

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

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Raportu

Sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2009 r. do 30 września 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 stosowanych przez Spółkę został przedstawiony w prospekcie emisyjnym z grudnia 2006 r. dostępnym na stronie www.ruch.com.pl.

2. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły w III kwartale 2009 r.

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, II i III kwartał 2009 r., obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień dziewięciu pierwszych miesięcy 2009 r., tj.: 4,3993 PLN.
- 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 i III kwartał 2008 r., obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień dziewięciu pierwszych miesięcy 2008 r., tj.: 3,4247 PLN.
- Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30 września 2009 r. obliczono przyjmując średni kurs EUR obowiązujący na dzień 30 września 2009 r., tj.: 4,2226 PLN.
- Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30 września 2008 r. obliczono przyjmując średni kurs EUR na dzień 30 września 2008 r., tj.: 3,4083 PLN.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

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

w tys. zł

Stan na 31.12.2008 r.	60 002
Zmiana	- 964
Stan na 31.03.2009 r.	59 038
Zmiana	- 2 457

Stan na 30.06.2009 r.	56 581
Zmiana	- 1 283
Stan na 30.09.2009 r.	55 298

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

Ustalenie kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III 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
Zmiana	- 218
Stan na 30.06.2009 r.	14 153
Zmiana	- 72
Stan na 30.09.2009 r.	14 081

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

W III kwartale 2009 r. Spółka nie utworzyła rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

W trakcie III kwartału 2009 r. Spółka dokonała zwiększenia odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w wysokości 401 tys. zł do kwoty 24 520 tys. zł oraz dokonała zwiększenia odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 498 tys. zł do kwoty 1 391 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 III kwartale 2009 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 1 038 571 tys. zł, co oznacza spadek o 2,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów RUCH S.A. ze sprzedaży jest skutkiem m.in.: spadku sprzedaży produktów telefonii komórkowej (w szczególności kart zdrapek) w stosunku do III kwartału 2008 r. o ok. 18%, spadku sprzedaży prasy w stosunku do III kwartału 2008 r. w o ok. 5,3% (w ujęciu egzemplarzowym), a także niekorzystnych warunków na rynku usług reklamowych skutkujących spadkiem przychodów ze sprzedaży usług reklamy i okołosprzedażowych.

Zysk/Strata

W III kwartale 2009 r. Spółka zanotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 9 377 tys. zł, przy 6 767 tys. zł straty w analogicznym okresie roku 2008. Zwiększenie straty operacyjnej o 2 610 tys. zł jest wynikiem obniżenia poziomu zysku brutto ze sprzedaży o 12 261 tys. zł, niższego wyniku z pozostałej działalności operacyjnej o 1 777 tys. zł oraz zmniejszenia kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu łącznie o 11 429 tys. zł. Koszty sprzedaży zmniejszyły się w analizowanym okresie

o 7 672 tys. zł, a koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 3 757 tys. zł. Na spadek kosztów wpłynęły przede wszystkim niższe koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników będące efektem przeprowadzonej pod koniec 2008 r. i w I połowie 2009 r. restrukturyzacji zatrudnienia. Niższy poziom kosztów zanotowano również w kosztach usług transportowych, materiałów biurowych i eksploatacyjnych oraz kosztów związanych z reprezentacją i reklamą.

Strata brutto w III kwartale 2009 r. wyniosła 8 437 tys. zł i była wyższa w porównaniu ze stratą w III kwartale 2008 r. o 3 911 tys. zł.

Strata na poziomie netto w III kwartale 2009 r. wyniosła 8 233 tys. zł, przy stracie netto w wysokości 4 486 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Stan sieci sprzedaży

W III kwartale 2009 r. w stosunku do II kwartału 2009 r. odnotowano spadek sieci sprzedaży Spółki o 2,4%, (tj. -767 punktów sprzedaży). Biorąc pod uwagę jedynie sieć wewnętrzną tempo spadku tej sieci wynosiło 2,9% (tj. -231 punktów), z czego sieć własna zmniejszyła się o 2,3% (tj. -65 punktów), natomiast stan sieci wynajmowanej obniżył się o 3,1% (tj. -124 punkty). Pozytywnym sygnałem jest zmniejszenie się stanu sieci nieczynnej o 3,2% (tj. o -42 punkty). W analizowanym kwartale spadła również liczba obsługiwanych punktów partnerskich o 2,3% (tj. o -536 punktów).

Zmiany stanu sieci sprzedaży RUCH S.A. w III kwartale 2009 r. (z wyłączeniem kawiarni)

Stan na koniec kwartału	Sieć wewnętrzna	w tym:			Sieć partnerska	RAZEM sieć sprzedaży
		własna	wynajmowana	sieć nieczynna		
II kw. 2009	8 083	2783	4003	1297	23 240	31 323
III kw. 2009	7 852	2718	3879	1255	22 704	30 556
wzrost/spadek (ilość)	-231	-65	-124	-42	-536	-767
wzrost/spadek (%)	-2,9%	-2,3%	-3,1%	-3,2%	-2,3%	-2,4%

Sieć kawiarni „i coffee”

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka prowadzi 30 kawiarni „i coffee”. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Spółka wycofuje się z trwale nierentownych kawiarni - w listopadzie 2009 r. zostanie zamknięta kawiarnia we Wrocławiu w C.H. Magnolia. Spółka negocjuje wysokości czynszów celem obniżenia kosztów działalności kawiarni, wzmocnienie kursu złotego (czynsze w lokalach są określane zazwyczaj w walutach obcych - w EUR lub USD) także wpłynie pozytywnie na wyniki kawiarni.

Usługi kurierskie – „Paczka w Ruchu”

W ramach wdrażanych usług kurierskich „Paczka w RUCHu” Spółka oferuje obecnie usługę pod nazwą „E-biznes” – usługa ta jest skierowana do klientów sklepów internetowych i domów wysyłkowych i umożliwia klientowi odebranie zakupionego towaru w jednym z dedykowanych do tej usługi punktów sprzedaży RUCH S.A. Dotychczas Spółka podpisała umowy z STEREO.PL S.A. (www.stereo.pl), Merlin.pl S.A. (www.merlin.pl), Klub Dla Ciebie Bauer-Weltbild Media Sp. z o.o. Sp. k. (www.kdc.pl), Batimex Sp. z o.o. (www.batimex.pl) oraz, Gildia Internet Services Sp. z o.o. (www.gildia.pl).

Kolejna z usług kurierskich „Paczka w RUCHu” wdrażana jest pod nazwą „Blisko Ciebie” i skierowana jest do segmentu C2C. Klienci indywidualni, w tym uczestnicy e-aukcji, będą mieli możliwość zarówno nadania jak i odbioru przesyłki w punkcie sprzedaży Spółki. Planowany termin wdrożenia usługi to koniec listopada 2009 r.

Spółka prowadzi prace przygotowawcze nad wdrożeniem usługi COD („cost on delivery” - pobranie przy wydaniu) co wielokrotnie wolumen procesowanych przesyłek, ponieważ przeszło 80% przesyłek u dotychczasowych klientów jest opłacana przez zamawiających przy odbiorze.

Spółka prowadzi prace związane z wdrożeniem Systemu Zarządzania Jakością, zgodnego z Normą ISO 9001:2008 dla usługi „Paczka w RUCHu.”

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

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

- wzrost kursu złotego w stosunku do EUR i USD co korzystnie wpływa na poziom kosztów wynajmu części lokali, w których prowadzone są kawiarnie „i coffee” oraz salony prasowe „RUCH” i „update”, co pozytywnie wpływa na wyniki Spółki;
- spadek sprzedaży prasy w Polsce, który przełożył się na ilościowy (tj. wg liczby egzemplarzy) spadek sprzedaży prasy w RUCH S.A. o ok. 5,3% (w porównaniu do III kwartału 2008 r.);
- sprzedaż 4 nieruchomości, z których Spółka uzyskała przychody w wysokości 1 502 tys. zł (łącznie w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 30 września 2009 r. Spółka sprzedała 10 nieruchomości uzyskując przychód 5 335 tys. 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 III kwartale 2009 r. Spółka nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych. Spółka przygotowuje prospekt emisyjny w celu wprowadzenia do obrotu akcji serii G wyemitowanych w I półroczu 2009.

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

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

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

- wypowiedzenia umów z operatorami telefonii komórkowej – PTC Sp. z o.o. i P4 sp. z o.o., o których spółka informowała w raportach bieżących 53/2009 r. z dnia 7 października 2009 r. oraz 54/2009 r. z dnia 13 października 2009 r., pogorszenie warunków współpracy może wpłynąć na wynik Spółki;
- realizacja zwolnień grupowych w RUCH S.A. (więcej informacji w Pozostałych informacjach w pkt 9) i związane z tym obniżenie kosztów wynagrodzeń o ok. 1,5 mln zł miesięcznie począwszy od stycznia 2010 r.

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

Od końca poprzedniego kwartału (30 czerwca 2009 r.) należności warunkowe spadły o kwotę 825 tys. zł i wyniosły na 30 września 2009 r. 6 130 tys. zł.

Od końca poprzedniego kwartału (30 czerwca 2009 r.) zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 3 293 tys. zł i wyniosły na 30 września 2009 r. 132 633 tys. zł.

Narastająco za trzy kwartały należności warunkowe spadły o kwotę 115 tys. zł i wyniosły na 30 września 2009 r. 6 130 tys. zł. W tym samym okresie zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 10 822 tys. zł i wyniosły na 30 września 2009 r. 132 633 tys. zł.