

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

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 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

W polityce rachunkowości Spółki dokonano zmian polegających na:

- dopuszczeniu do stosowania w roku obrotowym 2008 podwyższonych stawek amortyzacji dla maszyn i urządzeń poddanych szybkiemu postępowi technicznemu, zaliczonych do grupy 4-6 i 8 Klasyfikacji Środków Trwałych zgodnie z art. 16 i Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych;
- zmianie sposobu korekty sprzedaży prasy i towarów pozaprasowych rozprowadzanych drogą kolportażową, fakturowanych po dostawie, dla których rozliczenie zwrotów potwierdzone fakturą korygującą nastąpi w roku następnym po roku bilansowym;
- uwzględniono działalność nowego typu punktów sprzedaży detalicznej - kawiarni, dla których ewidencja zapasów prowadzona jest w cenie zakupu.

Powyższe zmiany nie powodują istotnych różnic w wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego.

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 2008 r., obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień dwunastu miesięcy 2008 r., tj. 3,5321 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 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.
3. Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2008 r. obliczono przyjmując średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2008 r., tj. 4,1724 PLN.

4. 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 na dzień 31.12.2007 r., tj. 3,5820 PLN.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

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

w tys. zł

Stan na 31.12.2007 r.*	57 522
Zmiana	-5 676
Stan na 31.03.2008 r.*	51 846
Zmiana	27 452
Stan na 30.06.2008 r.	79 298
Zmiana	870
Stan na 30.09.2008 r.	80 168
Zmiana	-20 248
Stan na 31.12.2008 r.	59 920

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 2008 r.

w tys. zł

Stan na 31.12.2007 r.*	12 512
Zmiana	-1 465
Stan na 31.03.2008 r.*	11 047
Zmiana	6 651
Stan na 30.06.2008 r.	17 698
Zmiana	83
Stan na 30.09.2008 r.	17 781
Zmiana	-2 122
Stan na 31.12.2008 r.	15 659

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

W IV kwartale 2008 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadła do wysokości 482 tys. zł, tj. o kwotę 47 tys. zł.

Uwaga:

Dane na dzień 31.12.2007 r. i na dzień 31.03.2008 r. są identyczne z zaprezentowanymi w opublikowanych raportach SA-Q IV/2007 i SA-Q I/2008, które wówczas jeszcze nie zawierały 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”.

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

W trakcie IV kwartału 2008 r. Spółka dokonała zwiększenia odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w wysokości 370 tys. zł do kwoty 22 699 tys. zł, dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 156 tys. zł do kwoty 2 195 tys. zł. Spółka dokonała zwiększenia odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne w wysokości 6 345 tys. zł do kwoty 6 680 tys. zł. Na zwiększenie odpisu na wartości niematerialne i prawne miało wpływ objęcie odpisem aktualizującym nakładów na system Detal na licencji Oracle Retail w kwocie 6 345 tys. zł. Przyczyną dokonania odpisu jest tymczasowe zawieszenie kontynuacji projektu i poddanie kompleksowemu zewnętrznemu audytowi efektów dotychczas wykonanych prac nad systemem. Ponadto Spółka dokonała zwiększenia odpisów aktualizujących wartości środków trwałych w budowie w wysokości 310 tys. zł do kwoty 993 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 2008 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 1 030 537 tys. zł. Stanowi to spadek o 1,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów ze sprzedaży wystąpił w obszarze kolportażu (sprzedaż ilościowa w Spółce spadła o ok. 7% w stosunku do IV kwartału 2007 r.), co jest skutkiem m.in. spadku sprzedaży prasy na rynku polskim oraz zmniejszania stanu sieci zarówno w kanale hurtowym, jak i detalicznym. W konsekwencji zmniejszeniu uległy również przychody z usług ekspozycyjno-promocyjnych oraz Citylightów. Wzrost przychodów odnotowano w handlu artykułami FMCG, m.in. w efekcie wzrostu akcyzy na wyroby tytoniowe. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, iż pomimo wzrostu wartości sprzedawanych wyrobów tytoniowych nastąpił spadek sprzedaży w ujęciu ilościowym.

Zysk

W IV kwartale 2008 r. Spółka zanotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 16 752 tys. zł, przy 19 328 tys. zł straty w analogicznym okresie roku 2007. Czynnikiem wpływającym na zmniejszenie straty w IV kwartale 2008 r. w stosunku do analogicznego okresu 2007 r. są oszczędności kosztowe, w tym związane z realizacją restrukturyzacji zatrudnienia. Koszty odpraw dla zwalnianych pracowników są pokryte rezerwą i mają neutralny wpływ na wyniki Spółki. Podjęte działania zmniejszające koszty pozwoliły częściowo zrekompensować spadek marży.

Strata brutto w IV kwartale 2008 r. wyniosła 15 034 tys. zł i zmniejszyła się o 1 110 tys. zł w porównaniu ze stratą w wysokości 16 144 tys. zł w IV kwartale 2007 r.

Na wynik brutto w IV kwartale 2008 r. istotny wpływ mają ruchy w rezerwach i odpisach aktualizujących nie występujące we wcześniejszych okresach, a szczegółowo opisane w pkt 6 Informacji dodatkowej.

Strata na poziomie netto w IV kwartale 2008 r. wyniosła 17 108 tys. zł, przy stracie netto w wysokości 12 967 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Stan sieci sprzedaży

W IV kwartale 2008 r. odnotowano wzrost sieci sprzedaży Spółki o 2,1%, (tj. 671 punktów sprzedaży) w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2008 r. Wzrost sieci wynika z pozyskania 891 punktów sieci partnerskiej, w tym ok. 500 punktów dotychczas obsługiwanych przez HDS Polska Sp. z o.o. Biorąc pod uwagę jedynie sieć wewnętrzną nastąpił jednak spadek sieci o 2,5% (tj. 220 punktów). Pozytywnym sygnałem jest minimalny spadek sieci własnej o 0,3% (tj. 9 punktów sprzedaży) oraz zmniejszenie sieci nieczynnej o 5,4% (90 punktów sprzedaży). W sieci wynajmowanej w IV kwartale 2008 r. w porównaniu

do III kwartału nastąpiło zmniejszenie tempa spadku sieci – spadek sieci o 2,8% (tj. 121 punktów) w IV kwartale, w porównaniu do spadku o 5% (tj. 208 punktów) w III kwartale.

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

Stan na koniec kwartału	Sieć Wewnętrzna	w tym:			Sieć partnerska	RAZEM sieć sprzedaży
		własna	wynajmowana	sieć nieczynna		
III 2008	8 788	2 862	4 270	1 656	23 175	31 963
IV 2008	8 568	2 853	4 149	1 566	24 066	32 634
wzrost/spadek (ilość)	-220	-9	-121	-90	891	671
wzrost/spadek (%)	-2,5%	-0,3%	-2,8%	-5,4%	3,8%	2,1%

„i coffee”

Spółka w IV kwartale 2008 r. otworzyła łącznie 5 kolejnych kawiarni „i coffee”: Lotnisko Wrocław, C.H. Galeria Mokotów, C.H. Wileńska i C.H. Bemowo w Warszawie oraz Gdynia, ul. Świętojańska). Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka prowadzi 28 kawiarni „i coffee”, kolejne 2 (Sopot, ul. Monte Cassino oraz Poznań - Malta) są w trakcie prac adaptacyjnych i zostaną otwarte do końca I kwartału 2009 r. Spośród ww. 28 działających kawiarni „i coffee” Spółka planuje wycofać się z 9 trwale nierentownych (z uwagi na charakter lokalizacji), na co Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 4,5 mln zł.

Spółka prowadzi obecnie prace nad poprawą rentowności, integracją sieciową i optymalizacją organizacyjną prowadzonych kawiarni. Zaimplementowano nowe, ulepszone menu, poszerzono asortyment m.in. o napoje alkoholowe, udało się również istotnie obniżyć koszty remontów i wyposażenia kawiarni „i coffee”.

Negocjacje z HDS

W IV kwartale 2008 r. HDS Polska Sp. z o.o. (dalej „HDS”), posiadająca ok. 6,5 % udziału w rynku prasy w Polsce, zrezygnowała z prowadzenia kolportażu hurtowego, koncentrując się na działalności handlowej we własnych punktach detalicznych („Inmedio” i „Relay”).

W listopadzie i grudniu 2008 r. Spółka przejęła dostawy prasy do punktów sieci własnej HDS oraz punktów partnerskich obsługiwanych dotychczas przez HDS, na terenie działania Oddziałów HDS we Wrocławiu, Sosnowcu i Poznaniu (łącznie ok. 500 punktów sprzedaży).

Testy usługi kurierskiej – „Paczka w Ruchu”

Spółka zgodnie z zapowiedziami prowadzi prace nad przygotowaniem oferty usług kurierskich w oparciu o posiadaną logistykę i sieć punktów sprzedaży. W grudniu 2008 r. Spółka przeprowadziła testy wewnętrzne funkcjonowania usługi kurierskiej pod nazwą „Paczka w Ruchu”. Usługa ta skierowana jest do segmentu B2C i odpowiada na wzrost zapotrzebowania sklepów internetowych na usługi kurierskie. Klienci sklepów internetowych będą mogli odebrać zakupiony towar w jednym z dedykowanych do tej usługi punktów sprzedaży RUCH S.A. W styczniu 2009 r. podpisano pierwszą umowę z STEREO.PL S.A. czego efektem są prowadzone obecnie testy zewnętrzne ww. usługi kurierskiej. Planowany termin zakończenia testów to koniec lutego 2009 r. Spółka negocjuje warunki współpracy z kolejnymi sklepami internetowymi.

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

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

- utworzenie rezerwy na kwotę 4 500 tys. zł z tytułu kosztów zakończenia działalności 9 trwale nierentownych kawiarni „i coffee”,
- utworzenie rezerwy na kwotę 473 tys. zł z tytułu zobowiązań związanych z wcześniejszym rozwiązaniem umów najmu dla trzech lokalizacji pod działalność „i coffee” zawartych w 2007 r., w których wg analiz Spółki otwarcie i prowadzenie kawiarni byłoby nierentowne,
- objęcie odpisem aktualizującym nakładów na system Detal na licencji Oracle Retail w kwocie 6 345 tys. zł ze względu na decyzje Zarządu Spółki co do zawieszenia projektu i poddania zewnętrznemu kompleksowemu audytowi efektów dotychczas wykonanych prac nad systemem,
- utworzenie rezerwy na kwotę 22 126 tys. zł z tytułu zobowiązań na świadczenia pracownicze w związku z planowaną dalszą restrukturyzacją Spółki oraz procesami optymalizacji sieci hurtu FMCG (konsolidacja hurtowni i magazynów) i logistyki (konsolidacja sieci ekspedycji),
- rozwiązanie niewykorzystanej na pokrycie świadczeń pracowniczych wypłacanych w ramach „Programu restrukturyzacji zatrudnienia w RUCH S.A.” rezerwy w kwocie 21 671 tys. zł (kwota 21 995 tys. zł została wykorzystana).

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 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

Spółka nie osiągnęła zysku netto za rok obrotowy 2008. Narastająco po 4 kwartałach 2008 r. strata wyniosła 27 815 tys. zł

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. W dniu 1 września 2008 r. dywidenda została wypłacona za pośrednictwem KDPW S.A.

10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych 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 2008 r., a dniem sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki poza niżej wskazanymi:

- wzrost o 125 zł (brutto) od stycznia 2009 r. wynagrodzeń każdego pracownika zatrudnionego w pełnym wymiarze czasu pracy, wynikający z realizacji przez Spółkę „Porozumienia z dnia 28 czerwca 2007 r.”; miesięczny koszt Spółki z tytułu podwyżki wynagrodzeń wynosi 605,6 tys. zł (bez składek ZUS pracodawcy);
- pod koniec stycznia 2009 r. Wydawnictwo Bauer wypowiedziało umowy o kolportaż łącznie 54 wydawnictw, termin wypowiedzenia umów wynosi 3 miesiące, ewentualne skutki utraty tego wydawcy mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki, Zarząd Spółki traktuje jednak ww. wypowiedzenie jako element toczących się od wielu miesięcy negocjacji.

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

Od końca poprzedniego kwartału (30 września 2008 r.) należności warunkowe wzrosły o kwotę 586 tys. zł i wyniosły na 31 grudnia 2008 r. 6 245 tys. zł.

Od końca poprzedniego kwartału (30 września 2008 r.) zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 192 tys. zł i wyniosły na 31 grudnia 2008 r. 121 990 tys. zł.

Narastająco za cztery kwartały 2008 r. należności warunkowe wzrosły o kwotę 1 060 tys. zł i wyniosły na 31 grudnia 2008 r. 6 245 tys. zł. W tym samym okresie zobowiązania warunkowe spadły o kwotę 10 293 tys. zł i wyniosły na 31 grudnia 2008 r. 121 990 tys. zł.