

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SA-Q II/2008 RUCH S.A.

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie za okres od 1.01.2008 r. do 30.06.2008 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 II kwartale 2008 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 i II kwartał 2008 r., obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień sześciu pierwszych miesięcy 2008 r., tj.: 3,4776 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 i II kwartał 2007 r., obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień sześciu pierwszych miesięcy 2007 r., tj.: 3,8486 PLN.
3. Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2008 r. obliczono przyjmując średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30.06.2008 r., tj.: 3,3542 PLN.
4. Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2007 r. obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.06.2007 r., tj.: 3,7658 PLN.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Korekty z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania z wyłączeniem tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł

Stan na 31.03.2008 r.	51 846
Zmiana	27 452
Stan na 30.06.2008 r.	79 298

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

Ustalenie kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w II kwartale 2008 r.

w tys. zł

Stan na 31.03.2008 r.	11 047
Zmiana	6 651
Stan na 30.06.2008 r.	17 698

Ustalenie kwoty rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w II kwartale 2008 r.

W II kwartale 2008 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła do wysokości 486 tys. zł, tj. o kwotę o 200 tys. zł.

Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów w II kwartale 2008 r.

W trakcie II kwartału 2008 r. Spółka dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w wysokości 1 021 tys. zł do kwoty 22 388 tys. zł. oraz dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 1 048 tys. zł do kwoty 2 359 tys. zł.

Uwaga:

Dane na 31.03.2008 r. są identyczne z zaprezentowanymi w opublikowanym raporcie SA-Q 1/2008, który wówczas jeszcze nie zawierał korekt do sprawozdania finansowego za 2007 rok po badaniu audytora. Spółka przy publikacji raportu SA-R 2007 zaprezentowała informację o różnicach po badaniu audytora w formie "Tabeli różnic pomiędzy danymi finansowymi opublikowanymi w SA-Q IV/2007 a SA-R 2007".

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

Sprzedaż

W II kwartale 2008 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 1 043 436 tys. zł. Stanowi to wzrost o 1,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży jest niższy od oczekiwanego, za sprawą głównie:

- dalszego zmniejszania się sieci sprzedaży Spółki (spadek sieci wewnętrznej o 296 PSD);
- zmniejszającej się sprzedaży prasy (wzrost stawki podatku VAT na tytuły z dodatkami z 7% do 22%, niższe nakłady prasy oraz brak nowości prasowych);
- rosnącą konkurencją na rynku FMCG.

Zysk

W II kwartale 2008 r. Spółka zanotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 11 464 tys. zł, przy 7 397 tys. zł zysku w analogicznym okresie roku 2007. Strata operacyjna jest wynikiem obniżenia poziomu marży ogółem (spadek o 4,1 mln zł) w Spółce przy rosnących kosztach działalności. Koszty handlowe wzrosły w analizowanym okresie o 11,8 mln zł, a koszty ogólnozakładowe zmniejszyły się o 2,9 mln zł. Na wzrost kosztów handlowych wpłynęły między innymi rosnące wynagrodzenia (od 1 lipca 2007 r. przeciętnie o 100 zł na pracownika, od 1 stycznia 2008 r. o 90 zł na pracownika oraz od 1 czerwca 2008 r. o 150 zł na pracownika). Ponadto w Spółce obserwuje się rosnące koszty pozostałych usług obcych (usługi transportowe, dozór mienia, itp.) oraz wyższe niż w roku ubiegłym koszty mediów. Do wzrostu kosztów przyczynia się również rozwój sieci kawiarni i saloników prasowych (czynsze za wynajem powierzchni w centrach handlowych).

Strata brutto w II kwartale 2008 r. wyniosła 9 037 tys. zł w porównaniu z zyskiem w wysokości 10 115 tys. zł w II kwartale 2007 r.

Strata na poziomie netto w II kwartale 2008 r. wyniosła 7 153 tys. zł, przy zysku netto w wysokości 7 714 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Stan sieci sprzedaży

W II kwartale 2008 r. nadal następował spadek sieci sprzedaży Spółki (-0,7%, tj. -222 punkty sprzedaży). Biorąc pod uwagę jedynie sieć wewnętrzną tempo utraty sieci wynosiło 3,2% (tj. -296 punktów) przy 0,7% (-157 punktów) w kwartale poprzednim. W sieci wynajmowanej spadek w II kwartale wyniósł -3,5% (tj. -164 punkty) i jest na podobnym poziomie jak w I kwartale 2008 r. (3,6%, tj. -173 punkty). W analizowanym kwartale spadła liczba sieci nieczynnej o 4,1% (tj. 68 punktów) co jest korzystnym zjawiskiem. W II kwartale 2008 r. wzrosła liczba obsługiwanych punktów partnerskich o 74 punkty - wzrost o 0,3% w stosunku do I kwartału 2008 r.

Zmiany stanu sieci sprzedaży RUCH S.A. w I kwartale 2008 r. (z wyłączeniem kawiarni)

Stan na koniec kwartału	Sieć wewnętrzna	w tym:			Sieć partnerska	RAZEM sieć sprzedaży
		własna	wynajmowana	sieć nieczynna		
I 2008	9 294	2 991	4 642	1 661	23 811	33 105
II 2008	8 998	2 927	4 478	1 593	23 885	32 883
wzrost/spadek (ilość)	-296	-64	-164	-68	74	-222
wzrost/spadek (%)	-3,2%	-2,1%	-3,5%	-4,1%	0,3%	-0,7%

„i coffee”

Spółka w II kwartale 2008 r. i w lipcu 2008 r. otwierała kolejne kawiarnie „i coffee”. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka prowadzi 19 kawiarni, przy czym 15 z nich działa już pod marką „i coffee”, natomiast 4 (wcześniej działające pod marką „Tchibo”) zostały czasowo zamknięte na okres remontu związanego z rebrandingiem. W najbliższym okresie spodziewane są kolejne otwarcia kawiarni „i coffee”.

Umowa warunkowa dot. sieci salonów prasowych „Media Punkt”

W dniu 6 czerwca 2008 r. Zarząd RUCH S.A. zawarł z Ramsat Media Sp. z o.o. z siedzibą w Modlnicy umowę warunkową, której celem jest przejęcie przez RUCH S.A. umów najmu lokali, w których prowadzone są salony prasowe pod marką „Media Punkt”. Przejmowane salony prowadzone są w centrach handlowych m.in. w CH Real, CH Tesco i CH Kaufland. 20 spośród 23 lokalizacji objętych ww. umową jest lokalizacjami co do których Ramsat Media Sp. z o.o. posiada już stosowne umowy (porozumienia, uzgodnienia), z których prawa zgodnie z umową warunkową z RUCH S.A. mają zostać przeniesione na RUCH S.A. lub w które RUCH S.A. ma wstąpić jako strona. pozostałe 3 lokalizacje są uzgadniane przez Ramsat Media Sp. z o.o.

(Szczegóły: Raport bieżący nr 37/2008 z dnia 6 czerwca 2008 r. oraz 41/2008 z dnia 23 czerwca 2008 r.)

Sprawa dot. nieruchomości przy ul. Hubskiej we Wrocławiu

Wobec nieruchomości Spółki we Wrocławiu przy ul. Hubskiej toczy się postępowanie z powództwa Skarbu Państwa reprezentowanego przez Prezydenta Miasta Wrocławia przeciwko RUCH S.A. o uzgodnienie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym. Na rozprawie w dniu 20 czerwca 2008 r. Sąd Rejonowy we Wrocławiu uwzględnił powództwo Skarbu Państwa w zakresie uzgodnienia treści księgi wieczystej dla nieruchomości we Wrocławiu przy ulicy Hubskiej. Wyrok nie jest prawomocny. Spółka wystąpiła o uzasadnienie wyroku i w dniu 25 lipca 2008 r. pełnomocnik Spółki otrzymał odpis wyroku z uzasadnieniem. Zarząd Spółki analizuje dalszy sposób postępowania.

Wartość przedmiotu sporu: 3,39 mln zł. Spółka utworzyła rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości w wysokości 4,7 mln zł oraz na odpis aktualizujący wartość tej nieruchomości w wysokości 1,1 mln zł.

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

W II kwartale 2008 r. wystąpiły następujące czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

- koszty związane z przejmowaniem (analizy prawne, due dilligence) i otwieraniem kolejnych kawiarni (koszty mebli, materiały biurowe i eksploatacyjne, czynsze przed otwarciem itp.) – łącznie ok. 1,4 mln zł w II kwartale 2008 r.;
- wypłata zaliczek związanych z przejęciem przez RUCH S.A. umów najmu lokali, w których prowadzone są salony prasowe pod marką „Media Punkt” od Ramsat Media Sp. z o.o. z siedzibą w Modlnicy;
- podwyżki z dniem 1 czerwca 2008 r. wynagrodzeń o 150 zł brutto dla większości pracowników, zgodnie z Porozumieniem zawartym ze związkami zawodowymi w dniu 29 lutego 2008 r.;
- utworzenie dodatkowych rezerw na (niewykorzystane urlopy - 1,6 mln zł, sprawy sądowe - 1,1 mln zł, odprawy emerytalno-rentowe - 0,8 mln zł, ponadkodeksowe świadczenia dla pracowników - 0,7 mln zł).

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 II kwartale 2008 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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie RUCH S.A. w dniu 30 czerwca 2008 r. przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy część zysku netto za rok obrotowy 2007 r. Kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosi 11 297 986,00 zł, co stanowi 0,20 zł na jedną akcję. Pozostała część zysku netto w kwocie 2 177 647,93 zł została przeznaczona na jednorazową roczną nagrodę z zysku dla pracowników. Dzień dywidendy (dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy) został ustalony na 14 sierpnia 2008 r. Termin wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 1 września 2008 r.

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. 30 czerwca 2008 r., a dniem sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki poza niżej wskazanym:

- Zarząd RUCH S.A. w dniu 18 lipca 2008 r. przyjął założenia „Programu restrukturyzacji zatrudnienia w RUCH S.A.”. Projekt Programu zakłada redukcję zatrudnienia w RUCH S.A. o 15% (tj. ok. 800 osób) w terminie do końca września 2008 r. Zdaniem Zarządu Spółki powinno to przynieść oszczędności rzędu 2,7 mln zł miesięcznie począwszy od miesiąca października 2008 r.;
- w lipcu 2008 r. Spółka przejęła kolejnych 5 barów kawowych (w Łodzi, Warszawie, Sopocie, Gdańsku i Gdyni) za łączną kwotę 3,6 mln zł (netto).

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

Od końca poprzedniego kwartału (31 marca 2008 r.) należności warunkowe zmniejszyły się o kwotę 14 tys. zł i wyniosły na 30 czerwca 2008 r. 5 439 tys. zł.

Od końca poprzedniego kwartału (31 marca 2008 r.) zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 3 340 tys. zł i wyniosły na 30 czerwca 2008 r. 121 177 tys. zł.

Narastająco za dwa kwartały 2008 r. należności warunkowe wzrosły o kwotę 254 tys. zł i wyniosły na 30 czerwca 2008 r. 5 439 tys. zł. W tym samym okresie zobowiązania warunkowe spadły o kwotę 11 106 tys. zł i wyniosły na 30 czerwca 2008 r. 121 177 tys. zł.