nadzorczej.

2. Wstęp

Sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. z założeniem kontynuowania działalności.

3. Syntetyczne zestawienie wyników finansowych

Syntetyczne wyniki finansowe za 2016 r.

| Wielkość | 2016 | 2015 | odchylenie do 2015 |
|--|---------------|---------------|--------------------|
| Wynik na sprzedaży produktów, usług i materiałów | -7 288 359,07 | -5 391 479,31 | 1 896 879,76 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 2 711 080,60 | -776 918,26 | -3 487 998,86 |
| Wynik z działalności operacyjnej (EBIT) | -4 577 278,47 | -6 168 397,57 | -1 591 119,10 |
| Wynik działalności finansowej | -61 655,51 | -481 217,78 | -419 562,27 |
| Wynik brutto | -4 638 933,98 | -6 649 615,35 | -2 010 681,37 |
| Wynik netto | -4 638 933,98 | -6 649 615,35 | -2 010 681,37 |

4. Stan zatrudnienia na koniec 2016 roku.

| <i>Forma zatrudnienia</i> | <i>Liczba zatrudnionych</i> | <i>Liczba pełnych etatów</i> |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Umowa o pracę | 12 | 12 |
| Umowy cywilno-prawne | 100 | ----- |

5. Sytuacja majątkowa.

Sytuację majątkową obrazuje skrócony bilans Spółki na dzień 31.12.2016 roku.

| AKTYWA | Na dzień 31.12.2016 | Na dzień 31.12.2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| A. Aktywa trwale (długoterminowe) | 5 600 427,11 | 4 456 407,26 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwale | 174 532,84 | 204 735,70 |
| 2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów | | |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne | | |
| 4. Wartość firmy | | |
| 5. Inne wartości niematerialne | 4 238 694,27 | 4 251 671,56 |
| 6. Długoterminowe aktywa finansowe | 1 187 200,00 | |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| 8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | | |
| B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 591 237,52 | 489 170,12 |
| 1. Zapasy | 0,00 | 5 586,12 |
| 2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 568 140,51 | 335 363,40 |
| 3. Pozostałe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23 097,01 | 148 220,60 |
| Aktywa razem | 6 191 664,63 | 4 945 577,38 |

| PASYWA | | |
|--|---------------------|---------------------|
| A. Kapitał własny | 3 404 572,87 | 3 232 644,79 |
| 1. Kapitał podstawowy | 48 123 735,00 | 43 123 735,00 |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | |
| 3. Akcje własne | | |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | | |
| 5. Kapitały rezerwowe i zapasowe | 6 714,06 | 6 714,06 |
| 6. Zysk/strata z lat ubiegłych | -40 086 942,21 | -33 248 188,92 |
| 7. Zysk/strata roku bieżącego | -4 638 933,98 | -6 649 615,35 |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 500 000,00 | 500 000,00 |
| 1. Rezerwy | | |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 500 000,00 | 500 000,00 |
| 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | | |
| 5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | | |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 287 091,76 | 1 212 932,59 |
| 1. Rezerwy | | |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | | 0,00 |
| 2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | | |
| 3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 43 726,03 | 13 643,84 |
| 4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 2 243 365,73 | 1 199 288,75 |
| 5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | |
| Pasywa razem | 6 191 664,63 | 4 945 577,38 |

6. Informacja dotycząca zmian w strukturze właścicielskiej.

W dniu 13 lipca 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/07/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii T i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji. Na mocy § 7a Statutu Spółki, uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 czerwca 2016 r. nr 5//07/2016, Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.000.000,00 zł, czyli do kwoty 44.123.735,00 zł, poprzez emisję 1000000 akcji zwykłych na okaziciela serii T nowej emisji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W dniu 27 lipca 2016 r. Zarząd Spółki powziął informację o podpisaniu przez Miasto Katowice w dniu 25 lipca 2016 r. umowy GKS GieKSa Katowice Spółka Akcyjna objęcia akcji serii T. Środki uzyskane w ten sposób zostały przeznaczone na zabezpieczenie funkcjonowania spółki zależnej poprzez podniesienie kapitału zakładowego spółki KH GKS Katowice S.A, który – po podjęciu stosownych uchwał w dniu 8 września 2016 r. – został zwiększony do poziomu 1.000.000,00 zł.

Nadto w dniu 14 lipca 2016 r. Zarząd Spółki GKS GieKSa Katowice S.A. powziął informację o dokonaniu w dniu 13 lipca 2016 r. zmian w Statucie Spółki. Zmiana Statutu została dokonana Uchwałą nr 26/05/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 maja 2016 r. w sprawie uchylenia i stwierdzenia wygaśnięcia kapitału docelowego i zmiany Statutu przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej. Zmianie uległ § 7a Statutu Spółki, który po zmianie uprawnił Zarząd do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 32.342.801,00 zł, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego.

W dniu 12 sierpnia 2016 r. Zarząd GKS GieKSa Katowice S.A. podjął uchwałę nr 1/08/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii U i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji. Na mocy § 7a Statutu Spółki, uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 czerwca 2016 r. nr 5/07/2016, Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.000.000,00 zł, czyli do kwoty 46.123.735,00 zł, poprzez emisję 2000000 akcji zwykłych na okaziciela serii U nowej emisji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W dniu 8 września 2016 r. Zarząd powziął informację o podpisaniu przez Miasto Katowice w dniu 8 września 2016 r. umowy objęcia akcji serii U. Środki pozyskane w ramach tego procesu zostały przeznaczone na finansowanie kolejnego etapu budowy wielosekcyjnego klubu sportowego w związku z przejściem drużyny siatkówki mężczyzn po awansie do rozgrywek PLUSLIGI, czyli najwyższej klasy rozgrywkowej w Polsce.

Co istotne, obydwa wskazane wyżej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały skutecznie zarejestrowane w sądzie rejestrowym – seria T w dniu 25 sierpnia 2016 r., natomiast seria U w dniu 11 października 2016 r.

W dniu 30 listopada 2016 r. Zarząd podjął uchwałę nr 1/11/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii W i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji. Na mocy § 7a Statutu Spółki, uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 czerwca 2016 r. nr 5/07/2016, Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.000.000,00 zł, czyli do kwoty 48.123.735,00 zł, poprzez emisję 2000000 akcji zwykłych na okaziciela serii W nowej emisji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Jednocześnie Zarząd Spółki powziął informację o podpisaniu przez Miasto Katowice w dniu 8 grudnia 2016 r. umowy objęcia akcji serii W oraz poinformował o zakończeniu subskrypcji akcji serii W wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu GKS GieKSa Katowice S.A. nr 1/11/2016 z dnia 30 listopada 2016 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii W i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji. Wpis tego podwyższenia kapitału nastąpił w dniu 1 lutego 2017 roku.

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko walutowe – nie występuje

Ryzyko kredytowe – nie występuje

Ryzyko stopy procentowej – nie występuje

Ryzyko cen towarów – nie występuje

Ryzyko związane z płynnością

Spółka narażona jest na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Występuje konieczność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania w postaci dokapitalizowania Spółki. W głównej mierze dofinansowanie realizowane jest przez dotychczasowego głównego akcjonariusza Miasto Katowice, w ramach emisji nowych akcji do wysokości uchwalonego kapitału docelowego.

Zarząd zakłada dalszą optymalizację kosztów funkcjonowania spółki oraz poszukuje nowe źródła finansowania.

W roku 2016 Spółka wystąpiła o dotacje celowe w ramach dotacji na działalność sportową dla drużyny męskiej i kobiecej piłki nożnej. Otrzymana dotacja zabezpiecza finansowanie na okres pierwszego półrocza roku 2016.

8. Wskaźniki finansowe za rok 2016 w porównaniu do lat poprzednich

| Wskaźnik / rok | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|------|-------|-------|
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | -56% | 73% | 61% |
| Kapitał własny/Aktywa trwałe x 100% | | | |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym | -50% | 84% | 70% |
| (Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe x 100% | | | |
| Wskaźnik zadłużenia ogólnego | 149% | 35% | 45% |
| Zobowiązania/Suma Aktywów x 100% | | | |
| Wskaźniki płynności bieżącej | 0,09 | 0,40 | 0,26 |
| Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 0,09 | 0,40 | 0,26 |
| (Aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE) | 210% | -206% | -136% |
| Zysk (strata) netto/Kapitał własny*100% | | | |

| | | | |
|---|--------------|--------------|-------------|
| Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) | -102% | -134% | -75% |
| Zysk (strata) netto/Aktywa ogółem*100% | | | |

9. Przewidywana sytuacja ekonomiczno-finansowa na 2017 rok.

W perspektywie 2017 roku prognozowane wyniki finansowe są w znacznym stopniu uzależnione od realizacji zakładanych podstawowych celów w postaci:

- wystartowania w organizowanych przez miasto Katowice konkursach na organizację sportu zawodowego w mieście,
- skutecznego zakończenia negocjacji ze sponsorem strategicznym klubu tj. Aasa Polska S.A. w przedmiocie przedłużenia wygasającej z dniem 30 czerwca 2017 roku umowy sponsorskiej,
- stałego rozwoju Klubu Biznesu oraz projektu Przyjaciel GieKSy.

Mając na względzie powyższe intencją Zarządu pozostaje utrzymanie stabilnego poziomu stanu zobowiązań krótkoterminowych z utrzymaniem płynności finansowej Spółki.

8. Podsumowanie.

Dzięki zaangażowaniu miasta Katowice oraz dużej liczby sponsorów i partnerów klubu aktualną sytuację GKS GieKSa Katowice S.A. należy ocenić bardzo pozytywnie. Z jednej strony wyznacznikiem takiej oceny jest kontynuacja budowy silnego wielosekcyjnego klubu sportowego, z drugiej zaś – dalsza stabilizacja klubu i wyraźne zaznaczenie swojej obecności na sportowej mapie kraju. Co ważne, te pozytywne informacje zbiegły się w czasie z decyzjami i działaniami Prezydenta Katowic w zakresie budowy nowoczesnego ośrodka sportowego (stadion, hala sportowa, zaplecze treningowe), który docelowo miałby być wykorzystywany przez klub. Te pozytywne wiadomości dotyczące sytuacji organizacyjno-finansowej klubu - w połączeniu z realizacją założeń sportowych przedstawionych w Strategii Rozwoju Klubu „GieKSa 2020” - pozwalają przyjąć, iż Spółka po burzliwym okresie ostatnich lat działalności rozpoczęła kolejny etap funkcjonowania – etap stabilizacji i rozwoju.

W zakresie istotnych informacji dotyczących funkcjonowania klubu w pierwszej kolejności wskazać należy na zmiany w organach Spółki. W dniu 2 lutego 2016 roku rezygnację z funkcji prokurenta złożył Jan Furtok. Następnego dnia Zarząd Spółki udzielił prokury samoistnej Marcinowi Ćwikle, Dyrektorowi Sprzedaży GKS GieKSa Katowice S.A. W

dniu 25 maja 2016 roku udzielono absolutorium władzom Spółki, a także podjęto uchwałę o dalszym istnieniu GKS GieKSa Katowice S.A. oraz kontynuowaniu przez nią działalności gospodarczej. Dodatkowo, podjęto decyzję o wyrażeniu zgody na powołanie spółki zależnej, uchwalono nową wysokość kapitału docelowego oraz dokonano wyboru składu Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję, powołując osoby zasiadające w tym organie do tej pory.

Mając na uwadze prezentowany wynik finansowy Spółki należy wskazać, iż wartość ta jest najlepsza niemal od początku powstania GKS GieKSa Katowice S.A. Na ten dobry wynik złożyło się wiele czynników m.in. udział Spółki w konkursach na organizację sportu, pozyskanie sponsora strategicznego Aasa Polska S.A. oraz dalszy rozwój Klubu Biznesu. Te działania pozwoliły na osiągnięcie rekordowego poziomu przychodów własnych Spółki. W tym miejscu należy wskazać, iż wsparcie to nie zawsze dotyczy rozwiązań gotówkowych. Stale rozwijający się Klub Biznesu (grupujący ok. 40 podmiotów) oraz projekt „Przyjaciel GieKSy” (grupujący ok. 70 mniejszych podmiotów) to tylko dwa przykłady pozytywnych działań mających swoje odbicie w sytuacji finansowej Spółki. Dodatkowo inne działania marketingowe (m.in. akcje promocyjne, działania społeczne, dobrze funkcjonujące tzw. media społecznościowe) sytuują klub w czołówce ogólnopolskiej pod tym względem, czego dowodem są nie tylko pozytywne oceny płynące ze środowiska sportowego, ale także np. raporty dotyczące medialności klubów piłkarskich w Polsce oraz wyniki zleczanych przez Spółkę wyliczeń tzw. ekwiwalentu medialnego.

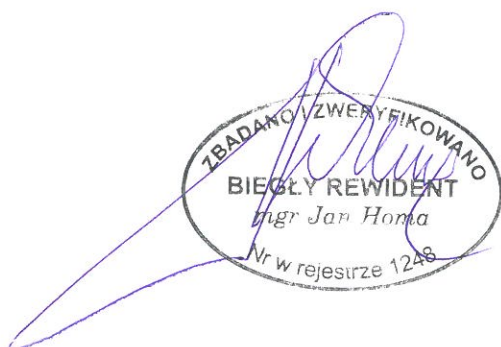
W odniesieniu do kosztów działalności Spółki wskazać należy przede wszystkim na powołanie do życia kolejnych sekcji sportowych klubu – siatkówki mężczyzn (Plus Liga) oraz tenisa ziemnego. Dodatkowo, w lipcu 2016 roku została powołana spółka zależna pod firmą Klub Hokejowy GKS Katowice S.A., w której Spółka objęła akcje wartości 1 mln złotych. Te działania spowodowały konieczność zwiększenia wydatków nie tylko na same wynagrodzenia zawodnicze i trenerskie w sekcjach wewnątrz Spółki, ale także na obsługę kadrowo-finansową, organizacyjną i marketingową. Dodatkowo – zgodnie z założeniami Strategii Rozwoju Klubu „GieKSa 2020” – sezon 2016/17 miał być kluczowy dla realizacji celu w postaci awansu drużyny piłkarzy do rozgrywek Ekstraklasy i stąd zwiększone koszty związane z funkcjonowaniem tej sekcji.

Uwagę należy zwrócić na stan zobowiązań krótkoterminowych, który wzrósł w porównaniu do roku 2015. Przyczyną takiego stanu rzeczy jest zwiększenie miesięcznych

wydatków Spółki związane z powołaniem nowych sekcji i związane z tym uwzględnienie niewypłaconych kosztów, których termin płatności przypadał już po dniu bilansowym. Co istotne, Spółka w roku 2016 systematycznie regulowała swoje zobowiązania publicznoprawne oraz względem pracowników i kontrahentów.

Te pozytywne tendencje w zakresie finansów i organizacji klubu zbiegły się w czasie z dobrymi informacjami dotyczącymi wyników sportowych klubu. Piłkarze zakończyli sezon 2015/16 na 4. miejscu w tabeli 1 ligi, zaś na koniec 2016 roku byli na miejscu 2. walcząc o awans do rozgrywek Ekstraklasy. W swoim pierwszym sezonie w rozgrywkach PlusLigi siatkarze zostali okrzyknięci objawieniem rozgrywek plasując się w okolicach połowy tabeli i wygrywając prestiżowe mecze m.in. z ASECCO Resovią Rzeszów, czy LOTOSEM Trelem Gdańsk. Piłkarki nożne awansowały do rozgrywek 2 ligi bez żadnej ligowej porażki, a na koniec roku 2016 także zajmowały 1. miejsce w tabeli 2 ligi. Sekcja tenisa rozpoczęła nabory dla dzieci, które spowodowały, iż w treningach bierze udział ok. 80 zawodniczek i zawodników. Te wszystkie informacje świadczą niezbicie, iż GKS GieKSa Katowice S.A. w zakresie działalności sportowej dokonała sporego progresu, rozwija się prawidłowo i jest na dobrej drodze do osiągnięcia celów określonych w Strategii Rozwoju Klubu „GieKSa 2020”.

Rok 2016 to okres stabilizacji klubu połączony z budową silnego wielosekcyjnego klubu sportowego. To także okres, w którym udało się zrealizować zdecydowaną większość stawianych przed Spółką celów – nie tylko finansowo-organizacyjnych, ale także sportowych. Stabilność i płynność finansowa, jakiej dotychczas w Spółce nie odnotowywano, śmiało plany rozwoju sportowego klubu oraz budowa solidnych fundamentów finansowych i osobowych pozwala z optymizmem patrzeć w przyszłość. Przyszłość, która stawia przed Spółką nowe zadania i cele, głównie natury sportowej. Dzięki zaangażowaniu miasta Katowice, pomocy licznych partnerów i sponsorów, a także codziennemu wysiłkowi osób związanych z klubem ich realizacja jest możliwa do osiągnięcia.


ZBADANO I ZWERYFIKOWANO
BIEGŁY REWIDENT
Ingr Jan Homa
Nr w rejestrze 1248

GKS GieKSa Katowice S.A.
PREZES ZARZĄDU
GKS GieKSa Katowice S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
WOJCIECH CYGAN
MARCIN JANICKI
(podpisy Zarządu)