

**A Bookline.hu Nyrt. Igazgatóságának jelentése
a Társaság 2008. évi üzleti tevékenységéről**

Előterjesztés

a Bookline.hu Nyrt. 2009. április 30-i éves közgyűlésére

Budapest, 2009. április 14.

1. Összefoglaló

2008-ban a Bookline.hu Nyrt. célkitűzése a forgalom növelése, a Társaság piaci pozíciójának erősítése volt.

A könyv és egyéb termékek kis- és nagykereskedelmi forgalmából származó árbevétel közel 3,5 milliárd forint volt. Ezen belül továbbra is a könyv kiskereskedelem árbevétele képviselte a legnagyobb arányt, azonban az egyéb termékek forgalma már elérte a 10%-ot, míg a nagykereskedelmi forgalom aránya 14% körül alakult.

A bevételek közel 43%-os növekedése ellenére a Társaság eredménye elmaradt a menedzsment várakozásaitól. A 2008. évi EBIDTA -185 millió forint volt, amely kismértékű javulást jelent 2007-hez képest.

A hatékonyság javítása érdekében a menedzsment több változtatást eszközölt a cég működésében, azonban ezek hatása a költségek alakulásában egyelőre nem mutatkozott. A Társaság az évet 228,6 millió forintos mérleg szerinti veszteséggel zárta.

A Bookline tevékenysége és jövőbeli fejlődése szempontjából meghatározó lépés volt a megújult portál elindítása. A weboldal kialakítása tükrözi a Társaság elmozdulását a multi-termékes internetes kereskedelem irányába, a korábbi honlaphoz képest letisztult, ugyanakkor friss és fiatalos design elemeket tartalmaz és segíti a vásárlók tájékozódását.

Szintén fontos lépés volt a raktárbázis őszi, mintegy 1.000 m²-rel történő bővítése, amely lehetővé tette a Bookline számára napi szintén a korábbihoz képest lényegesen nagyobb forgalom lebonyolítását, ezáltal a karácsonyi időszakban is a vevők problémamentes, gyors kiszolgálását.

2008-ban a Társaság megkezdte a személyes átvételi helyek számának bővítését, az év során két ún. Bookline Box nyitására került sor Budapesten.

2. Piaci, gazdasági környezet alakulása

2008-ban a magyarországi könyvforgalom a MKKE (Magyar Könyvkiadók és Könyvterjesztők Egyesülete) szerint 68 milliárd forint volt, 1%-kal növekedett a 2007-es évhez képest. Az infláció Magyarországon 6,1% volt, tehát a könyvforgalom ettől lényegesen elmarad. Ha figyelembe vesszük, hogy a könyvek átlagára lényegében nem változott, az értékesített darabszámok tekintetében is stagnálásról beszélhetünk. A gazdasági válság elérte a könyvpiacon is, a piac meghatározó szereplőinek véleménye szerint a forgalom visszaesése 2009-ben lényegesen nagyobb lesz, mint az adott évi GDP csökkenés.

A teljes könyvforgalmon belül a könyv kiskereskedelem (közoktatási könyvek nélkül) forgalma 50 Mrd Ft-ot tett ki, ami változatlan piaci méretet jelez. A hagyományos bolti forgalom kismértékű visszaesést szenvedett, a piaci koncentráció tovább folytatódott.

Az internetes könyv kiskereskedelmi forgalom (B2C) 2008-ban 5 milliárd forint körül alakult, ami 25% körüli bővülést jelent az előző évhez képest, és aránya a magyarországi könyv kiskereskedelemből 10%-ot tesz ki. Az online könyvpiacon új szereplők jelentek meg, forgalmuk még nem volt jelentős. A Bookline.hu Nyrt. megerősítette piaci pozícióját, piaci részesedése 45-50%-os ebben a piaci szegmensben.

3. A Bookline.hu Nyrt. üzleti tevékenységének jellemzői

2008-ban a Bookline.hu Nyrt. célja a piaci pozíciójának erősítése, a könyvön kívüli – 2007-ben elindított – üzletágak helyzetének stabilizálása és növekedési pályára való állítása volt.

A Társaság könyv kiskereskedelmi forgalma az internetes könyvpiac növekedését meghaladóan nőtt. Az év során a Társaság kiemelt figyelmet fordított a könyv nagykereskedelmi tevékenység bővítésére is, elsősorban a tankönyv értékesítés területén. Több új partnerrel sikerült együttműködést kialakítani, így a nagykereskedelmi forgalom növekedése a piaci átlagnál nagyobb volt.

Az árbevételből az egyéb termékek forgalma – CD, DVD, műszaki termékek, drogéria, játék – egyre jelentősebb szerepet kap, mértéke meghaladja a 10%-ot.

Romániai és szlovákiai értékesítés növelése továbbra is meghatározó feladat a Társaság számára. 2008-ban a helyi szabályokhoz alkalmazkodva megalakítottuk a Bookline.ro vállalatot.

A vásárlók jobb kiszolgálása érdekében létrehozta a cég a Bookline Box rendszert, ahol – a meglévő könyvesboltokhoz hasonlóan – a vevők személyesen vehetik át interneten megrendelt csomagjaikat. 2008-ban Budapesten 2 ponton nyílt meg a lehetőség a megrendelt termékek ily módon történő átvételére. A Bookline Box-ok forgalma rövid idő alatt jelentős szintet ért el, ezek az egységek a város olyan pontjain biztosítottak lehetőséget a személyes átvételre, amelyek a már működő 3 Bookline könyvesbolttól távol esnek. A tapasztalatok alapján a Társaság 2009-ben további Bookline Box nyitásokat tervez, megteremtve a személyes átvétel lehetőségét az ország több nagyvárosában is.

A Társaság tevékenységében folyamatosan meghatározó szerep jut a szoftverfejlesztésnek. Több mint fél éves munka eredményeképpen megújult a honlap, új technológiai és arculati elemeket tartalmazva. A honlap lehetőséget biztosít az internetes piac gyors változásainak lekövetésére, a megnövekedett látogatószám kiszolgálására, ugyanakkor segíti a vásárlók tájékozódását, egyszerűbbé téve a vásárlás folyamatát.

A háttér szoftver rendszer átalakítása során, a hatékonyság növelés, a munkafolyamatok leegyszerűsítése, valamint a nyilvántartások pontosítása volt a meghatározó szempont. A Társaság ezen a területen is jelentős fejlesztéseket kezdett meg, ezek folytatása a 2009-es év kiemelt feladata lesz.

A Bookline raktárbázisa az év során mintegy 1.000 m²-rel bővült, így jelenleg megközelíti az 5.000 m²-t. A bővülés összességében zajlott le, így a Társaság fel tudott készülni a nagy karácsonyi forgalomra. A bővítés során a raktári folyamatok is korszerűsítésre kerültek, futószalagok segítik a munkafolyamatok gyors hatékony megvalósítását, a pontos kiszállítást. A kapacitásbővítés elegendő 2009-re is, a 2008. évihez hasonló mértékben növekvő forgalmat feltételezve.

4. Bevételek és fedezet alakulása

A Bookline.hu Nyrt. belföldi értékesítésből származó nettó árbevétele 2008-ban 3.263 millió forint, export értékesítésből szerzett nettó árbevétele 208 millió forint volt. így összesen a tevékenységből adódóan bevétele 3.471 millió forintot ért el. A Bookline.hu Nyrt. értékesítésből származó teljes nettó árbevétele 2008-ban több mint 1.041 millió forinttal, 42,9%-kal haladta meg a 2007. évi bevételeit.

A belföldi értékesítésből származó bevételek 2008-ban közel 53 millió forint értékben tartalmaznak bevételt a vásárlók által fizetett szállítási díjból adódóan, illetve több mint 9 millió forint értékben hirdetési bevételt. Az export értékesítés bevételein belül a vásárlók szállítási költség hozzájárulásából származó bevételek közel 9 millió forintot tettek ki 2008-ban.

2008-ban a bevételek 90%-a származott könyvértékesítésből, az egyéb üzletágak részesedése 10% volt (2007-ben a könyvértékesítés részesedése 97%, az egyéb üzletágak részesedése 3% volt). A forgalmon belül a nagykereskedelmi forgalom aránya 14% körül alakult, annak köszönhetően, hogy volumene mintegy 30%-kal nőtt 2007-hez képest.

Az eladott áruk beszerzési értéke 2008-ban 2.560 millió forintot tett ki, ami 720 millió forinttal, 39,1%-kal haladta meg a 2007. évi költséget.

A fedezet meghatározásához az eladott áruk beszerzési értéke mellett figyelembe kell venni az értékesítéshez közvetlenül kapcsolódó szállítási, illetve csomagolási költségeket is. 2008-ban a Bookline.hu Nyrt. szállítási költségei 193 millió forintot, csomagolási költségei 35 millió forintot tettek ki. A szállítási költségek 22,5%-kal, a csomagolási költségek 7,8%-kal nőttek 2007-hez képest.

A csomagolási és szállítási költségek figyelembe vételével számított fedezet – nettó árbevétel (amely tartalmazza a vásárlók által fizetett szállítási költség hozzájárulást) csökkentve az eladott áruk beszerzési értéke mellett a csomagolási és szállítási költséggel – 2008-ban 683 millió forint volt, ami 2007-hez képest 283 millió forinttal, 70,8%-kal magasabb.

A Bookline.hu Nyrt. 2008. évi tevékenysége során 19,7%-os fedezetet tudott elérni, míg 2007-ben a fedezet 16,5% volt.

A Társaság egyéb bevételei 2008-ban 22 millió forintot tettek ki. Ezen belül közel 10 millió forint volt a követelések visszaírt értékvesztése, illetve 5 millió forint utólag kapott engedmény pénzügyi rendezéséből adódott.

5. Működési költségek alakulása

A Bookline.hu Nyrt. 2008. évi anyagjellegű ráfordításai 3.194 millió forintot tettek ki, és a 2007. évi ráfordításokat 870 millió forinttal, 37,4%-kal haladták meg.

Az eladott áruk beszerzési értéke, illetve a csomagolási és szállítási költségek nélkül számított anyagjellegű ráfordítások 2008-ban 406 millió forintot tettek ki, ami 112 millió forinttal haladja meg a 2007. évi ráfordításokat. A legnagyobb növekedés az energia költségekben, bérleti díjakban, könyvelési díjban és marketing költségekben volt, illetve a szintén ide tartozó munkaerő kölcsönzés költségében, ami 2008-ban 17 millió forint volt (2007: 6,3 millió forint).

A személyi jellegű ráfordítások 2008. évi 440 millió forintos szintje több mint másfélszerese a 2007. évi ráfordításoknak. Ez egyrészt annak köszönhető, hogy a statisztikai létszám az utóbbi egy év alatt 26 fővel nőtt (2008 végén: 124 fő), aminek eredményeként 26,5%-kal magasabb létszám bérfizetését tartalmazza a 2008. év személyi jellegű ráfordítás 2007-hez képest. Másrészt az is növelte a Társaság ráfordítását, hogy 2008. során jelentős fluktuáció volt, hiszen a 2008. év végén a Bookline.hu Nyrt. alkalmazásában álló 136 fő 31%-a új belépő volt.

A Bookline.hu Nyrt. egyéb ráfordításai, ami 2008-ban 44 millió forint volt, között szerepel 20 millió forint értékben értékvesztés kétséges befolyású vevői követelések után, illetve 16,6 millió forint értékben a cég által fizetett iparűzési adó.

2008-ban a cégnek 125 millió forint értékcsökkenési leírása volt, ami 32 millió forinttal, 34,5%-kal haladta meg a 2007. évit.

6. Egyéb eredménytétel alakulása

A Társaság 2008-ban -185 millió forint EBITDA-t ért el, ami 12,5 millió forinttal jobb a 2007. évi szintnél, de elmarad a menedzsment várakozásaitól.

A Bookline.hu Nyrt.-nek 2008-ban 105 millió forint bevétele volt pénzügyi műveletekből, ezen belül 48 millió forint kamatbevétele származott kihelyezett euró kölcsönéből, illetve több mint 55 millió forint árfolyam nyereségként.

A Bookline.hu Nyrt. pénzügyi műveletekből adódó ráfordítása 2008-ban 19,6 millió forint volt, ezen belül 8,5 millió forint kamatfizetésből adódó ráfordítás (banki hitelek, lízingek után) és 11 millió forint árfolyam veszteség volt.

2008. év során a Bookline.hu Nyrt.-nek sem rendkívüli bevétele sem rendkívüli ráfordítása nem volt.

A Társaság adózás előtti eredménye 225,3 millió Ft veszteség lett. Bevételei alapján a Bookline.hu Nyrt. által fizetendő elvart adó 3,3 millió Ft-ot tett ki, így a Társaság adózott eredménye -228,6 millió Ft volt 2008-ban.

7. Készletek alakulása

A Bookline.hu Nyrt. tevékenységéből adódóan jelentős raktárállománnyal működik, melyen belül rendelkezik saját, úgynevezett fix raktárkészlettel és bizományos raktárkészlettel is. A saját készleteit a cég igyekszik lehetőségeihez mérten optimális szinten tartani, figyelembe véve egyrészt a piaci lehetőségeket, másrészt a vásárlók igényeit.

A cég 2008. év végén közel 100 millió forint értékben rendelkezett árukészlettel, ami 2007. év végéhez képest 9,7 millió forintos, 10,8%-os növekedést jelent.

8. Egyéb főbb mérlegtételek, saját tőke

A Bookline.hu Nyrt. mérlegfőösszege 2008. december 31-én 2.090 millió forint volt (2007 végén 2.126 millió Ft).

2008. során a cég beruházásainak jelentős része kapcsolódott a raktár és a boltok átalakításához, illetve az új honlap kialakításához. A tárgyi eszközök és immateriális javak volumene az év végén 495 millió Ft volt, amely a beruházások, új beszerzések, illetve az elszámolt értékcsökkenés eredőjeként 27 millió Ft növekedést jelent 2007. év végéhez képest.

2008. év végén a Bookline.hu Nyrt. pénzeszközei 150 millió forintot tettek ki.

A Társaság jegyzett tőkéje és tőketartaléka 2008. év során nem változott, 491 és 1.438 millió forint volt. A saját tőke nagysága – az év során realizált veszteségből adódóan – a 2007. év végi 1.503 millió Ft-ról 1.274 millió Ft-ra csökkent.

A Társaság tőkeváltozásait az alábbi táblázat mutatja 2008. december 31-ig:

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Halmazott veszteség	Összesen
2006.12.31.-i egyenleg (auditált)	327 500	128 073	-164 417	291 156
Tőke növekedés (nem auditált)	163 750	1 310 000		1 473 750
Éves színű veszteség (auditált)	0	0	-261 816	-261 816
2007.12.31.-i egyenleg (auditált)	491 250	1 438 073	-426 233	1 503 090
Tőke növekedés (nem auditált)	0	0		0
Éves színű veszteség (auditált)			-228 612	-228 612
2008.12.31.-i egyenleg (auditált)	491 250	1 438 073	-654 845	1 274 478

9. Mérlegzárást követő fontosabb események

A Bookline.hu Nyrt. 2009. február 26-án tartott rendkívüli közgyűlése elfogadta Korányi Tamás és dr. Fáy Margit lemondását a Társaság igazgatósági tagságáról. A közgyűlés megszüntette Dietrich Tamás vezérigazgatói kinevezését és a Társaság igazgatósági tagjává választotta.

A közgyűlés visszahívta Starcz Ákost a Társaság Felügyelő és Audit Bizottságából és az Igazgatóság tagjává választotta. A Gt.243.§ (2) bekezdésében foglalt lehetőséggel élve, a közgyűlést Starcz Ákos igazgatósági tagot bízta meg a Társaság operatív irányításával.

A közgyűlés az FB és AB tagjává választotta Bagdi Szilviát, akit ezt követően az FB és AB elnökének választott.

2009. január 31-ével megszűnt Pesti Szilviának, a Társaság gazdasági igazgatójának munkaviszonya. A Társaság gazdasági igazgatója 2009. február 1-jétől Majerné Bencze Judit.

10. Nyilatkozat

A Bookline.hu Nyrt. Igazgatósága ezen jelentését a Társaság 2008. évi magyar számviteli szabályok szerint készített auditált éves beszámolója alapján készítette el.

Az Igazgatóság tudomással bír arról, hogy a könyvvizsgáló a beszámolót a készletek értékére vonatkozóan korlátozó záradékkal látta el. Az Igazgatóság a könyvvizsgáló beszámolóval kapcsolatos megállapításaival egyetért.

A közgyűlés által történő jóváhagyást követően jelen üzleti jelentést a Társaság Igazgatósága, mint a Bookline.hu Nyrt. 2008. üzleti évről szóló éves jelentését a hirdetményi helyein közzéteszi.

A Bookline.hu Nyrt. Igazgatósága

Társaság neve: Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Nyrt.
 Székhelye: 1097 Budapest, Ecséri út 14-16.
 Cégjegyzékszám: 01-10-044841

A Bookline.hu Nyrt. „A” típusú 2008. évi eredménykimutatása

adatok ezer Ft-ban, MSZSZ szerint

Sor- szám	Megnevezés	Előző év 2007	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2008	Változás
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 429 208	0	3 263 015	833 807
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	196	0	207 719	207 523
I.	Értékesítés nettó árbevétele (1+2)	2 429 404	0	3 470 734	1 041 330
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0	0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (±3±4)	0	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	4 657	0	22 379	17 722
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0	0
05.	Anyagköltség	62 205	0	78 297	16 092
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	401 241	0	510 756	109 515
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	19 645	0	44 149	24 504
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	1 839 656	0	2 559 839	720 183
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 012	0	933	-79
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (5+6+7+8+9)	2 323 759	0	3 193 974	870 215
10.	Béreköltség	183 025	0	300 734	117 709
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	31 449	0	30 812	-637
12.	Bérfjárulékok	68 566	0	108 484	39 918
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	283 040	0	440 030	156 990
VI.	Értéksökkenési leírás	93 276	0	125 420	32 144
VII.	Egyéb ráfordítások	24 959	0	44 322	19 363
	Ebből: értékvesztés	10 442	0	20 130	9 688
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.-II.-III.-IV.-V.-VI.-VII.)	-290 973	0	-310 633	-19 660
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	1	0	0	-1
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	27 670	0	48 400	20 730
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	22 197	0	0	-22 197
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13 926	0	56 513	42 587
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	41 597	0	104 913	63 316
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 675	0	8 467	3 792
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	7 765	0	11 106	3 341
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	12 440	0	19 573	7 133
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	29 157	0	85 340	56 183
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-261 816	0	-225 293	36 523
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0	0
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	-261 816	0	-225 293	36 523
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	0	3 319	3 319
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	-261 816	0	-228 612	33 204
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	-261 816	0	-228 612	33 204

