

**RUCH CHORZÓW S.A.
Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE**



**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2012 r.
(V kwartał przedłużonego roku obrotowego)**



Chorzów, dn. 14.05.2012 r.



**RAPORT ZA I Q 2012 RUCH CHORZÓW S.A.
(V Q PRZEDŁUŻONEGO ROKU OBROTOWEGO)**

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE O SPÓŁCE:.....	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
III. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	5
IV. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	7
V. ANALIZA PROGNOZ	9



I. INFORMACJE O SPÓŁCE:

I.a INFORMACJE OGÓLNE na dzień 14.05.2012 r.

Pełna nazwa (firma):	„RUCH” Chorzów Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Spółka:	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. nr 94,poz.1037 z późn. zm.), Statut Spółki, inne przepisy dotyczące spółek prawa handlowego
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. Cicha 6, 41-506 Chorzów
Telefon:	+48 32 24 17 554
Fax:	+48 32 346 35 35
Numer KRS:	0000224997
Numer Identyfikacji Podatkowej:	627-25-24-625
Numer REGON:	278335653
Adres poczty elektronicznej:	ruch@ruchchorzow.com.pl
Adres strony internetowej:	www.ruchchorzow.com.pl
Autoryzowany Doradca:	INVESTcon GROUP S.A.
Kapitał zakładowy:	16 499 709,00 zł

I.b WŁADZE SPÓŁKI

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej (stan na 31.03.2012 r.):

Janusz Paterman	-	Członek RN (od 22.08.2005 r.)
Dariusz Gęsior	-	Członek RN (od 21.10.2009 r.)
Mariusz Jabłoński	-	Członek RN (od 21.10.2009 r.)
Artur Mroziak	-	Członek RN (od 27.06.2011 r.)
Mariusz Jawoszek	-	Członek RN (od 27.06.2011 r.)
Aleksander Kurczyk	-	CzłonekRN (od 14.11.2011 r.)

ZARZĄD

Skład Zarządu (stan na 30.03.2012r.):

1) Dariusz Smagorowicz	-	Prezes Zarządu (od 16.02.2012 r.)
------------------------	---	-----------------------------------

II. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

(DANE JEDNOSTKOWE)

(wyszczególnienie)	stan na 31.03.2012	stan na 31.03.2011
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	849 726,32	- 6 075 080,13
Należności długoterminowe	16 504,22	9 000,00
Należności krótkoterminowe	1 452 696,75	1 846 950,55
Inwestycje długoterminowe	13 032 767,00	58 580,00
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	21 920,27	123 812,40
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 920,27	123 812,40
Zobowiązania długoterminowe	24 949,11	62 570,31
Zobowiązania krótkoterminowe	15 711 927,43	9 484 512,24
Aktywa trwałe	14 043 010,01	1 289 366,82
Aktywa obrotowe	2 718 785,04	2 642 938,64
Aktywa / Pasywa razem	16 761 795,05	3 932 305,46

(wyszczególnienie)	I kwart. 2012r. (V kwartał przedłużonego roku obrotowego) od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwart. 2011r. od 01.01.2011 do 31.03.2011	narastająco* od 01.01.2011 do 31.03.2012	narastająco od 01.01.2010 do 31.03.2011
1	2	3	4	5
Przychody netto ze sprzedaży	1 558 761,77	864 912,36	11 534 077,31	-
Amortyzacja	115 539,09	162 714,00	818 875,99	-
Zysk / Strata na sprzedaży	-3 157 088,02	-3 031 024,31	-13 748 258,64	-
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	9 576 196,87	-2 966 983,31	-1 002 782,37	-
Zysk / Strata brutto	9 335 561,86	-3 210 069,42	-2 810 803,55	-
Zysk / Strata netto	9 336 582,86	-3 230 502,21	-2 805 695,76	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	-1 674 647,78	-9 175 135,82	-
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-205 329,24	-928 229,12	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	1 717 682,36	9 839 178,15	-

Dane w zł

* Dane narastające uwzględniają korekty księgowe dokonane po badaniu przez biegłego rewidenta oraz po wpłynięciu dokumentów księgowych dotyczących danych finansowych za IV kwartał 2011 r. otrzymanych po publikacji raportu. Emitent wskazuje na dokonanie następujących korekt:

- 1) w zakresie przychodów ze sprzedaży: zmniejszenie o ok. 60 tys. PLN, w tym:
 - a) korekta prezentacyjna,
 - b) przesunięcie na przychody przyszłych okresów,
 - c) korekta rozliczeń międzyokresowych mająca wpływ na zmianę stanu produktów ujętych w rachunku zysków i strat w pozycji przychody ze sprzedaży.
- 2) w zakresie kosztów: zwiększenie o ok. 1.100 tys. PLN, w tym:
 - a) naliczenie należnych, a niewypłaconych nagród i wynagrodzeń,
 - b) dokumenty dotyczące zajęć sądowych - odsetki i koszty procesów.
- 3) ponadto:
 - a) dodano wycenę bilansową zobowiązań (naliczenie odsetek),
 - b) dokonano korekty utworzonych rezerw.

III. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na wzrost przychodów w omawianym kwartale w stosunku do I kwartału roku 2011 r. miało wpływ zawarcie na wyższą kwotę umowy z Ekstraklasą, w zakresie usług reklamowych objętych prawami medialnymi. Duże znaczenie miało także zawarcie umów z innymi reklamodawcami, w tym ze Spółkami Węgłokoks S.A. i Helimed Diagnostic Imaging Sp. z o.o.

Zwiększyły się również wpływy z umów transferowych. Dokonano pięciu transferów gotówkowych.

Możemy zaobserwować znaczący wzrost w zobowiązaniach krótkoterminowych, jest to wynikiem wzrostu zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek oraz sprzedaży wierzytelności celem finansowania bieżącej działalności Spółki (wzrost o ok. 6 000 000 PLN).

W dniu 13.02.2012 r. Zarząd Spółki otrzymał Postanowienie z Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego, został dokonany wpis podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 11.499.709,00 zł do kwoty 16.499.709,00 zł, wynikający z emisji,

- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Kapitał zakładowy Spółki po podwyższeniu wynosi 16.499.709,00 zł i dzieli się na 16.499.709 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

26.03.2012 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii L oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru tychże akcji.

Umowy objęcia akcji o łącznej ilości 290.992 szt. zostały zawarte z 4 podmiotami. Subskrypcja obejmowała akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł. Po zarejestrowaniu podniesienia kapitału w KRS, kapitał zakładowy Spółki wynosić będzie 16.709.701,00 zł.

Zarząd Spółki zamierza dokonać kolejnych podwyższeń kapitału do wartości 24.999.709,00 zł., zgodnie z uchwałą nr 4 NWZA podjętej w dniu 30.08.2011 r., która upoważnia Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę 8.500.000,00 zł.

Działalność sportowa:

21.03.2012 r. przez zwycięstwo z Ruch Zdzieszowice Ruch Chorzów zapewnił sobie awans do półfinału Pucharu Polski. W okresie od stycznia do marca 2012 r. Ruch Chorzów rozegrał 7 spotkań w ramach T-Mobile Ekstraklasy z czego 4 mecze zakończyły się zwycięstwem i nie było żadnej przegranej, co przyczyniło się do uplasowania się na drugim miejscu w tabeli w

danym okresie. Duże znaczenie dla Spółki ma przedłużyła do dnia 30.06.2014 r. kontraktu z trenerem Waldemarem Fornalikiem, który na dzień sporządzania niniejszego raportu został wybrany najlepszym trenerem sezonu 2011/2012 r. Ekstraklasy.

Analiza ryzyk:

W działalności Spółki aktualne pozostają czynniki ryzyka opisywane we wcześniejszych sprawozdaniach spółki.

Nadal podstawowymi przychodami są wpływy ze sprzedaży praw medialnych (Canal+), biletów, karnetów, sprzedaży powierzchni reklamowych oraz wpływy wynikające z zawarcia umów sponsorskich. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka Ruch Chorzów S.A. nie związała się jeszcze ze sponsorem strategicznym. Jednakże rozpoczęto Współpracę reklamową ze Spółką Węglkokoks S.A., jednocześnie strony prowadzą rozmowy w celu zwiększenia zakresu współpracy. Jednakże dopóki negocjacje nie zakończą się, nie można określić ich skutku. W związku z powyższym utrzymanie płynności finansowej ogranicza się do zapewnienia wpływów ze źródeł określonych powyżej. Istnieje zatem ryzyko wystąpienia opóźnienia spływu należności do Spółki, co może doprowadzić do pogorszenia się jej płynności finansowej.

W przypadku wystąpienia opóźnień w spływie należności oraz braku środków własnych, wystąpi potrzeba skorzystania z zewnętrznych źródeł finansowania. Do tej pory na spłatę zobowiązań Spółka zaciągała pożyczki od akcjonariuszy, firm zewnętrznych i osób trzecich.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, obowiązuje umowa ze sponsorem tytularnym Ekstraklasy S.A., firmą T-Mobile, która moc prawną zachowuje przez najbliższe dwa lata. Zgodnie ze wspomnianą umową oraz stanowiskiem Andrzeja Rusko – Prezesa Zarządu Ekstraklasy S.A., część środków finansowych, jakie wniesie T-Mobile na rzecz Ekstraklasy S.A. i jej klubów zależna jest od czynników, takich jak: popularność rozgrywek oraz ogólny wizerunek Ligi.

Sprzedaż biletów oraz kart kibica (karnetów) stanowi jedno z istotnych źródeł przychodów. Ze względu na bardzo dobre wyniki sportowe, można spodziewać się wzrostu przychodu ze sprzedaży, jednakże w przypadku nagannego zachowania kibiców podczas meczów Spółka może zostać obciążona dodatkowymi karami finansowymi lub też zakazem wpuszczania kibiców na stadion, co może znacznie wpłynąć na spadek przychodów, przy równoczesnym utrzymaniu zobowiązań z tytułu organizacji meczów.

Do 31.03.2012 r. Spółka była zobowiązana do przedłożenia do Komisji PZP dokumentacji licencyjnej, z czego się wywiązała. Na dzień sporządzenia raportu wiadomo, iż Spółka uzyskała licencję na dalszą grę w Ekstraklasie.

Istnieje zagrożenie, iż nie zostanie wyrażona zgoda na rozgrywanie meczów w nowym sezonie 2012/2013 na stadionie przy ul. Cichej. W celu zabezpieczenia interesów Spółki w tym zakresie, Zarząd postanowił zawrzeć umowę na poddzierżawę stadionu z Piastem Gliwice. Konieczność uiszczenia opłaty za dzierżawę znacząco zwiększy koszty organizacji meczów.

Założenia dotyczące wyników finansowych Spółki i dalszego jej rozwoju są w dużej mierze uzależnione od wyników sportowych. Istnieje ryzyko niezrealizowania założonych celów związanych z uprawianą dyscypliną i tym samym nieosiągnięcia planowanego poziomu przychodów. Gorsze wyniki sportowe mają istotny wpływ na obniżenie przychodów (np. wpływów ze sprzedaży praw medialnych), co może mieć negatywne odbicie na sytuacji finansowej Spółki.

IV. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Zapłacone zostały zaległe wynagrodzenia z tytułu podpisanych umów cywilno-prawnych, oraz duża część zaległości wobec ZUS i Urzędu Skarbowego. Nieuregulowane zobowiązania zostały rozłożone na raty lub uzgodniono przedłużone terminy spłaty na podstawie podpisanych porozumień.

W wyniku osiągniętych sukcesów sportowych: Wicemistrzostwa w Pucharze Polski oraz Wicemistrzostwa w rozgrywkach T-Mobile Ekstraklasy, Spółka może liczyć na dodatkowe środki finansowe. Zakwalifikowanie się drużyny Spółki do rozgrywek Ligi Europejskiej, daje Spółce możliwość pozyskania dodatkowych przychodów, jak i otwiera drogę do rozmów z potencjalnymi sponsorami i reklamodawcami.

Ruch Chorzów jako partner strategiczny Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy co roku angażuje się w liczne akcje charytatywne, koncerty muzyczne i imprezy sportowe organizowane w ramach kolejnego finału. Zawodnicy chorzowskiego klubu wzięli udział w hokejowym meczu charytatywnym, w którym zmierzyli się z drużyną Naprzodu Janów z Katowic, poprowadzili aukcję gadżetów klubowych w czasie koncertu w Wodzisławiu i wystartowali w sztafecie „Popłyn dla orkiestry”, której celem było pokonanie 6 579 długości dwudziestopięciometrowego basenu (w sumie 164 km!), czyli tyle, ile dni upłynęło od pierwszego finału WOŚP. Ruch brał także aktywny udział w licznych licytacjach, z których całkowity dochód był przeznaczony na fundację Jerzego Owsiaaka. Oprócz gadżetów klubowych i strojów meczowych sympatycy zespołu trenera Waldemara Fornalika mogli także wylicytować miejsce na ławce rezerwowej chorzowskiej drużyny. Warto dodać, że z okazji 20. rocznicy istnienia fundacji Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy w trakcie koncertu organizowanego w marcu w warszawskim teatrze Capitol, Ruch Chorzów otrzymał od Jurka Owsiaaka okolicznościowy srebrny medal.

W I kwartale 2012 roku Ruch Chorzów nawiązał także współpracę z nowymi partnerami biznesowymi. Do grona sponsorów chorzowskiego klubu dołączyła firma Helimed Diagnostic Imaging Sp. z o.o. Największe na Śląsku przedsiębiorstwo świadczące usługi w zakresie rezonansu magnetycznego i tomografii komputerowej zostało sponsorem głównym „Niebieskich” i podpisało umowę obowiązującą do końca sezonu 2011/2012. Ruch odnowił także współpracę ze znanym producentem farb i lakierów, firmą Invest Park Hajduki, której logo w rundzie rewanżowej znalazło się na spodenkach zawodników I drużyny. Umowa z

producentem Farb z Motylkiem, sponsorem oficjalnym klubu, będzie obowiązywać do końca czerwca 2013 roku.

W marcu Ruch pozyskał partnera strategicznego, którym została firma Węglkokoks S.A. Logo największego eksportera węgla kamiennego w Polsce znalazło się na przodzie koszulki piłkarzy z Cichej, nad sercem WOŚP. Węglkokoks i Ruch będą się koncentrować nie tylko na wzajemnej promocji, ale także na propagowaniu pozytywnego wizerunku piłki nożnej i popularyzacji sportu wśród mieszkańców naszego regionu. Umowa między chorzowskim klubem a nowym partnerem strategicznym obowiązuje przynajmniej do końca sezonu 2011/2012. Ruch nawiązał także współpracę ze Świętochłowicami. Śląskie miasto, w którym mieszka wielu sympatyków chorzowskiego zespołu zdecydowało się na wspieranie klubu do końca obecnego sezonu.

Jak co roku przed inauguracją rundy rewanżowej klub zorganizował prezentację I drużyny. Widowisko w trakcie którego fani Ruchu mogli spotkać się z zawodnikami i członkami sztabu szkoleniowego i osobiście życzyć im powodzenia przed startem rozgrywek zostało zorganizowane w hali Miejskiego Ośrodka Sportu i Rekreacji 14 lutego 2012 r. O muzyczną oprawę prezentacji zadbały grupy Finsky i TEWU, a dodatkową atrakcją dla wszystkich sympatyków Ruchu, którzy odwiedzili tego dnia halę chorzowskiego MORiS-u były liczne konkursy walentynkowe.

Do niezwyklej popularności Ruchu, który jest jednym z najbardziej rozpoznawalnych klubów w Polsce, przyczynia się także fakt, że z chęcią angażujemy się w przedsięwzięcia, których celem jest popularyzowanie piłki nożnej, zasad fair play i propagowanie pozytywnego i zgodnego z prawem kibicowania. Wspólnie z Miastem Chorzów Ruch realizuje projekt edukacyjny skierowaną do uczniów chorzowskich szkół gimnazjalnych „Bezpiecznie kibicuję – mądrze dopinguję – młody kibic”, którego celem jest zachęcenie młodych ludzi do regularnych odwiedzin na stadionie przy Cichej i nauka pozytywnych form dopingu. W ramach akcji, raz w miesiącu, w hali chorzowskiego MORiS-u organizowany jest turniej piłkarski dla chorzowskich gimnazjalistów, na który zapraszani są zawodnicy I drużyny Ruchu.

Po raz kolejny klub zaangażował się także w kampanię „Potrafię kibicować EURO 2012” realizowaną wspólnie z policją z Mikołowa, a adresowaną do uczniów gimnazjów z powiatu mikołowskiego. W ramach akcji zawodnicy „Niebieskiej” drużyny odwiedzali młodzież w szkołach i przekonywali jak ważny dla sportowców jest pozytywny doping, który mobilizuje ich do jeszcze większego wysiłku na boisku. Piłkarze Ruchu spotykali się również z chorzowskimi licealistami, biorącymi udział w projekcie edukacyjnym propagującym zasady Fair Play, by podkreślić, że podstawą walki o sportowy sukces jest uczciwa rywalizacja na boisku i zachęcić młodych ludzi do regularnego bywania na meczach chorzowian.

„Niebiescy” jako jedyny klub piłkarski w Polsce zostali zaproszeni do udziału w XVIII Międzynarodowych Targach Turystyki, Sprzętu Turystycznego, Żeglarskiego i Sportowego. To największa tego typu impreza organizowana w na południu kraju, a prezentuje się w niej ponad 300 wystawców m.in. z Belgii, Francji, Norwegii, Węgier, a nawet Indonezji czy Dominikany. Odwiedzając siedzibę Międzynarodowych Targów Katowickich można było



**RAPORT ZA I Q 2012 RUCH CHORZÓW S.A.
(V Q PRZEDŁUŻONEGO ROKU OBROTOWEGO)**

zapoznać się z aktualnymi ofertami promocyjnymi i z programem lojalnościowym, które przygotowaliśmy dla naszych fanów.

V. ANALIZA PROGNOZ

Zarząd Spółki Ruch Chorzów S.A., w raporcie bieżącym na 3/2010 z dnia 15.02.2010 r. odwołał wszelkie prognozy finansowe na rok 2010 i lata następne zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym.