

Legia Warszawa S.A.

**Sprawozdanie z działalności Spółki
za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

Wprowadzenie

Legia Warszawa Spółka Akcyjna (zwana dalej „Spółka”, „Legia” lub „Klub”) powołana została aktem założycielskim z dnia 03.02.1997 r. i uzyskała wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000097402. Zgodnie ze swoim statutem Spółka prowadzi w szczególności działalność sportowo-szkoleniową, organizacyjno-inwestycyjną oraz marketingową.

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki działał w składzie:

Dariusz Mioduski	Prezes Zarządu
Łukasz Sekuła	Członek Zarządu
Jarosław Jankowski	Członek Zarządu

Spółka korzysta ze stadionu przy ul. Łazienkowskiej 3 z przyległymi terenami w centralnej części Warszawy, na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy z Miastem Stołecznym Warszawa z dnia 24 listopada 2006 r.

Głównym obszarem działalności Spółki jest profesjonalne prowadzenie drużyn piłki nożnej w najwyższej klasie rozgrywkowej (w ramach rozgrywek Ekstraklasy) oraz w niższych klasach rozgrywkowych organizowanych przez odpowiednie organy piłkarskie a także organizacja i komercjalizacja związanych z nimi imprez masowych. Spółka pozyskuje również przychody z obrotu prawami do kart profesjonalnych zawodników oraz z organizacji konferencji i imprez rozrywkowych, z wynajmu obiektu oraz ze sprzedaży pamiątek i odzieży.

Spółka jest akcjonariuszem spółki Ekstraklasa SA, która prowadzi i organizuje w Polsce rozgrywki najwyższej ligi piłki nożnej.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

Działalność sportowo-szkoleniowa

W okresie sprawozdawczym Klub prowadził działalność sportowo-szkoleniową, która polegała na organizacji i przeprowadzaniu imprez sportowych dla profesjonalnych sportowców i amatorów na terenie kompleksu sportowego przy ul. Łazienkowskiej 3. Działalność sportowo-szkoleniowa zorganizowana jest w Klubie wokół zespołów:

- I drużyny Legii Warszawa – uczestniczy w rozgrywkach Ekstraklasy,
- II drużyny Legii Warszawa (drużyna rezerw) – uczestniczy w rozgrywkach III ligi.

W ramach Klubu organizacyjnie wydzielone są struktury Akademii Piłkarskiej Legii Warszawa.

I drużyna

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Klub uczestniczył w:

- rozgrywkach Ekstraklasy w sezonie 2017/2018,
- rozgrywkach o Puchar Polski w sezonie 2017/2018,
- rozgrywkach w ramach kwalifikacji i fazy grupowej Ligi Mistrzów (LM) UEFA oraz fazy pucharowej Ligi Europy (LE) sezonu 2017/2018,
- meczu o Superpuchar sezonu 2017/2018,

osiągając następujące wyniki:

	Sezon 2017/2018
Ekstraklasa	1 miejsce
Puchar Polski	Zdobywca Pucharu
LM	Odpadnięcie w III rundzie eliminacyjnej
LE	Odpadnięcie w fazie play off
Superpuchar Polski	Przeegrany mecz z Arką Gdynia

ESA 37

Rozgrywki sezonu 2017/2018 odbyły się w zmienionej formule w porównaniu do sezonu 2016/17 – po zakończeniu rundy zasadniczej („każdy z każdym”, mecz i rewanż), punkty w niej zdobyte nie były już dzielone przez 2. Jednocześnie podobnie jak w latach poprzednich, po rundzie zasadniczej drużyny z miejsc 1-8 rozegrały 7 meczów („każdy z każdym”) o Mistrzostwo Polski, zaś spośród drużyn z miejsc 9-16 po rozegraniu przez nie 7 meczów („każdy z każdym”) wyłonięone zostały dwie, które spadły do niższej ligi.

Sztab trenerski I drużyny

Sezon został rozpoczęty przez sztab trenerski prowadzony przez trenera Jacka Magierę. Po niezakwalifikowaniu się do fazy grupowej europejskich pucharów oraz kolejnej porażce w meczu ligowym (bilans w sezonie 2017/18 we wszystkich rozgrywkach to 16 meczów, w tym: 8 wygranych, 3 remisy, 5 porażek, średnia punktów - 1,69 na mecz) 13 września 2017 r. trener Jacek Magiera został zwolniony, a zespół przejął trener Romeo Jozak. Trener Jozak poprowadził zespół w 27 meczach z bilansem 16 zwycięstw, 3 remisów i 8 porażek oraz średnią punktów – 1,89 na mecz. Trener Jozak został zwolniony 15 kwietnia 2018 r. po porażce z Zagłębiem Lubin na początku rundy mistrzowskiej. Zespół przejął wówczas wcześniejszy asystent Dean Klafurić, który do końca sezonu poprowadził zespół do 7 zwycięstw i 1 remisu wygrywając Puchar Polski oraz Mistrzostwo Polski oraz notując średnią punktów na mecz 2,75.

Polityka transferowa I drużyny

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Legia dokonała następujących istotnych transakcji sprzedaży kart zawodniczych:

- Vadis Odjidja – Ofoe – Olympiakos Pireus
- Thibault Moulin – PAOK Saloniki
- Armando Sadiku – Levante UD
- Daniel Chima – Chukwu – Molde FK
- Jakub Czerwiński – Piast Gliwice

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Legia dokonała następujących istotnych transakcji zakupu kart zawodniczych:

- Armando Sadiku - FC Zurich
- Krzysztof Mączyński – Wisła Kraków
- Christiano Pasquato – Juventus Turyn
- Domagoj Antolic – Dinamo Zagrzeb
- Marko Vesovic – HNK Rijeka
- William Remy – Montpellier

II drużyna

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, drugi zespół Legii uczestniczył w:

- rozgrywkach III ligi w sezonie 2017/2018,
- rozgrywkach o Puchar Polski w sezonie 2017/2018 na szczeblu wojewódzkim,

osiągając następujące wyniki:

	Sezon 2017/2018
III liga	15 miejsce
Puchar Polski	Porażka w finale szczebla regionalnego, grupa Mazowiecka ZPN

Sztab trenerski II drużyny

W sezonie 2017/2018 funkcję pierwszego trenera drugiego zespołu Legii Warszawa pełnił Krzysztof Dębek, a jego asystentem były piłkarz Legii – Marek Saganowski.

Akademia Piłkarska

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem klub prowadził szkolenie drużyn młodzieżowych. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Akademia Piłkarska Legii Warszawa obejmowała 9 drużyn dziecięcych i młodzieżowych w rocznikach od 1999 do 2009. Drużyny były szkolone przez 25 trenerów oraz 27 osób wspomagających, tworzących działy: sportu, analizy, edukacji, medycyny i administracji.

W sezonie 2017/18 Akademia Legii przechodziła transformację szkoleniowo-organizacyjną. Główną osią wprowadzanych zmian w kwestiach szkoleniowych były następujące działania:

- wdrażanie nowego programu szkolenia, który ma skutkować m.in. podniesieniem intensywności zajęć treningowych oraz działań w meczach,
- rozegranie ponad 200 meczów z przeciwnikami zagranicznymi na blisko 45 wyjazdach, aby rozpoznać, na jakim poziomie są zawodnicy Akademii oraz trenerzy. Były to mecze m.in. z Realem Madryt, Barceloną FC, Bayernem Monachium, Manchesterem City, Manchesterem United, Liverpoolem, Ajaxem Amsterdam, Feyenoordem Rotterdam, Borusią Dortmund, Napoli, Tottenhamem, Anderlechtem Bruksela i wieloma innymi,
- zwiększenie liczby zajęć indywidualnych z zawodnikami

W sezonie 2017/2018 wymiennie w zdobyciu mistrzostwa Polski i Pucharu Polski pomógł Sebastian Szymański, podczas gdy sześciu innych utalentowanych zawodników zostało transferowanych czasowo lub definitywnie (lecz z możliwością odkupu) do innych klubów Ekstraklasy lub I ligi w celu zdobycia doświadczenia i powrotu do Klubu w sezonie 2018/19 (Mateusz Wieteska, Mateusz Hołownia, Radosław Majecki, Mateusz Żyro, Konrad Michalak, Tomasz Nawotka).

W sezonie 2017/2018 zespoły Akademii uczestniczyły w rozgrywkach Mazowieckiego Związku Piłki Nożnej lub organizowanych przez PZPN.

osiągając następujące wyniki:

	Sezon 2017/18
Drużyna U-19 (rocznik 1999-2001)	Półfinał Centralnej Ligi Juniorów
Drużyna U-17 (rocznik 2001-2003)	2 miejsce w grupie północno-wschodniej CLJ
Drużyna U-15 (rocznik 2003-2004)	2 miejsce w grupie północno-wschodniej CLJ

W sezonie 2017/2018 absolwenci Akademii byli licznie powoływani do Kadr Polski w różnych kategoriach wiekowych:

Kadra Polski - rocznik 1997

Konrad Michalak, Mateusz Wieteska, Miłosz Kozak, Adam Ryczkowski, Tomasz Nawotka

Kadra Polski - rocznik 1998

Mateusz Żyro, Mateusz Hołownia

Kadra Polski – rocznik 1999

Sebastian Szymański, Radosław Majecki, Bartosz Olszewski, Kamil Orlik

Kadra Polski – rocznik 2000

Mateusz Praszelik, Kacper Wełniak, Mateusz Kochalski, Mikołaj Neuman, Filip Czach

Kadra Polski – rocznik 2001

Michał Karbownik, Łukasz Zjawieński, Maciej Rosołek, Konrad Matuszewski

Kadra Polski – rocznik 2002

Patryk Peda, Jerzy Munik, Nikodem Niski, Gabor Grabowski, Maksymilian Tkocz

Kadra Polski – rocznik 2003

Szymon Włodarczyk, Patryk Pierzak, Jakub Ojrzyński, Radosław Cielemecki, Oliwier Olszewski, Filip Szewczyk

Działalność promocyjna i sprzedażowa

Merchandising

W sezonie 2017/2018 położony został nacisk na utrzymanie poziomów sprzedaży z poprzednich sezonów wraz z rozwojem kanału licencyjnego. W trakcie sezonu dołączali kolejni partnerzy w zakresie licencji – najwięksi z nich to E plus M oraz Setiva zajmujące się produkcją i dystrybucją odzieży z kolekcji lifestyle.

Poza standardowymi produkcjami odzieży z kolekcji lifestyle, mającymi premiery nowych odsłon we wrześniu oraz w lutym, dołączona została zupełnie nowa, unikalna kolekcja Retro, która spotkała się z bardzo dobrym odbiorem zarówno wizerunkowym, jak i sprzedażowym. Kolekcja ta była poświęcona historycznym, bardzo popularnym wzorom autentycznych strojów sportowych Legii Warszawa. Wydarzenie to było wspierane komunikacyjnie przy użyciu zdjęć oraz materiałów video za pośrednictwem mediów offline i online, zarówno wewnętrznych (klubowych), jak i zewnętrznych.

Pierwszy raz na szeroką skalę wprowadzono do sprzedaży 3. komplet meczowy Legii Warszawa. Spotkało to się z bardzo entuzjastycznym przyjęciem i dużym sukcesem sprzedażowym. W kilkanaście dni sprzedaliśmy cały założony nakład 1000 limitowanych koszulek meczowych.

Ticketing

W sezonie 2017/2018 na stadionie Legii rozegrano 25 meczów, na które przyszły 431 674 osoby. Daje to średnią 17 267 osób na mecz. Na początku roku bardzo duży wpływ na frekwencję miały warunki pogodowe. Mecze rozgrywane w tym okresie na stadionie odbywały się przy znacznych temperaturach minusowych.

W sezonie 2017/2018 sprzedano 10 313 karnetów całosezonowych oraz na rundę rewanżową, a także 6 974 pakiety na rundę mistrzowską. Kolejny raz bardzo dobrze sprzedawały się karnety na rundę rewanżową. Długa przerwa w rozgrywkach, chęć zobaczenia drużyny na żywo, nowe transfery, atrakcyjni przeciwnicy w wiosennych meczach rundy zasadniczej, a także udział Legii Warszawa w turnieju w Stanach Zjednoczonych niewątpliwie zachęciły kibiców do zakupu karnetu na ostatnie mecze w rundzie zasadniczej sezonu 2017/2018. Słabsza sprzedaż pakietów na rundę mistrzowską była rezultatem mało atrakcyjnych przeciwników (w wyniku zajęcia 3 miejsca po rundzie zasadniczej), z którymi przyszło się mierzyć Legii oraz braku możliwości rozegrania ostatniego meczu na własnym stadionie, a co za tym idzie możliwości odbycia fety mistrzowskiej na własnym terenie.

Oprócz biletów i karnetów Klub prowadził również sprzedaż kart kibica. W całym sezonie 2017/2018 sprzedanych zostało łącznie 17 919 sztuk kart kibica. Były one wyrabiane przede wszystkim w Punkcie Obsługi Kibica. Niewielka grupa korzystała także ze strony internetowej bilety.legia.com, gdzie można było zamówić samą kartę lub kupić ją razem z biletem. Kilkadziesiąt osób skorzystało z wyspy w Centrum Handlowym M1 w Markach.

Hospitality

W sezonie 2017/2018 skomercjalizowano 31 z 39 dostępnych łóż biznesowych, w tym pozyskując dwóch nowych klientów – Diageo oraz Stroer.

W sezonie 2017/2018 ponownie zorganizowano kilka dużych imprez cyklicznych, w tym przede wszystkim:

- Forum Rozwoju Mazowsze
- Turniej Syrenki – impreza wydłużona do dwóch dni
- Targi Festiwal Piwa
- Bankiet BSH
- Konwent Tatuażu

W rundzie wiosennej wykorzystując wyjątkowy czas kulminacji emocji i walki I Drużyny o Mistrzostwo Polski, wypromowano ofertę organizacji eventu w Sali Sky Box w trakcie meczu 1 drużyny – udało się zorganizować 4 eventy w trakcie 6 meczów. W czerwcu w związku z Mistrzostwami Świata w piłce nożnej sprzedano 3 terminy meczów Reprezentacji Polski na bankiety połączone z możliwością oglądania meczów Polaków.

Dużym sukcesem minionego sezonu było również rozpoczęcie pracy nad projektem wydarzenia piknikowego dla ok 3.000 osób, które docelowo ma odbyć się w sezonie 2018/2019 i będzie stanowić będzie ok 10% rocznego przychodu z tytułu imprez.

Sponsoring

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka kontynuowała umowy o strategicznej współpracy z następującymi podmiotami:

FORTUNA Zakłady bukmacherskie / SPONSOR GŁÓWNY
GRUPA ŻYWIEC SA, marka Królewskie / SPONSOR OFICJALNY
ADIDAS POLSKA / SPONSOR TECHNICZNY
CASH BACK WORLD (dawny LYONESS) / SPONSOR OFICJALNY

CAME POLSKA
ERICSSON
ELE TAXI
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA
ENEL-MED
PEPSICO
PGNiG TERMIKA
TOYOTA MOTOR POLAND
TM FLOTA MARKI

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka rozpoczęła współpracę z następującymi podmiotami:

FOOD CARE z marką 4MOVE
HOLIDAY INN
RAFTRANS
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI
REVLIN
URSUS
GRYCAN
CAFARDINI
AZTORIN

Marketing

W okresie sprawozdawczym działalność marketingowa i promocyjna klubu skoncentrowana była przede wszystkim na akcjach zwiększających frekwencję na stadionie oraz wspierających sprzedaż asortymentów dla kibiców w Legia FanStore. Działania te były uzupełniane komunikacją stadionu jako dostępnego, bezpiecznego i atrakcyjnego miejsca dla rodzin i klienta biznesowego, idealnego miejsca do organizacji konferencji, bankietów, a także innych imprez specjalnych.

Akcje marketingowe w sezonie 2017/2018:

Mikołajki na Legii wraz z prezentacją pierwszej drużyny
Noc Muzeów
Święto Łazienkowskiej
Rozbudowanie oferty i zwiększenie atrakcyjności sektora rodzinnego
Świąteczna kolęda z pierwszą drużyną
Internetowa kampania karnetów VIP
Wprowadzenie programu meczowego
Wszyscy do wioseł
Mistrzowska feta na pl. Zamkowym

Promocja merchandisingu:

Wprowadzenie nowej koszulki meczowej
Kolekcja LifeStyle 1916
Wprowadzenie trzeciej koszulki meczowej
Kampania świąteczna koszulek meczowych

Promocje biletowe:

Promocja wszystkich domowych meczów na nośnikach miejskich
Kampania karnetów sezonowych na warszawskich przystankach
Kampania karnetów wiosennych

Dodatkowe:

Stworzenie nowego Brand Identity Book

Działalność inwestycyjna

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka objęła kolejne 5 200 udziałów w APL (spółce zależnej od Spółki która została powołana w celu realizacji budowy oraz zarządzania Kompleksem Badawczo – Rozwojowym i Ośrodkiem Treningowo – Szkolnym Legii Warszawa) za cenę 2 314 400,00 zł. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka posiada 9 700 udziałów w APL, co stanowi 100% kapitału zakładowego.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

Bilans

Na dzień 30 czerwca 2018 r. aktywa Spółki wyniosły łącznie 124,5 mln zł. Aktywa trwałe wzrosły z poziomu 54,4 mln zł na dzień 30 czerwca 2017 roku do poziomu 92,0 mln zł na dzień 30 czerwca 2018 r., zaś aktywa obrotowe zmalały z poziomu 49,8 mln zł do poziomu 32,5 mln zł na koniec odpowiednich okresów.

Saldo aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2018 roku spadło do poziomu 32,5 mln zł z poziomu 49,8 mln zł (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) (tj. o 17,3 mln zł), głównie za sprawą spadku salda środków pieniężnych (spadek z poziomu 14,6 mln zł o 12,5 mln zł do poziomu 2,1 mln zł) oraz spadkiem salda należności krótkoterminowych z poziomu 22,8 mln zł na dzień 30 czerwca 2017 do poziomu 20,1 mln zł na dzień 30 czerwca 2018 r.

Kapitał własny Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku był dodatni i wynosił 28,8 mln w porównaniu z dodatnim kapitałem wynoszącym 29,6 mln zł na dzień 30 czerwca 2017 r. Kapitał własny pozostał na zbliżonym do roku poprzedniego poziomie, z uwagi iż strata netto w wys. 44,1 mln zł w okresie 12-miesięcznym zakończonym 30 czerwca 2018 roku została skompensowana kapitałem z aktualizacji wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych.

W konsekwencji podpisanych w 2012 roku aneksów do umów pożyczek od podmiotów wchodzących w skład Grupy ITI, która wówczas posiadała 100% akcji Spółki, na mocy których Spółka uzyskała prawo do przedłużenia spłaty pożyczek oraz naliczonych odsetek na czas nieokreślony – zgodnie z zasadami rachunkowości Spółka prezentuje kwoty zadłużenia jako kapitał rezerwowy. Ponadto, dla celów bilansowych, od dnia 1 lipca 2012 Spółka nie nalicza od w/w zadłużenia odsetek oraz różnic kursowych.

Rezerwy na zobowiązania wynosiły 9,5 mln zł na dzień 30 czerwca 2018 roku i ich wartość wzrosła o 3,6 mln zł w porównaniu z dniem 30 czerwca 2017.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosły 24,4 mln zł i reprezentowały długoterminową część pożyczki od Legia Finance (7,5 mln zł), którą Spółka zaciągnęła w 2016 roku, długoterminową część pożyczki od niepowiązanej osoby fizycznej (12,5 mln zł), którą Spółka zaciągnęła w 2018 roku, długoterminową część zobowiązań z tyt. emisji obligacji (4,0 mln zł) oraz zobowiązania z tytułu leasingu (0,4 mln zł).

Saldo zobowiązań krótkoterminowych na koniec czerwca 2018 roku wyniosło 45,1 mln zł i wzrosło wobec stanu na koniec czerwca 2017 roku (32,7 mln zł) o kwotę 12,4 mln zł głównie za sprawą wzrostu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów na koniec czerwca 2018 roku wyniosło 16,6 mln zł i zmalało w stosunku do stanu na koniec czerwca 2017 roku (16,7 mln zł) o kwotę 0,1 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku jedynym akcjonariuszem Klubu była spółka Legia Holding sp. z o.o. (dawniej: LSW Twenty One Sp. z o.o.)

Rachunek zysków i strat

Spółka zakończyła omawiany okres stratą netto w wysokości 44,1 mln zł w porównaniu do zysku 65,8 mln zł uzyskanego w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku.

Przychody operacyjne w bieżącym okresie osiągnęły wartość 110,4 mln zł zaś za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku wyniosły 233,2 mln zł. Główne kategorie przychodów w bieżącym okresie to: prawa telewizyjne (28,9 mln zł), bilety i karnety sezonowe na imprezy sportowe (21,7 mln zł), reklama i sponsoring (27,1 mln zł) oraz najem (15,4 mln zł).

Łączne koszty operacyjne w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosły 160,7 mln zł na co składały się głównie wynagrodzenia (80,8 mln zł), usługi obce (33,6 mln zł) oraz amortyzacja (16,6 mln zł).

W bieżącym okresie Klub zanotował stratę na sprzedaży w wysokości 50,2 mln zł w porównaniu do zysku w wysokości 43,8 mln zł zrealizowanego w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła 41,4 mln zł wobec zysku wynoszącego 75,0 mln zł w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku.

Przepływy pieniężne

Saldo gotówki na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosło 14,6 mln zł i spadło w ciągu kolejnych 12 miesięcy do kwoty 2,1 mln zł (stan na dzień 30 czerwca 2018). Ujemne przepływy netto z działalności operacyjnej w kwocie 34,8 mln zł zostały częściowo skompensowane dodatnimi przepływami netto z działalności inwestycyjnej w wysokości 5,7 mln zł oraz z działalności finansowej w wysokości 16,6 mln zł.

Przewidywana sytuacja finansowa

Zarząd na bieżąco monitoruje wszelkie ryzyka dotyczące sytuacji finansowej Spółki w szczególności ryzyko płynności, kredytowe i kursowe. Plany finansowe Spółki zapewniają płynność finansową Spółki w dającej się określić przyszłości. Zarząd nie stosuje instrumentów finansowych w zakresie zabezpieczenia ryzyka kursowego ze względu na umiarkowaną ekspozycję wyniku operacyjnego netto na zmiany kursu PLN/EUR oraz ze względu na fakt, że koszt takich zabezpieczeń w ocenie Zarządu przewyższyłby korzyści z tego płynące.

Warszawa, dnia 15 października 2018 r.

Dariusz Mioduski - Prezes Zarządu

Łukasz Sekuła - Członek Zarządu

Jarosław Jankowski - Członek Zarządu