



Raport

z przeglądu pełnego
sprawozdania finansowego

„RUCH” S.A.

*obejmującego okres
od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku*

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, wrzesień 2008 roku

***Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
pełnego sprawozdania finansowego
„RUCH” S.A.
obejmującego okres
od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku***

***Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
„ RUCH” S.A.***

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego „RUCH” S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wronia 23, na które składa się :

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 083 728 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia osiem tysięcy złotych),
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący stratę netto w wysokości 6 221 tysięcy złotych (słownie: sześć milionów dwieście dwadzieścia jeden tysięcy złotych),
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnymi wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o sumę 19 269 tysięcy złotych (słownie: dziewiętnaście milionów dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2008 roku do 30.06.2008 roku o kwotę 46 520 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy złotych),
- 6) dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki, dlatego dostarcza on mniejszą pewność niż badanie.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

1. Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 25 dodatkowych not objaśniających, rezerwę na przyszłe koszty z tytułu gwarancji zatrudnienia wynikające z Porozumienia z dnia 13 czerwca 2005 roku. Rezerwa ta została utworzona w latach ubiegłych na bazie szacunku uwzględniającego założenia Zarządu. Rozpoczęcie w lipcu 2008 roku procesu restrukturyzacji zatrudnienia, brak możliwości weryfikacji przyjętych założeń oraz niepewność szacunków powodują, że w ramach naszego przeglądu nie byliśmy w stanie stwierdzić, czy spełnione są przesłanki utworzenia rezerwy oraz czy rezerwa na dzień 30 czerwca 2008 roku została wiarygodnie oszacowana.
2. We Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółka informuje, że przy wyznaczaniu oczekiwanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych w istotnym stopniu bierze pod uwagę stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych. Spółka nie weryfikuje poprawności stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych. Dlatego też nie byliśmy w stanie ocenić czy odpisy amortyzacyjne za okres 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, jak również wartość netto środków trwałych na dzień 30 czerwca 2008 roku są prawidłowe.
3. Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym zgodnie z informacją zawartą w notcie objaśniającej nr 1a do sprawozdania finansowego wartość firmy o wartości 5 411 tysięcy złotych netto. Wartość firmy wynika z rozliczenia transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa zgodnie z „Umową warunkową sprzedaży barów kawowych stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Tchibo Warszawa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie”. Spółka nie oszacowała wszystkich składników zorganizowanej części przedsiębiorstwa zidentyfikowanych w umowie. W związku z powyższym nie możemy potwierdzić prawidłowości ustalenia wartości firmy.
4. Na dzień 30 czerwca 2008 roku zapasy stanowią w Spółce istotną pozycję sprawozdania finansowego. Wyniki naszego przeglądu wykazały, że Spółka nie posiada pełnych informacji na temat struktury ilościowej i wiekowej zapasów w punktach sprzedaży detalicznej, w związku z czym nie byliśmy w stanie potwierdzić ilości i wartości zapasów na dzień 30 czerwca 2008 roku.
5. Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Spółka zobowiązana jest do wskazania i objaśnienia różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF. Spółka nie przedstawiła nam wartości zidentyfikowanych różnic. Ponadto, gdyby Spółka przygotowała sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku jej wynik finansowy netto za ten okres oraz wartość kapitałów własnych na dzień 30 czerwca 2008 roku mogłyby być istotnie różne od wyniku finansowego netto i kapitałów własnych zaprezentowanych w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Za wyjątkiem skutków zdarzeń opisanych przez nas w punktach 1-5 dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 01 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 209, poz. 1743) oraz Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 209, poz. 1744).

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń zwracamy uwagę na informację wykazaną w notach objaśniających nr 5b i 10a do sprawozdania finansowego. Spółka w pozycji rozliczenia międzyokresowe czynne wykazuje koszty przyszłych okresów, stanowiące wynagrodzenie tzw. odstępne za przeniesienie umów najmu dotyczących lokali przeznaczonych na bary kawowe w łącznej wysokości 6 963 tysiące złotych.

Cecylia Skotnicka


.....
Biegły Rewident
Nr 9499/7911

Jadwiga Kaźmierczak


.....
Biegły Rewident
Nr 6062/1120

Barbara Mistowska-Dragan

Prezes Zarządu /Biegły Rewident
Nr 2581/117


.....

w imieniu

Misters Audytor
Spółki z o.o.

Wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do
badania pod pozycją 63
Warszawa, ul. Stępińska 22/30

Warszawa, dnia 24 września 2008 roku.