

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SA-Q I/2009 RUCH S.A.

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Raportu

Sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 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.

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

- 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 kwartał 2009 r., obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień trzech pierwszych miesięcy 2009 r., tj. 4,5994 zł.
- 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 kwartał 2008 r., obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień trzech pierwszych miesięcy 2008 r., tj. 3,5574 zł.
- Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 marca 2009 r. obliczono przyjmując średni kurs EUR obowiązujący na dzień 31 marca 2009 r., tj. 4,7013 zł.
- Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 marca 2008 r. obliczono przyjmując średni kurs EUR obowiązujący na dzień 31 marca 2008 r., tj. 3,5258 zł.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

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

w tys. zł

Stan na 31.12.2008 r.	54 386
Zmiana	-964
Stan na 31.03.2009 r.	53 422

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

Ustalenie kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w I kwartale 2009 r.

w tys. zł

Stan na 31.12.2008 r.	15 652
Zmiana	-1 281
Stan na 31.03.2009 r.	14 371

Ustalenie kwoty rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w I kwartale 2009 r.

W I kwartale 2009 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmalała do wysokości 224 tys. zł, tj. o kwotę o 258 tys. zł.

Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów w I kwartale 2009 r.

W trakcie I kwartału 2009 r. Spółka dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w wysokości 41 tys. zł do kwoty 22 658 tys. zł oraz dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących na zapasy w wysokości 621 tys. zł do kwoty 1 456 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 I kwartale 2009 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 974 887 tys. zł. Stanowi to spadek o 4,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów ze sprzedaży wystąpił zarówno w obszarze kolportażu, handlu, jak i usług, 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 „Citylight”.

Zysk/Strata

W I kwartale 2009 r. Spółka zanotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 14 793 tys. zł, przy 1 036 tys. zł straty w analogicznym okresie roku 2008. Zwiększenie straty operacyjnej jest wynikiem spadku poziomu marży ogółem w Spółce pomimo obniżenia kosztów o kwotę 2.236 tys. zł. Na spadek kosztów wpłynęły głównie mniejsze koszty wynagrodzeń oraz świadczeń dla pracowników, usług transportowych, materiałów biurowych i eksploatacyjnych oraz kosztów związanych z reprezentacją i reklamą. Jednocześnie w Spółce obserwuje się wzrost kosztów mediów wynikający z rosnących cen nośników energii oraz usług komunalnych. Wyższe w porównaniu do okresu roku poprzedniego są również koszty związane z rozwojem sieci kawiarni „i coffee” i salonów prasowych (amortyzacja, koszty najmu oraz odstępnego za przejmowane lokale).

Strata brutto w I kwartale 2009 r. wyniosła 12 751 tys. zł w porównaniu z zyskiem brutto w wysokości 2 170 tys. zł w I kwartale 2008 r. Spółka poniosła stratę netto na poziomie 13 775 tys. zł, przy zysku netto w wys. 932 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Stan sieci sprzedaży

W I kwartale 2009 r. w stosunku do IV kwartału 2008 r. odnotowano nieznaczne zmniejszenie sieci sprzedaży Spółki - o 0,9%, (tj. -281 punktów sprzedaży). Biorąc pod uwagę jedynie sieć wewnętrzną tempo zmniejszania sieci wynosiło 2,7% (tj. -233 punkty), w sieci wynajmowanej spadek w I kwartale wyniósł 2,3% (tj. -96 punktów). Pozytywnym sygnałem jest zmniejszenie się stanu sieci nieczynnej o 6,8% (tj. o -106 punktów). W analizowanym kwartale minimalnie spadła liczba obsługiwanych punktów partnerskich o -0,2 % (tj. o -48 punktów).

Zmiany stanu sieci sprzedaży RUCH S.A. I kwartał 2009 r. (z wyłączeniem kawiarni)

Stan na koniec kwartału	Sieć wewnętrzna	w tym:			Sieć partnerska	RAZEM sieć sprzedaży
		własna	wynajmowana	sieć nieczynna		
IV 2008	8 568	2 853	4 149	1 566	24 066	32 634
I 2009	8 335	2 822	4 053	1 460	24 018	32 353
wzrost/spadek (ilość)	-233	-31	-96	-106	-48	-281
wzrost/spadek (%)	-2,7%	-1,1%	-2,3%	-6,8%	-0,2%	-0,9%

„i coffee”

Spółka w I kwartale 2009 r. otworzyła 2 kolejne kawiarnie „i coffee”: w Sopocie przy ul. Monte Cassino oraz w Poznaniu w C.H. Malta. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka prowadzi 30 kawiarni „i coffee”, kolejna w Gdańsku, przy ul. Długiej jest w trakcie prac adaptacyjnych i powinna zostać otwarta do końca II kwartału 2009 r. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Spółka planuje wycofać się z 9 trwale nierentownych kawiarni (z uwagi na charakter lokalizacji), na co Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 4,5 mln zł w IV kwartale 2008 r.

Spółka koncentruje się na podniesieniu sprzedaży i urentownieniu kawiarni. Wdrażany jest szereg inicjatyw mający na celu zbudowanie przewagi konkurencyjnej opartej na wizerunku marki i atrakcyjności lokali oraz oferty produktowej. Pogorszenie koniunktury gospodarczej i osłabienie kursu złotego pod koniec 2008 r. (czynsze w lokalach są określane w walutach obcych - zazwyczaj w EUR lub USD) wpływają na wydłużenie okresu dochodzenia do docelowego poziomu rentowności.

Uruchomienie usługi kurierskiej – „Paczka w Ruchu”

W I kwartale 2009 r. Spółka zakończyła testy funkcjonowania usługi kurierskiej pod nazwą „Paczka w Ruchu”. Usługa ta skierowana jest do segmentu B2C oraz B2B i odpowiada na wzrost zapotrzebowania sklepów internetowych oraz domów wysyłkowych na usługi kurierskie nowego typu. 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., której efektem było testowe uruchomienie usługi. Od maja 2009 r. klienci www.stereo.pl dokonując zakupów mogą wybrać dostawę w ramach usługi „Paczka w Ruchu”. Spółka optymalizuje mapy procesów oraz oprogramowanie, jak również szkoli pracowników i osoby prowadzące punkty sprzedaży. Spółka negocjuje i doprecyzowuje warunki współpracy z kolejnymi sklepami internetowymi, w kwietniu 2009 r. Spółka podpisała umowę z jednym z największych sklepów internetowych w Polsce tj. www.merlin.pl - aktualnie trwają uzgodnienia techniczne.

Spółka prowadzi prace przygotowawcze nad wdrożeniem kolejnej usługi - tym razem skierowanej do segmentu C2C - klienci indywidualni, w tym uczestnicy e-aukcji będą mieli możliwość zarówno nadania jak i odbioru przesyłki w punkcie sprzedaży Spółki.

Wypowiedzenie umów przez Wydawnictwo Bauer

Na przełomie stycznia i lutego 2009 r. spółka Wydawnictwo Bauer Sp. z o.o. Sp. k. wypowiedziała RUCH S.A. umowy na kolportaż łącznie 54 tytułów. Spółka zgodnie z wymogami prawa poinformowała o wypowiedzeniu ww. umów w raporcie bieżącym 3/2009 z 2 lutego oraz 4/2009 z 3 lutego 2009 r. – co upubliczniło informację i zwróciło uwagę mediów i kontrahentów zarówno RUCH S.A. jak i Wydawnictwa Bauer na toczące się od dłuższego czasu negocjacje dotyczące warunków finansowych współpracy. Prowadzone przez kilka ostatnich lat wojny cenowe pomiędzy wydawcami polegające na stałym lub okresowym obniżaniu cen wydawnictw skutkowały dla Spółki zmniejszaniem przychodów z kolportażu (spadek wartości rabatu z tytułu kolportażu wydawnictwa – standardowo jest to procentowy udział w cenie sprzedaży, jeżeli cena sprzedaży wydawnictwa maleje wartość rabatu w złotych także maleje). Rosnące koszty dystrybucji (w tym zwłaszcza rabaty dla konsolidujących się sieci sprzedaży i koszty transportu) powodują, iż Spółka dla utrzymania rentowności prowadzonej działalności negocjuje z wydawcami zmiany warunków finansowych kolportażu. Takie negocjacje toczyły się także między RUCH S.A. i Wydawnictwem Bauer.

W efekcie długotrwałych negocjacji strony uzyskały satysfakcjonujący je kompromis i w dniu 23 kwietnia 2009 r. zawarły Porozumienie określające warunki współpracy dotyczącej kolportażu przez RUCH S.A. wszystkich wydawnictw będących w ofercie Wydawnictwa Bauer.

(Szczegóły: Raport bieżący nr 23/2009 z dnia 24 kwietnia 2009 r.)

Strategia RUCH S.A. - „Strategia 2008 – 2011”

W lutym 2009 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła dokument „Strategia 2008 – 2011” wyznaczający kierunki rozwoju Spółki na najbliższe 3 lata. Dokument ten określa i priorytetyzuje cele strategiczne dla głównych obszarów biznesowych: kolportażu prasy, handlu FMCG i sieci detalicznej, w obszarach wsparcia: IT, finansów i księgowości, jak również w obszarach aktywów Spółki: nieruchomościach oraz kapitale intelektualnym. Strategia określa także działania jakie mają służyć realizacji celów strategicznych, jak również wskazuje mierniki i terminy realizacji poszczególnych celów strategicznych. Strategia określa także docelowy poziom wskaźników finansowych na lata 2010 i 2011, w tym m.in. przychody, marże, koszty i rentowność (tzw. KPI), jednak ze względu na prognostyczny charakter ww. wskaźników i uwarunkowania prawne związane z publikacją prognoz przez spółki publiczne ta część Strategii nie została ujawniona. Zdaniem Zarządu Spółki wdrożenie nowej Strategii winno przynieść zdecydowaną poprawę sytuacji ekonomicznej i finansowej Spółki. Osiągnięcie ww. wskaźników jest możliwe przy pełnej realizacji wszystkich celów strategicznych określonych w Strategii.

Dokument „Strategia 2008 – 2011” w wersji odtajnionej (bez KPI ze względu na ich prognostyczny charakter) stanowi Załącznik nr 2 do Sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2008 (stanowiącego załącznik do raportu rocznego SA-R 2008), jak również jest dostępny na stronie www.ruch.com.pl.

Regulacja stanu prawnego tzw. nieruchomości pozabilansowych - emisja akcji serii G

W dniu 30 marca 2009 r., w wyniku wielomiesięcznych starań Zarządu Spółki mających na celu uregulowanie sytuacji prawnej części nieruchomości Spółki, po uzgodnieniach z Ministerstwem Skarbu Państwa, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło *Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmiany Statutu Spółki, emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz dopuszczenia akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji oraz w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii G* (dalej: „**Uchwała nr 3 NWZ**”). Akcje zwykłe, na okaziciela serii G w liczbie 2 334 077 mają zostać objęte przez Skarb Państwa i pokryte w całości aportem w postaci praw własności do 21 tzw. nieruchomości pozabilansowych, o łącznej wartości 18 859 439 zł (zgodnie z aktualnymi operatami). Cena emisyjna 1 akcji serii G została ustalona na 8,08 zł. Ze względu na cel emisji akcjonariusze wyłączyli prawo poboru akcji.

W dniu 13 maja 2009 r., w wykonaniu ww. Uchwały nr 3 NWZ, doszło do zawarcia następujących umów pomiędzy Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa, a Spółką:

- „Umowy o objęciu akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki” dotyczącej objęcia przez Skarb Państwa 2.334.077 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda RUCH S.A., w zamian za wkład niepieniężny w postaci prawa własności nieruchomości (21 nieruchomości wskazanych w ww. Uchwale nr 3 NWZ)

oraz

- „Umowy przeniesienia prawa własności nieruchomości” dotyczącej uregulowania stanu prawnego w drodze przeniesienia na rzecz RUCH S.A. prawa własności nieruchomości wskazanych w ww. Uchwale nr 3 NWZ (za wyjątkiem nieruchomości położonej w Zalesiu Górnym przy ulicy Akacyjowej, co do której podpisanie stosownej umowy nastąpi w terminie późniejszym) w zamian za objęcie 2.286.677 akcji na okaziciela serii G RUCH S.A.

(Szczegóły: Raport bieżący nr 18/2009 z dnia 30 marca 2009 r. oraz nr 25/2009 z dnia 13 maja 2009 r.)

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

W I kwartale 2009 r. wystąpiły następujące czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

- spadek kursu złotego w stosunku do EUR i USD co niekorzystnie wpływa na poziom kosztów wynajmu części lokali, w których prowadzone są kawiarnie „i coffee” oraz salony prasowe „RUCH” i „update”, co negatywnie wpływa na wyniki Spółki;
- spadek sprzedaży prasy w Polsce, w tym w grupie dzienników (mającej istotny udział w strukturze sprzedaży prasy przez RUCH S.A.), wg danych ZKDP największe spadki prasy występują w grupie dzienników, a największe dzienniki ogólnopolskie zanotowały łącznie zmniejszenie sprzedaży o ponad 7% w stosunku do I kwartału 2008 r. (w tym: „Fakt” – 7,6%, „Gazeta Wyborcza” – 7,78%, „Rzeczpospolita” – 6,8%, „Dziennik. Polska. Europa. Świat” – 9,36%).

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 I kwartale 2009 r. Spółka nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych za wyjątkiem emisji akcji serii G, której celem jest regulacja stanu prawnego tzw. nieruchomości pozabilansowych. W dniu 30 marca 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło *Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmiany Statutu Spółki, emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz dopuszczenia akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji oraz w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii G*. Akcje zwykłe, na okaziciela serii G w liczbie 2 334 077 mają zostać objęte przez Skarb Państwa i pokryte w całości aportem w postaci praw własności do 21 tzw. nieruchomości pozabilansowych, o łącznej wartości 18 859 439 zł (zgodnie z aktualnymi operatami). Cena emisyjna 1 akcji serii G została ustalona na 8,08 zł. Ze względu na cel emisji akcjonariusze wyłączyli prawo poboru akcji. Umowa objęcia akcji serii G została zawarta w dniu 13 maja 2009 r.

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

Rok 2008

Spółka w roku 2008 r. odnotowała stratę netto w wysokości 28 378 tys. zł.

Rok 2007

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, 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 marca 2009 r., a dniem sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

Od końca poprzedniego kwartału (31 grudnia 2008 r.) należności warunkowe wzrosły o kwotę 208 tys. zł i wyniosły na 31 marca 2009 r. 6 453 tys. zł.

Od końca poprzedniego kwartału (31 grudnia 2008 r.) zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 2 469 tys. zł i wyniosły na 31 marca 2009 r. 124 280 tys. zł.