

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO SA-Q IV/2007 RUCH S.A.

1. Opis organizacji grupy kapitałowej RUCH S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

RUCH S.A. posiada jedną spółkę zależną – RUCH INTERNET S.A. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny). Ze względu na brak istotnego znaczenia dla sprawozdań finansowych RUCH S.A., zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, RUCH S.A. nie dokonuje konsolidacji wyników tej spółki.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze RUCH S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W IV kwartale 2007 r. w strukturze RUCH S.A. nie nastąpiły zasadnicze zmiany.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników RUCH S.A. na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Wykonanie prognozy z prospektu emisyjnego skorygowanej raportem bieżącym nr 76/2007 z dnia 1 października 2007 r.

	Prognoza na 2007 r. [mln zł]	Wykonanie za 2007 r. [mln zł]	Wykonanie I - IV kwartał 2007 / Prognoza na 2007 [%]
Przychody ze sprzedaży netto	4222,8	4140,2	98,0
Zysk* z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	63,0	57,4	91,1
Zysk** z działalności operacyjnej (EBIT)	37,4	33,3	89,1
Zysk netto	37,7	35,9	95,3

*EBITDA – zysk na sprzedaży z uwzględnieniem pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych skorygowany o amortyzację

**EBIT – zysk na sprzedaży z uwzględnieniem pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych

Ze względu na odchylenie pozycji EBIT o ponad 10% od prognozowanej, Spółka w dniu 13 lutego 2008 r. dokona korekty prognozy z prospektu emisyjnego skorygowanej raportem bieżącym nr 76/2007 z dnia 1 października 2007 r.

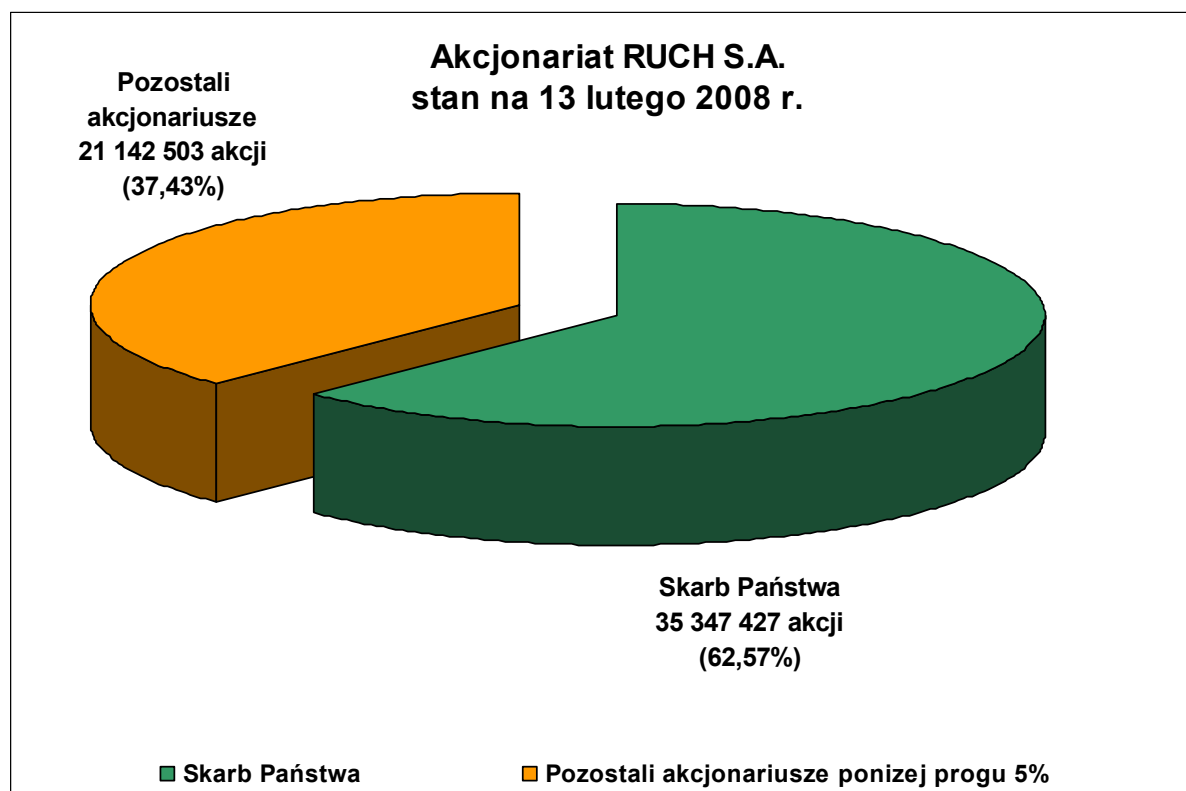
4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu RUCH S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym RUCH S.A., liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji RUCH S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia raportu, wg wiedzy Zarządu Spółki, akcjonariuszem posiadającym akcje uprawniające do co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki był wyłącznie:

1. Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa, który wg wiedzy Zarządu Spółki posiadał 35.347.427 akcji (62,57% kapitału zakładowego), akcje te dają prawo do wykonywania 35.347.427 głosów na walnym zgromadzeniu (62,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu).

Pozostali akcjonariusze na ww. dzień posiadali łącznie 21.142.503 akcji (37,43% kapitału zakładowego), akcje te dają prawo do wykonywania 21.142.503 głosów na walnym zgromadzeniu (37,43% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu). Wg wiedzy Zarządu Spółki aktualnie żaden z pozostałych akcjonariuszy nie posiada bezpośrednio lub pośrednio akcji uprawniających do co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.



Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego doszło do następujących zmian w znacznych pakietach akcji:

1. Zbycie akcji przez klientów Pioneer Pekao Investment Management S.A. - zmniejszenie łącznego zaangażowania poniżej progu 5%

W dniu 23 listopada 2007 r. Pioneer Pekao Investment Management S.A. [PPM] poinformował o spadku:

- w dniu 23 listopada 2007 r. łącznego zaangażowania wszystkich klientów PPMI z 5,03% do 4,94% kapitału zakładowego RUCH S.A. w wyniku zbycia praw własności w tytule sprzedaży 50.000 akcji RUCH S.A.;
- w dniu 21 listopada 2007 r. łącznego zaangażowania wymienionych w zawiadomieniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. z 5,15% do 4,99% kapitału zakładowego RUCH S.A. w wyniku zbycia praw własności w tytule sprzedaży 100.000 akcji RUCH S.A.

Szczegóły Raport bieżący 88/2007 z dnia 23 listopada 2007 r.

5. **Zestawienie stanu posiadania akcji RUCH S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące RUCH S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Osoby zarządzające (stan na 13 lutego 2008 r.):

Adam Maciej Pawłowicz – Prezes Zarządu – 0 akcji (zbycie 895 akcji w dniu 15 grudnia 2007 r.)

Szczegóły raport bieżący 94/2007 z 19 grudnia 2007 r.

Według informacji posiadanych przez Spółkę pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

6. **Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (próg 10% kapitałów własnych)**

Spółka nie jest stroną w postępowaniu sądowym, administracyjnym lub arbitrażowym, w którym łączna wartość zobowiązań lub wierzytelności przekraczałaby 10% kapitałów własnych.

7. **Informacje o zawarciu przez RUCH S.A. (lub jednostkę od niego zależną) jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez RUCH S.A. (lub jednostkę od niego zależną)**

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. Spółka zawarła szereg transakcji ze spółką zależną RUCH INTERNET S.A., których łączna wartość nie przekroczyła kwoty 500.000 EURO. Były to transakcje typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez RUCH S.A. i RUCH INTERNET S.A.

8. Informacje o udzieleniu przez RUCH S.A. (lub przez jednostkę od niego zależną) poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu (próg 10% kapitałów własnych)

Spółka nie udzielała poręczeń oraz gwarancji innym podmiotom w wysokości przekraczającej 10% kapitałów własnych RUCH S.A.

9. Inne informacje, które zdaniem RUCH S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez RUCH S.A.

W IV kwartale 2007 r. nie wystąpiły zjawiska mające istotne znaczenie dla realizacji zobowiązań.

Inne informacje istotne dla oceny Spółki:

Przyjęcie Strategii Spółki przez Radę Nadzorczą

W dniu 4 lutego 2008 r. Rada Nadzorcza RUCH S.A. zatwierdziła strategiczny plan wieloletni Spółki zawarty w dokumencie pod nazwą „Szybki RUCH do przodu – strategiczne kierunki rozwoju na lata 2008 – 2009”. Zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą Strategii Spółki pozwoli Zarządowi w pełni skoncentrować się na realizacji przygotowanego w połowie 2007 r. planu rozwoju Spółki.

Restrukturyzacja organizacyjna Spółki, zmiany procesów, informatyzacja

Spółka realizuje prace zmierzające do wypracowania docelowej struktury organizacyjnej Spółki, reorganizacji podstawowych procesów i funkcji biznesowych oraz informatyzacji najważniejszych obszarów funkcjonowania Spółki. Wprowadzenie istotnych zmian w organizacji przewidywane jest na rok 2008, podobnie jak pełna realizacja strategicznych projektów: informatyzacji sieci sprzedaży i centralizacji księgowości. W obszarze związanym z informatyzacją sieci sprzedaży detalicznej na I kwartał 2008 r. założono dokończenie pilotażowego wdrożenia systemu Detal na licencji Oracle Retail w kioskach własnych typu UAS w Oddziale Wielkopolska, a na rok 2008 i pierwszą połowę 2009 objęcie wdrożeniem wszystkich pozostałych kiosków własnych typu UAS na terenie całego kraju i części kiosków wynajmowanych. W obszarze centralizacji księgowości na rok 2008 i 2009 przewidziano reorganizację procesów księgowości w pozostałych oddziałach (nie objętych dotychczas centralizacją) oraz sukcesywne wdrażanie w tych oddziałach systemu finansowo-księgowego Oracle.

Realizacja inwestycji

Realizacja programu inwestycyjnego Spółki jest opóźniona w stosunku do pierwotnych założeń Spółki, a stopień realizacji w poszczególnych obszarach waha się od kilku (logistyka) do kilkunastu, w niektórych obszarach kilkudziesięciu procent (inwestycje w sieć).

Opóźnienia w realizacji inwestycji, w szczególności w zakresie sieci sprzedaży oraz logistyce są spowodowane między innymi przez ograniczoną możliwość ich wydatkowania – przeważająca część inwestycji musi być uruchamiana w trybie przetargowym oraz uzyskiwać zgody korporacyjne co istotnie wydłuża proces inwestycyjny. Ponadto inwestycje w sieć sprzedaży charakteryzują się stosunkowo niewielkimi nakładami dotyczącymi pojedynczego punktu sprzedaży, natomiast nakład pracy oraz uzyskanie wszystkich pozwoleń jest czasochłonne. Opóźnienia te wpływają negatywnie na wyniki finansowe (przychody, koszty, EBITDA). W IV kwartale nastąpiło istotne przyspieszenie w realizacji inwestycji. Osiągnięcie optymalnego tempa realizacji inwestycji wymaga istotnych zmian struktury organizacyjnej oraz kultury organizacyjnej Spółki co powinno nastąpić w 2008 r.

Prezentacja marki własnej salonów prasowych – „update”

Na początku listopada 2007 r. Spółka zaprezentowała nową markę własną salonów prasowych – „update”. Marka „update” pozycjonowana jest jako segment Premium. Salony „update” będą lokowane w centrach handlowych, biurowcach, na dworcach i lotniskach oraz na głównych ulicach dużych miast. Na koniec stycznia 2008 r. Spółka miała podpisanych jedenaście umów na lokalizację salonów „update”, kolejnych kilkanaście umów jest w trakcie negocjacji.

Spółka do końca 2009 planuje otwarcie co najmniej 50 salonów prasowych pod tą marką.

**10. Wskazanie czynników, które w ocenie RUCH SA będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału na wyniki Spółki wpływ będą miały następujące czynniki:

- podwyżka w styczniu 2008 r. akcyzy na wyroby tytoniowe;
- wzrost konkurencji na rynku hurtowym FMCG związany z postępującą konsolidacją dużych hurtowników;
- dalsza utrata sieci sprzedaży Spółki, w szczególności sieci wewnętrznej i związany z tym spadek sprzedaży, marż oraz przychodów okołosprzedażowych;
- uruchamianie kolejnych kawiarni „i coffee” oraz salonów prasowych „update”;
- uruchomienie Programu Dobrowolnych Odejść, co pozwoli na redukcję zatrudnienia w latach 2008 i 2009;
- wzrost kosztów usług spedycyjno-transportowych;
- przesunięcie w czasie inwestycji Spółki w modernizację i rozwój sieci sprzedaży, informatyzację funkcji biznesowych i wsparcia, modernizację funkcji logistycznych.