

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SA-Q IV/2007 RUCH S.A.

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie za okres od 1.01.2007 r. do 31.12.2007 r. oraz zakres informacji zawartych w tymże sprawozdaniu Spółka przygotowała zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 24 września 1994 r. oraz rozporządzeń stanowiących akty wykonawcze do ww. ustawy.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości stosowany przez Spółkę został przedstawiony w prospekcie emisyjnym.

2. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły w IV kwartale 2007 r.

3. Zasady przeliczenia „Wybranych danych finansowych” ze złotych na euro

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za I, II, III i IV kwartał 2007 r., obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień dwunastu miesięcy 2007 r., tj. 3,7768 PLN.
2. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za I, II, III i IV kwartał 2006 r., obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień dwunastu miesięcy 2006 r., tj. 3,8991 PLN.
3. Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2007 r. obliczono przyjmując średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2007 r., tj. 3,5820 PLN.
4. Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2006 r. obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 31.12.2006 r., tj. 3,8312 PLN.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych**Korekty z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania z wyłączeniem tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

w tys. zł

Stan na 31.12.2006 r.	82 112
Zmiana	-2 348
Stan na 31.03.2007 r.	79 764
Zmiana	-1 243
Stan na 30.06.2007 r.	78 521
Zmiana	-3 977
Stan na 30.09.2007 r.	74 544
Zmiana	-17 022
Stan na 31.12.2007 r.	57 522

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości

Ustalenie kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w IV kwartale 2007 r.

w tys. zł

Stan na 31.12.2006 r.	15 632*
Zmiana	-733
Stan na 31.03.2007 r.	14 899
Zmiana	445
Stan na 30.06.2007 r.	15 344
Zmiana	-475
Stan na 30.09.2007 r.	14 869
Zmiana	-2 357
Stan na 31.12.2007 r.	12 512

* w tym 2.660 tys. zł korekta błędu podstawowego dotycząca utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego lat ubiegłych od odpisów aktualizujących należności

Ustalenie kwoty rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w IV kwartale 2007 r.

W IV kwartale 2007 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła do wysokości 514 tys. zł, tj. o kwotę o 89 tys. zł.

Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów w IV kwartale 2007 r.

W trakcie IV kwartału 2007 r. Spółka dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w wysokości 6.281 tys. zł do kwoty 23.861 tys. zł oraz dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 940 tys. zł do kwoty 3.376 tys. zł.

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń RUCH S.A. w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Sprzedaż

W IV kwartale 2007 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 1.045.939 tys. zł. Stanowi to wzrost o 2% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Narastająco w 2007 r. przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 4.140.209 tys. zł, co stanowi wzrost o 2,2% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży jest jednak niższy od oczekiwanego, co jest wynikiem postępującego zmniejszania się sieci sprzedaży (spadek sieci wewnętrznej Spółki), rosnącej konkurencji oraz opóźnień we wdrożeniu w Spółce nowoczesnych systemów handlowych do zarządzania sprzedażą hurtową i detaliczną.

Zysk

W IV kwartale 2007 r. zysk operacyjny Spółki wyniósł 7.738 tys. zł. Narastająco za cztery kwartały 2007 r. zysk operacyjny wynosi 33.329 tys. zł co stanowi 122,9% wykonania roku poprzedniego, w analogicznym okresie (IV kw. 2006 r. strata w wys. 459 tys. zł i narastająco IV kw. 2006 r. zysk w wysokości 27.126 tys. zł).

Zysk brutto w IV kwartale 2007 r. wyniósł 11.022 tys. zł w porównaniu ze stratą 83 tys. zł w IV kwartale 2006 r. Narastająco zysk brutto za cztery kwartały 2007 r. wyniósł 44.465 tys. zł, co stanowi 156,7% zysku brutto za analogiczny okres roku 2006 gdy zysk brutto wyniósł 28.381 tys. zł.

Wypracowany przez Spółkę zysk netto w IV kwartale 2007 r. wyniósł 9.451 tys. zł, przy stracie netto w wys. 477 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco zysk netto za cztery kwartały 2007 r. wyniósł 35.894 tys. zł, co stanowi 179,4% zysku roku ubiegłego.

Stan sieci sprzedaży

W IV kwartale 2007 r. nadal następował spadek sieci sprzedaży Spółki (-1,2%). Biorąc pod uwagę jedynie sieć wewnętrzną - najważniejszą dla Spółki - tempo utraty sieci zmalało. W sieci wynajmowanej spadek w IV kwartale wyniósł 3% (tj. -148 punktów sprzedaży) w stosunku do spadku o 6,25% (tj. -331 punktów sprzedaży) w III kwartale 2007 r. Pozytywnym sygnałem jest także nieznaczny spadek sieci nieczynnej o 1,5% (tj. -24 punkty sprzedaży) w stosunku do wzrostu o 8,11% (tj. +123 punktów sprzedaży) w III kwartale 2007 r. Spółka w grudniu 2007 r. otworzyła także trzy kawiarnie „i coffee” w Warszawie, Wrocławiu oraz w Gorzowie.

Zmiany stanu sieci sprzedaży RUCH S.A. w IV kwartale 2007 r. (z wyłączeniem „i coffee”)

Stan na koniec kwartału	Sieć wewnętrzna	w tym:			Sieć partnerska	RAZEM sieć sprzedaży
		własna	wynajmowana	sieć nieczynna		
III 2007	9 665	3 062	4 963	1 640	24 025	33 690
IV 2007	9 451	3 020	4 815	1 616	23 843	33 294
wzrost/spadek (ilość)	-214	-42	-148	-24	-182	-396
wzrost/spadek (%)	-2,2%	-1,4%	-3%	-1,5%	-0,8%	-1,2%

Otwarcie pierwszych kawiarni „i coffee”

W połowie października 2007 Spółka zaprezentowała nową markę własną kawiarni – „i coffee”. Do końca grudnia 2007 r. otwarto 3 kawiarnie: w Warszawie, Wrocławiu oraz Gorzowie, pozyskano kilka innych lokalizacji (otwarcie przewidywane w I kwartale 2008 r.) oraz podpisano umowę warunkową przejęcia szeregu kawiarni od spółki Tchibo Warszawa Sp. z o.o. o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 80/2007 z dnia 16 października 2007 r. Aktualnie trwają negocjacje pomiędzy komercjalizatorami, Tchibo oraz Spółką dotyczące przejęcia umów najmu lokali, w których prowadzone są kawiarnie Tchibo.

Uzyskanie zgody na działalność w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej

RUCH S.A. uzyskał w dniu 5 października 2007 r. zezwolenie Zarządu Łódzkiej SSE na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, zezwolenie wydano na okres do dnia 28 maja 2017 r. Spółka planuje stworzenie na terenie Łódzkiej SSE regionalnego centrum dystrybucji prasy i artykułów FMCG. Spółka zamierza również zlokalizować na terenie SSE nową siedzibę Oddziału Łódź. Przewidywana łączna wysokość nakładów inwestycyjnych to ok. 16 mln zł. Przewidywany termin zakończenia inwestycji i rozpoczęcia działalności w strefie to połowa 2010 r.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Na wyniki finansowe w IV kwartale 2007 r. wpływ miały następujące czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze:

- wydanie przez sąd apelacyjny wyroku w sprawie dotyczącej porozumienia pomiędzy RUCH S.A. a Franpress sp. z o.o. – sąd zmniejszył karę nałożoną na Spółkę przez Prezesa UOKiK z 6 mln zł do 0,75 mln zł, co pozwoliło na rozwiązanie utworzonej w 2004 r. na tą okoliczność rezerwy o kwotę 5,25 mln zł;
- podjęcie przez Zarząd RUCH S.A. decyzji o wypłacie dodatkowych nagród dla pracowników za II półrocze 2007 r. w łącznej kwocie 2,8 mln zł;
- podjęcie w dniu 8 lutego 2008 r. przez Zarząd RUCH S.A. decyzji o uruchomieniu Programu Dobrowolnych Odejść na rok 2008 i 2009 (PDO) adresowanego do pracowników objętych gwarancjami zatrudnienia wynikającymi z „Porozumienia z 13 czerwca 2005 r.” i związane z tym oszacowanie kwoty przyszłych zobowiązań z tytułu świadczeń dla pracowników objętych programem na kwotę 27,2 mln zł, a w konsekwencji zmniejszenie (rozwiązanie) ujętej dotychczas rezerwy o 16,3 mln zł;
- niższe niż oczekiwane: sprzedaż, marża oraz przychody z usług okołosprzedażowych w grudniu 2007 r. wynikające ze zmniejszenia sieci sprzedaży, wzrostu konkurencji oraz podjętych w IV kwartale 2007 r. przez Spółkę działań mających na celu obniżenie poziomu zapasów.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności RUCH S.A. w prezentowanym okresie

Zarówno kolportaż prasy jak i sprzedaż podstawowych grup towarów pozaprasowych oferowanych przez RUCH S.A. nie cechują się sezonowością.

Odchylenia wielkości obrotów w poszczególnych miesiącach roku w stosunku do średniomiesięcznej sprzedaży z danego roku nie są istotne.

8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W IV kwartale 2007 r. Spółka nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 27 czerwca 2007 r. ZWZ Spółki przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy część zysku netto za rok obrotowy 2006 r. w kwocie 19.771.475,50 zł, co odpowiada 0,35 zł na jedną akcję. Pozostała część zysku netto w kwocie 231.214,20 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy (dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy) został ustalony na 16 lipca 2007 r. Termin wypłaty dywidendy został ustalony następująco:

- na dzień 1 sierpnia 2007 r. – kwota 10.168.187,40 zł, tj. 0,18 zł na jedną akcję,
- na dzień 3 września 2007 r. – kwota 9.603.288,10 zł, tj. kwota 0,17 zł na jedną akcję.

Spółka przekazała w odpowiednich terminach stosowne kwoty na rachunek w KDPW S.A. w celu wypłat obu transz dywidendy.

10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe RUCH S.A.

W ocenie Zarządu Spółki w okresie pomiędzy dniem, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe tj. 31 grudnia 2007 r., a dniem sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki poza niżej wskazanym:

- w dniu 8 lutego 2008 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o realizacji Programu Dobrowolnych Odejść na lata 2008 i 2009 (PDO). Koszt programu oszacowana na 27,2 mln zł. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa program PDO został skierowany do konsultacji z partnerem społecznym.

11. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od końca poprzedniego kwartału (30.09.2007 r.) należności warunkowe spadły o kwotę 1.149 tys. zł i wyniosły na 31.12.2007 r. 5.184 tys. zł.

Od końca poprzedniego kwartału (30.09.2007 r.) zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 10.916 tys. zł i wyniosły na 31.12.2007 r. 132.291 tys. zł.

Narastająco za cztery kwartały należności warunkowe spadły o kwotę 3.284 tys. zł i wyniosły na 31.12.2007 r. 5.184 tys. zł. W tym samym okresie zobowiązania warunkowe spadły o kwotę 64 tys. zł i wyniosły na 31.12.2007 r. 132.291 tys. zł.