

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY, W KTÓREJ
PODMIOTEM DOMINUJĄCYM JEST
GINO ROSSI S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 R.
DO 30 CZERWCA 2011 R. (PÓŁROCZNE)

GINO ROSSI S.A.
Ul. Owocowa 24
76-200 Słupsk

Słupsk, 2011-08-31

I.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	3
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	3
2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
a)	Aktywa	5
b)	Pasywa	6
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
II.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania półrocznego	9
2.	Sezonowość działalności gospodarczej emitenta.....	9
3.	Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe.....	10
4.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych wywierających istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	10
5.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	10
6.	Wypłacone dywidendy	10
7.	Informacja dotycząca segmentów działalności	11
8.	Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, a przed datą publikacji niniejszego sprawozdania	11
9.	Zmiana struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego.....	12
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego okresu sprawozdawczego	12
11.	Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2011 roku	12

I. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze 2011	2010 (dane porównywalne)*	I półrocze 2011	2010 (dane porównywalne)*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 778	86 624	21 621	21 633
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 863	3 150	-722	787
Zysk (strata) brutto	-5 426	1 121	-1 368	280
Zysk (strata) netto	-5 848	702	-1 474	175
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 069	3 464	270	865
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-715	433	-180	108
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-333	-6 544	-84	-1 634
Przepływy pieniężne netto, razem	22	-2 647	5	-661
Aktywa razem	139 717	136 951	35 047	34 581
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 678	76 056	21 241	19 205
Zobowiązania długoterminowe	25 810	26 534	6 474	6 700
Zobowiązania krótkoterminowe	58 867	49 522	14 766	12 505
Kapitał własny	55 040	60 895	13 806	15 376
Kapitał zakładowy	31 837	31 837	7 986	8 039
Liczba akcji	31 836 886	31 836 886	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,18	0,02	-0,05	0,01
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,73	1,91	0,43	0,48
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EURO)	0	0	0	0

*) w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2010 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za I półrocze 2010 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2010	3,9603	zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 30.06.2011	3,9866	zł / EURO
Średnia kursów NBP za I półrocze 2010	4,0042	zł / EURO
Średnia kursów NBP za I półrocze 2011	3,9673	zł / EURO

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Przychody ze sprzedaży	85 778	86 624
Koszt własny sprzedaży	-49 392	-46 563
Wynik brutto ze sprzedaży	36 386	40 061
Pozostałe przychody operacyjne	2 444	6 711
Koszty administracyjne i sprzedaży	-39 768	-37 917
Pozostałe koszty operacyjne	-1 926	-5 705
Wynik operacyjny	-2 863	3 150
Przychody finansowe	22	2 409
Koszty finansowe	-2 585	-4 438
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-5 426	1 121
Podatek	-422	-419
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-5 848	702
Wynik netto z działalności zaniechanej		0
Wynik netto	-5 848	702
Inne składniki całkowitego dochodu		
Różnice kursowe z przeliczenia	18	-20
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	-5 830	682
Zysk (strata) zannualizowany	-188	-18 492
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,01	-0,58
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,01	-0,58

3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

a) Aktywa

na dzień 30 czerwca 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.06.2011	31.12.2010
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	34 168	34 467
Rzeczowe aktywa trwałe	32 960	34 648
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0
Należności długoterminowe	2 879	2 526
Inwestycje w podmiotach zależnych	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 674	2 847
Aktywa trwałe razem	72 681	74 488
Aktywa obrotowe		
Zapasy	48 209	42 378
Należności handlowe oraz pozostałe	10 403	10 773
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 544	7 523
Pozostałe aktywa obrotowe	880	1 789
Aktywa obrotowe razem	67 036	62 463
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0
Suma aktywów	139 717	136 951

b) Pasywa

na dzień 30 czerwca 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.06.2011	31.12.2010
PASYWA		
Kapitały własne		
Kapitał podstawowy	31 837	31 837
Kapitał zapasowy	49 181	42 870
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 593	1 593
Kapitał rezerwowy	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	18	24
Niepodzielone wyniki	-27 590	-15 429
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	55 040	60 895
Udziały nie dające kontroli	0	0
Kapitały własne ogółem	55 040	60 895
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	17 880	18 062
Inne zobowiązania finansowe	691	1 032
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7 042	7 242
Rezerwa na świadczenia pracownicze	198	198
Pozostałe rezerwy	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	25 810	26 534
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	26 444	18 707
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	197
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	27 752	24 985
Inne zobowiązania finansowe	905	989
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 644	3 052
Pozostałe rezerwy	1 123	1 592
Zobowiązania krótkoterminowe razem	58 867	49 522
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0	0
Suma zobowiązań	84 678	76 056
Suma pasywów	139 717	136 951
Wartość księgowa	55 040	60 895
Liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,73	1,91
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,73	1,91

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy brutto	-5 426	1 121
Amortyzacja	2 908	2 909
Przychody i koszty z tytułu odsetek	1 722	1 573
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	853	2 644
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4	27
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5	-3 199
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-422	-419
Inne korekty	0	0
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	-365	4 656
Zmiana stanu zapasów	-5 831	-3 153
Zmiana stanu należności	17	1 760
Zmiana stanu zobowiązań	8 034	1 279
Przepływy operacyjne brutto	1 854	4 542
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-290	0
Zapłacony podatek dochodowy	-495	-1 078
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 069	3 464
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	293	271
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	2 716
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 008	-2 554
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-715	433
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 727	0
Splata kredytów i pożyczek	0	-4 444
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-627	-527
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-1 432	-1 573
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-333	-6 544
Środki pieniężne netto	22	-2 647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	7 523	7 293
Zmiana kursu walut	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 544	4 646
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	7 544	4 646
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Środki pieniężne razem	7 544	4 646

5. Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2010	31 837	73 403	1 593	7	-27 554	79 286	0	79 286
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2010 po przekształceniu	31 837	73 403	1 593	7	-27 554	79 286	0	79 286
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	702	702	0	702
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-30 533	0	0	-2 075	-32 608	0	-32 608
Podział zysku z lat ubiegłych			0	0	0	0	0	0
Pozostałe		-154	58	-27	5 253	5 130	0	5 130
Stan na 30.06.2010	31 837	42 716	1 651	-20	-23 674	52 510	0	52 510
Stan na 01.01.2011	31 837	42 870	1 593	24	-15 429	60 895	0	60 895
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-5 848	-5 848	0	-5 848
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	6 311	0	0	-6 311	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	-6	0	-6	0	-6
Stan na 30.06.2011	31 837	49 181	1 593	18	-27 589	55 040	0	55 040

II. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania półrocznego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka dominująca stosuje zasady rachunkowości zgodne z MSR / MSSF. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych spółek zależnych, ewidencji pozabilansowej oraz dokumentacji konsolidacyjnej.

W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące podmioty gospodarcze, których sprawozdania finansowe podlegają konsolidacji metodą pełną:

- SIMPLE CP S.A.
- GARDA spółka z o.o.
- MB SHOPS Spółka z o.o. w likwidacji
- MWM – GINO ROSSI Spółka z o.o. w likwidacji
- COMO Spółka z o.o. w likwidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia danych finansowych GINO ROSSI S.r.o. z uwagi na ich nieistotność.

Publikowane jest półroczne, skrócone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdanie finansowe za rok 2010.

Niniejsze śródroczne, skrócone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład grupy w dającej się przewidzieć przyszłości za wyjątkiem spółek postawionych w stan likwidacji.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki grupy kapitałowej z wyłączeniem spółek postawionych w stan likwidacji pomimo odnotowanych ujemnych wyników finansowych jednostki dominującej i grupy kapitałowej oraz przypadający na 30.09.2011 r. termin spłaty rat kredytowych przez GINO ROSSI S.A. w łącznej wysokości 5.000 tys. zł.

Śródroczne, skrócone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy sporządzonym zgodnie z MSR / MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

2. Sezonowość działalności gospodarczej emitenta

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe wykazywane w ramach poszczególnych kwartałów są odzwierciedleniem struktury kanałów dystrybucji Grupy Kapitałowej oraz sezonowości w sprzedaży. Pierwszy i trzeci kwartał roku są okresami największej sprzedaży hurtowej. W tym czasie następują dostawy nowych kolekcji, odpowiednio wiosenno – letniej i jesienno – zimowej, do wszystkich kontrahentów. W tym okresie obserwujemy niższą sprzedaż detaliczną, której szczyt przypada na drugi i czwarty kwartał roku.

W konsekwencji, w pierwszym i trzecim kwartale roku przeważający wpływ na ogólną marżę na sprzedaży ma marża hurtowa. Jest ona niższa niż marża osiągnięta w pozostałych dwóch kwartałach, w których dominujący wpływ na ogólną marżę ma marża detaliczna.

3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sprawozdanie finansowe

Nie wystąpiły żadne czynniki i wydarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W porównywalnych okresach nie wystąpiły żadne zdarzenia o charakterze nietypowym, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową GINO ROSSI wyniki finansowe.

4. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych wywierających istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2010	zmiana	30.06.2011
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	848	0	848
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	944	0	944
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach powiązanych	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 847	-173	2 674
Odpisy aktualizujące wartość należności	17 151	-1 294	15 857
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	400	301	701
Odpisy aktualizujące wartość towarów	2 249	-603	1 646
Odpisy aktualizujące wartość wyrobów	745	-223	522
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 242	-200	7 042
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 250	-409	2 841
Pozostałe rezerwy	1 592	-469	1 123

5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie miały miejsca.

6. Wyplacone dywidendy

Nie miały miejsca.

7. Informacja dotycząca segmentów działalności

MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie co została zastosowana dla celów sprawozdawczości wewnętrznej (zarządczej).

Grupa Kapitałowa GINO ROSSI S.A. wyróżnia dwa segmenty produktowe :

- segment obuwniczy - obejmujący sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesorii,
- segment odzieżowy - sprzedaż odzieży damskiej i akcesorii.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki segmentów w celu oceny rezultatów tej działalności.

Informacje liczbowe z podziałem na segmenty działalności przedstawiono poniżej:

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesorii	Sprzedaż odzieży damskiej	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	45 595	40 183	0	85 778
Koszt własny sprzedaży	-29 249	-20 143	0	-49 392
Zysk brutto ze sprzedaży	16 346	20 040	0	36 386
Koszty administracyjne i sprzedaży	-21 451	-18 317	0	-39 768
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	675	-157	0	518
Zysk operacyjny	-4 429	1 566	0	-2 863
Przychody / koszty finansowe	-1 002	-100	-1 461	-2 563
Zysk przed opodatkowaniem	-5 431	1 466	-1 461	-5 426
Podatek dochodowy	19	-440	0	-422
Zysk netto	-5 412	1 025	-1 461	-5 848
Zysk netto jednostki dominującej	-5 412	1 025	-1 461	-5 848
Aktywa segmentu	68 537	71 181	0	139 717
Zobowiązania segmentu	43 817	20 097	20 763	84 678

8. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, a przed datą publikacji niniejszego sprawozdania

Istotny wpływ na wynik finansowy w bieżącym okresie sprawozdawczym miała wycena walutowego kredytu długoterminowego w wysokości 6.291 tys. CHF zaciągniętego przez GINO ROSSI S.A. w ALIOR BANKU.

Wartość zobowiązania z tytułu kredytu w przeliczeniu na PLN na 30.06.2011 r. wynosi 20.763 tys. PLN. Ujemne niezrealizowane różnice kursowe uwzględnione w kosztach finansowych I półrocza wynoszą 858 tys. PLN.

Kurs CHF na 30.08.2011 r. wynosi 3,5298 PLN / CHF, co wpływa na wzrost wartości zobowiązań z tytułu kredytu o 1.443 tys. PLN.

Informacja dotycząca zmian w kadrze zarządzającej po dniu bilansowym została zaprezentowana w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A.

9. Zmiana struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego

Nie miała miejsca.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego okresu sprawozdawczego

na dzień 30 czerwca 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.06.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z tytułu gwarancji bankowych i poręczeń	1 190	1 240

11. Umowy kredytowe zawarte w I półroczu 2011 roku

Szczegółowe informacje o umowach kredytowych są zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A.

Data zatwierdzenia do publikacji: 2011-08-31

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Witold Jesionowski

Łukasz Adach

Artur Morawiec