

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

### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Raportu

Sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 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](http://www.ruch.com.pl).

### 2. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły w IV 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, III i IV kwartał 2009 r., obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień dwunastu miesięcy 2009 r., tj.: 4,3406 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, II, III i IV kwartał 2008 r., obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień dwunastu miesięcy 2008 r., tj.: 3,5321 zł.
- Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 grudnia 2009 r. obliczono przyjmując średni kurs EUR obowiązujący na dzień 31 grudnia 2009 r., tj.: 4,1082 zł.
- Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 grudnia 2008 r. obliczono przyjmując średni kurs EUR obowiązujący na dzień 31 grudnia 2008 r., tj.: 4,1724 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.	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
Zmiana	2 615
<b>Stan na 31.12.2009 r.</b>	<b>57 913</b>

### **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 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
Zmiana	2 362
<b>Stan na 31.12.2009 r.</b>	<b>16 443</b>

### **Ustalenie kwoty rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w IV kwartale 2009 r.**

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

### **Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów w IV kwartale 2009 r.**

W trakcie IV kwartału 2009 r. Spółka dokonała zwiększenia odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w wysokości 2 588 tys. zł do kwoty 27 108 tys. zł oraz dokonała zwiększenia odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 97 tys. zł do kwoty 1 488 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 2009 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 967 400 tys. zł, co oznacza spadek o 6,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów RUCH S.A. ze sprzedaży jest skutkiem spadku sprzedaży wydawnictw prasowych, towarów FMCG, a także niekorzystnych warunków na rynku usług reklamowych skutkujących spadkiem przychodów ze sprzedaży usług reklamy i okołosprzedażowych.

### **Zysk/Strata**

W IV kwartale 2009 r. Spółka zanotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 37 804 tys. zł, przy 17 307 tys. zł straty w analogicznym okresie roku 2008. Zwiększenie straty operacyjnej o 20 497 tys. zł jest wynikiem obniżenia poziomu zysku brutto ze sprzedaży o 11 629 tys. zł, niższego wyniku z pozostałej działalności operacyjnej o 12 754 tys. zł oraz zmniejszenia kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu łącznie o 3 886 tys. zł.

Strata brutto w IV kwartale 2009 r. wyniosła 37 035 tys. zł i była wyższa w porównaniu ze stratą w IV kwartale 2008 r. o 21 445 tys. zł.

Strata na poziomie netto w IV kwartale 2009 r. wyniosła 35 040 tys. zł, przy stracie netto w wysokości 17 671 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wynik finansowy Spółki w IV kwartale 2009 r. obciążły rezerwy oraz odpisy aktualizujące aktywa szerzej opisane w punkcie 6.

### Stan sieci sprzedaży

W IV kwartale 2009 r. w stosunku do III kwartału 2009 r. odnotowano spadek sieci sprzedaży Spółki o 2,7%, (tj. -826 punktów sprzedaży). Biorąc pod uwagę jedynie sieć wewnętrzną tempo spadku tej sieci wynosiło 2,53% (tj. -199 punktów), z czego sieć własna zmniejszyła się o 3,61% (tj. -98 punktów), natomiast stan sieci wynajmowanej obniżył się o 4,2% (tj. -163 punkty), zanotowano wzrost sieci własnej nieczynnej o 4,94% (tj. o -62 punkty). W analizowanym kwartale spadła również liczba obsługiwanych punktów partnerskich o 2,76% (tj. o -627 punktów).

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

zmiany stanu sieci sprzedaży ROOP S.A. w IV kwartale 2009 r. (z wyłączeniem kabin)							
Stan na koniec kwartału	Sieć wewnętrzna	w tym:			Sieć partnerska	w tym:	
		własna	wynajmowana	sieć nieczynna		sieć nieczynna	RAZEM sieć sprzedaży
III kw. 2009	7 852	2 718	3 879	1 255	22 704	491	30 556
IV kw. 2009	7 653	2 620	3 716	1 317	22 077	518	29 730
wzrost/spadek (ilość)	-199	-98	-163	62	-627	27	-826
wzrost/spadek (%)	-2,53%	-3,61%	-4,20%	4,94%	-2,76%	5,50%	-2,70%

W II połowie 2009 r. Spółka, realizując cele założone w „Strategii 2008-2011”, położyła nacisk na proces urentownienia sieci własnej, głównie poprzez zamykanie punktów o słabych wynikach sprzedażowych oraz poprzez obniżanie kosztów funkcjonowania sieci. W wyniku tych działań liczebność sieci własnej spadła, wzrosła jednak średnia sprzedaż na 1 PSD, co pozwoliło na utrzymanie zbliżonego poziomu sprzedaży w sieci własnej pomimo spadku jej liczebności.

### Sieć kawiarni „i coffee”

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka prowadzi 29 kawiarni „i coffee”. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Spółka wycofuje się z trwale nierentownych kawiarni - w listopadzie 2009 r. zamknięto kawiarnię we Wrocławiu w C.H. Magnolia, natomiast w grudniu 2009 r. w Rzeszowie w C.H. Plaza. Otwarto nową kawiarnię w Tarnowie w C.H. Tarnovia.

### Usługi kurierskie – „Paczka w Ruchu”

W ramach wdrażanych usług kurierskich „Paczka w RUCHu” Spółka oferuje obecnie usługę pod nazwą „E-handel” – 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 Grupa Stereo S.A., Merlin.pl S.A., Bauer-Weltbild Media Sp. z o.o. Sp. k. Batimex Sp. z o.o. oraz Gildia Internet Services Sp. z o.o., Krzysztof Wojno MultiBOX24.pl, Art&Smart Maciej Roman, Helion S.A. oraz Przegląd Lotniczy Aviation Revue Sp. z o.o.

Kolejna z usług kurierskich „Paczka w RUCHu” wdrażana jest pod nazwą „Blisko Ciebie” i skierowana jest do segmentu C2C oraz mikrofirm (jednoosobowych przedsiębiorców). 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 I kwartał 2010 r.

Spółka wdraża także usługę „za pobraniem” / „płatność przy odbiorze” (Cash On Delivery – COD), co w ocenie Emitenta pozwoli zwiększyć wolumen przesylek, ponieważ przeszło 80% przesylek u dotychczasowych klientów jest opłacana przez zamawiających przy odbiorze.

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

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

- spadek sprzedaży prasy w Polsce, który przełożył się na ilościowy (tj. wg liczby egzemplarzy) spadek sprzedaży prasy w RUCH S.A. o ok. 7,4% (w porównaniu do IV kwartału 2008 r.);
- sprzedaż 9 nieruchomości, z których Spółka uzyskała przychody w wysokości 7 mln zł (łącznie w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. Spółka sprzedała 19 nieruchomości uzyskując przychód 12,4 mln zł),
- utworzenie rezerw oraz odpisów aktualizujących (w tym na aktywa nierentownych kawiarni „i coffee” przewidzianych do restrukturyzacji), w łącznej kwocie 27 mln zł, z czego 19,8 mln zł przypada na dalszą optymalizację zatrudnienia,
- uzyskanie w drodze zasiedzenia dwóch nieruchomości, które poskutkowało odniesieniem w pozostałe przychody operacyjne kwoty 2,9 mln zł,
- wydatkowanie kwoty 10,5 mln zł na świadczenia dla pracowników w ramach restrukturyzacji zatrudnienia, która to kwota nie została pokryta rezerwą utworzoną na ten cel (łącznie w roku 2009 koszty restrukturyzacji zatrudnienia wyniosły 33 mln zł, z czego 22,6 mln zł zostało pokryte rezerwą).

#### **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 2009 r. Spółka nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych. Spółka w grudniu 2009 r. złożyła w Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu sporządzonego w celu wprowadzenia do obrotu 2.125.052 akcji serii G wyemitowanych w I półroczu 2009. Pozostałe akcje serii G tj. 209.025 – cała emisja akcji serii G obejmuje 2.334.077 akcji serii G – nie zostały objęte prospektem ze względu na wady prawne aportów.

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

- wypowiedzenia w dniu 24 lutego 2010 r. umowy sprzedaży produktów pre-paid przez PTK Centertel Sp. z o.o. zawartej w dniu 15 października 2009 r.,
- decyzji akcjonariuszy na NWZ Spółki w dniu 15 stycznia 2010 r. o zdjęciu z porządku obrad uchwał dotyczących zgody na realizację inwestycji informatycznych (projekty: „Zintegrowany system handlowy”, „kontynuacja wdrożenia systemu finansowo-księgowego Oracle OeBS”).

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

Od końca poprzedniego kwartału (30 września 2009 r.) należności warunkowe wzrosły o kwotę 353 tys. zł i wyniosły na 31 grudnia 2009 r. 6 483 tys. zł.

Od końca poprzedniego kwartału (30 września 2009 r.) zobowiązania warunkowe spadły o kwotę 284 tys. zł i wyniosły na 31 grudnia 2009 r. 132 349 tys. zł.

Narastająco za cztery kwartały należności warunkowe wzrosły o kwotę 238 tys. zł i wyniosły na 31 grudnia 2009 r. 6 483 tys. zł. W tym samym okresie zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 10 538 tys. zł i wyniosły na 31 grudnia 2009 r. 132 349 tys. zł.