

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

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

Słupsk, 2011-11-14

I.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	4
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	4
2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
a)	Aktywa	6
b)	Pasywa	7
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
5.	Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
II.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GINO ROSSI S.A.	10
1.	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	10
2.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
3.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	12
a)	Aktywa	12
b)	Pasywa	13
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	14
5.	Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	15
III.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
1.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego.....	16
2.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania kwartalnego.....	16
3.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	21
IV.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	22
1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	22
2.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	23
3.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej w prezentowanym okresie	23
4.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	23
5.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	23

6. 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 grupy kapitałowej	23
7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	24
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji	25
9. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	26
10. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	27
11. Wskazanie akcjonariuszy posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	27
12. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	30
13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	31
14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	31
15. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	31
16. Inne informacje, które zdaniem emitenta SA istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	31
17. Informacja dotycząca segmentów działalności	33
18. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	34

I. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EURO	
	III kwartały 2011	2010 (dane porównywalne)*	III kwartały 2011	2010 (dane porównywalne)*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	134 006	136 558	33 159	34 116
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 769	7 252	-933	1 812
Zysk (strata) brutto	-9 654	5 850	-2 389	1 462
Zysk (strata) netto	-10 278	4 829	-2 543	1 206
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19	5 927	5	1 481
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 814	-5	-696	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 466	-7 583	-363	-1 894
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 262	-1 661	-1 055	-415
Aktywa razem	141 405	136 951	32 056	34 581
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	90 916	76 056	20 610	19 205
Zobowiązania długoterminowe	26 420	26 534	5 989	6 700
Zobowiązania krótkoterminowe	64 495	49 522	14 621	12 505
Kapitał własny	50 490	60 895	11 446	15 376
Kapitał zakładowy	31 837	31 837	7 217	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)	-0,32	0,15	-0,08	0,04
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,59	1,91	0,36	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 r. 3,9603 zł / EURO

Kurs średni NBP na dzień 30.09.2011 r. 4,4112 zł / EURO

Średnia kursów NBP za III kwartały 2010 r. 4,0027 zł / EURO

Średnia kursów NBP za III kwartały 2011 r. 4,0413 zł / EURO

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	III kwartały 2011	III kwartały 2010
Przychody ze sprzedaży	134 006	136 558
Koszt własny sprzedaży	-78 407	-75 165
Wynik brutto ze sprzedaży	55 598	61 393
Pozostałe przychody operacyjne	2 616	10 426
Koszty administracyjne i sprzedaży	-59 418	-56 112
Pozostałe koszty operacyjne	-2 565	-8 455
Wynik operacyjny	-3 769	7 252
Przychody finansowe	37	0
Koszty finansowe	-5 923	-3 810
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0	2 408
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-9 654	5 850
Podatek	-624	-1 021
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-10 278	4 829
Wynik netto z działalności zaniechanej		0
Wynik netto	-10 278	4 829
Inne składniki całkowitego dochodu		
Różnice kursowe z przeliczenia	-100	-20
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	-10 378	4 809
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,32	0,15
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)	-0,32	0,15

3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

a) Aktywa

na dzień 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2011	31.12.2010
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	34 111	34 467
Rzeczowe aktywa trwałe	34 499	34 648
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0
Należności długoterminowe	2 994	2 526
Inwestycje w podmiotach zależnych	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 422	2 847
Aktywa trwałe razem	74 026	74 488
Aktywa obrotowe		
Zapasy	50 533	42 378
Należności handlowe oraz pozostałe	12 377	10 773
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 261	7 523
Pozostałe aktywa obrotowe	1 208	1 789
Aktywa obrotowe razem	67 379	62 463
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0
Suma aktywów	141 405	136 951

b) Pasywa

na dzień 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2011	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	-100	24
Niepodzielone wyniki	-32 022	-15 429
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	50 490	60 895
Udziały nie dające kontroli	0	0
Kapitały własne ogółem	50 490	60 895
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	18 539	18 062
Inne zobowiązania finansowe	665	1 032
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7 018	7 242
Rezerwa na świadczenia pracownicze	198	198
Pozostałe rezerwy	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	26 420	26 534
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	31 963	18 707
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	197
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	29 136	24 985
Inne zobowiązania finansowe	974	989
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 299	3 052
Pozostałe rezerwy	1 123	1 592
Zobowiązania krótkoterminowe razem	64 495	49 522
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0	0
Suma zobowiązań	90 916	76 056
Suma pasywów	141 405	136 951
Wartość księgowa	50 490	60 895
Liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,59	1,91
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,59	1,91

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	III kwartały 2011	III kwartały 2010
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy brutto	-9 654	5 850
Amortyzacja	4 270	4 148
Przychody i koszty z tytułu odsetek	2 632	2 297
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	2 723	1 670
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4	-4
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 439	2 041
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-624	-1 021
Inne korekty	0	0
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	-2 095	14 981
Zmiana stanu zapasów	-8 155	-5 621
Zmiana stanu należności	-2 072	611
Zmiana stanu zobowiązań	13 369	-2 364
Przepływy operacyjne brutto	1 047	7 607
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-300	0
Zapłacony podatek dochodowy	-728	-1 680
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19	5 927
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	317	411
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	2 716
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 130	-3 132
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 814	-5
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	2 776	0
Splata kredytów i pożyczek	-994	-4 444
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-913	-842
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-2 332	-2 297
Inne wydatki finansowe	-2	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 466	-7 583
Środki pieniężne netto	-4 262	-1 661
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	3 261	5 632
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	3 261	4 632
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	1 000
Środki pieniężne razem	3 261	5 632

5. Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 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
Stan na 01.01.2010	31 837	73 403	1 593	7	-27 554
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2010 po przekształceniu	31 837	73 403	1 593	7	-27 554
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	702
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-30 533	0	0	-2 075
Podział zysku z lat ubiegłych			0	0	0
Pozostałe		-154	58	-27	5 253
Stan na 30.09.2010	31 837	42 716	1 651	-20	-23 674
Stan na 01.01.2011	31 837	42 870	1 593	24	-15 429
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-10 278
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	6 311	0	0	-6 311
Pozostałe	0	0	0	-124	-2
Stan na 30.09.2011	31 837	49 181	1 593	-100	-32 021

II. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GINO ROSSI S.A.

1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EURO	
	III kwartały 2011	2010 (dane porównywalne)*	III kwartały 2011	2010 (dane porównywalne)*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 298	74 704	18 880	18 663
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 751	365	-1 176	91
Zysk (strata) brutto	-10 372	-3 232	-2 567	-807
Zysk (strata) netto	-10 354	-2 596	-2 562	-649
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-733	621	-181	155
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-714	1 711	-177	427
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	173	-6 399	43	-1 599
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 273	-4 067	-315	-1 016
Aktywa razem	105 410	98 582	23 896	24 893
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 364	55 858	16 631	14 104
Zobowiązania długoterminowe	19 558	19 409	4 434	4 901
Zobowiązania krótkoterminowe	53 805	36 449	12 197	9 204
Kapitał własny	32 045	42 724	7 265	10 788
Kapitał zakładowy	31 837	31 837	7 217	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)	-0,33	-0,08	-0,08	-0,02
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,01	1,34	0,23	0,34
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 III kwartały 2010 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2010 r.	3,9603	zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 30.09.2011 r.	4,4112	zł / EURO
Średnia kursów NBP za III kwartały 2010 r.	4,0027	zł / EURO
Średnia kursów NBP za III kwartały 2011 r.	4,0413	zł / EURO

2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	III kwartały 2011	III kwartały 2010
Przychody ze sprzedaży	76 298	74 704
Koszt własny sprzedaży	-50 354	-45 991
Wynik brutto ze sprzedaży	25 945	28 713
Pozostałe przychody operacyjne	2 341	9 960
Koszty administracyjne i sprzedaży	-31 131	-30 428
Pozostałe koszty operacyjne	-1 906	-7 881
Wynik operacyjny	-4 751	365
Przychody finansowe	4	2 164
Koszty finansowe	-5 625	-5 760
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-10 372	-3 232
Podatek	19	636
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-10 354	-2 596
Wynik netto z działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto	-10 354	-2 596
Inne składniki całkowitego dochodu		
Różnice kursowe z przeliczenia	-291	9
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	-10 645	-2 587
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,33	-0,08
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)	-0,33	-0,08

3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

a) Aktywa

na dzień 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2011	31.12.2010
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	849	789
Rzeczowe aktywa trwałe	22 008	22 913
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0
Należności długoterminowe	2 482	2 313
Inwestycje w podmiotach zależnych	33 404	33 404
Inne aktywa finansowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 116	2 243
Aktywa trwałe razem	60 860	61 662
Aktywa obrotowe		
Zapasy	33 926	27 324
Należności handlowe oraz pozostałe	9 020	6 897
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 030	2 304
Pozostałe aktywa obrotowe	573	395
Aktywa obrotowe razem	44 550	36 920
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0
Suma aktywów	105 410	98 582

b) Pasywa

na dzień 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2011	31.12.2010
PASYWA		
Kapitały własne		
Kapitał podstawowy	31 837	31 837
Kapitał zapasowy	27 906	27 906
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 560	1 560
Kapitał rezerwowy	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	-291	33
Niepodzielone wyniki	-28 966	-18 612
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	32 045	42 724
Udziały nie dające kontroli	0	0
Kapitały własne ogółem	32 045	42 724
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	18 539	18 062
Inne zobowiązania finansowe	304	487
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	570	715
Rezerwa na świadczenia pracownicze	145	145
Pozostałe rezerwy	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	19 558	19 409
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	26 471	13 567
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	25 510	20 365
Inne zobowiązania finansowe	502	546
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	132	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	220	532
Pozostałe rezerwy	970	1 439
Zobowiązania krótkoterminowe razem	53 805	36 449
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0	0
Suma zobowiązań	73 364	55 858
Suma pasywów	105 409	98 582
Wartość księgowa	32 045	42 724
Liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,01	1,34
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,01	1,34

4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	III kwartały 2011	III kwartały 2010
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy brutto	-10 372	-3 232
Amortyzacja	2 217	2 500
Przychody i koszty z tytułu odsetek	2 427	2 034
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	2 520	1 670
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	-22
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-977	-28
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	18	636
Inne korekty	0	279
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	-4 167	3 837
Zmiana stanu zapasów	-6 602	-891
Zmiana stanu należności	-2 293	-1 393
Zmiana stanu zobowiązań	12 619	-932
Przepływy operacyjne brutto	-443	621
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-290	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-733	621
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	61	140
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	2 716
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-775	-1 145
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-714	1 711
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	2 776	0
Spłata kredytów i pożyczek	0	-3 871
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-466	-494
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-2 137	-2 034
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	173	-6 399
Środki pieniężne netto	-1 273	-4 067
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	2 304	5 493
Zmiana kursu walut	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 030	1 426
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 030	426
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	1 000
Środki pieniężne razem	1 030	1 426

5. Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 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	27 906	323	33	-18 289	41 810	0	41 810
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	1 237	0	-79	1 158	0	1 158
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2010 po przekształceniu	31 837	27 906	1 560	33	-18 368	42 968	0	42 968
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-2 596	-2 596	0	-2 596
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2010	31 837	27 906	1 560	33	-20 964	40 372	0	40 372
Stan na 01.01.2011	31 837	27 906	1 560	33	-18 612	42 724	0	42 724
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	-324	-10 354	-10 678	0	-10 678
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2011	31 837	27 906	1 560	-291	-28 966	32 045	0	32 045

III. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A. za III kwartał 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Komisję Europejską obowiązującymi na dzień sprawozdawczy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 roku do 30.09.2011 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2011 roku wraz z danymi porównywalnymi zostały sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich z zaokrągleniem do tysiąca złotych (chyba, że zaznaczono inaczej).

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznego pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Kwartałne, 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 kapitałowej sporządzonym zgodnie z MSR / MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania kwartalnego

Kwartałne, skrócone, jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z MSR 34.

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano zmian dotychczas stosowanych zasad rachunkowości polegających na zastosowaniu MSR / MSSF na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego. Z uwagi na to, że Grupa Kapitałowa GINO ROSSI S.A. sporządzała skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSR / MSSF od 2006 roku dokonane zmiany dotyczyły uwzględnienia wyceny rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej sporządzonej na dzień przejścia Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A. na MSR / MSSF oraz związanej z tym rezerwy na odroczony podatek dochodowy. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych na 31.12.2010 r. wynosi 1.429 tys. zł, wzrost kapitału z aktualizacji wyceny wynosi 1.237 tys. zł, wynik lat ubiegłych został skorygowany o (-) 79 tys. zł, a wzrost rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 271 tys. zł.

Dodatkowo w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dokonano korekty prezentacyjnej kwoty kaucji wpłaconej przez O/Niemcy w wysokości 266 tys. zł (zmiana prezentacji z pozycji „rzeczowe aktywa trwałe” na pozycję „należności długoterminowe” na 31.12.2010 r.)

Poniżej przedstawiono dane liczbowe zapewniające porównywalność danych w zakresie sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów:

za okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	III kwartały 2010 (przed korektą)	korekta	III kwartały 2010 (po korekcie)
Przychody ze sprzedaży	74 704	0	74 704
Koszt własny sprzedaży	-45 991	0	-45 991
Wynik brutto ze sprzedaży	28 713	0	28 713
Pozostałe przychody operacyjne	9 960	0	9 960
Koszty administracyjne i sprzedaży	-30 282	-146	-30 428
Pozostałe koszty operacyjne	-7 881	0	-7 881
Wynik operacyjny	510	-146	365
Przychody finansowe	2 164	0	2 164
Koszty finansowe	-5 760	0	-5 760
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-3 086	-146	-3 232
Podatek	607	29	636
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-2 479	-117	-2 596
Wynik netto z działalności zaniechanej	0		0
Wynik netto	-2 479	-117	-2 596
Inne składniki całkowitego dochodu			
Różnice kursowe z przeliczenia	9	0	9
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	-2 470	-117	-2 587
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,08	-	-0,08
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,08	-	-0,08

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (aktywa):

na dzień 30 września 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2010 (przed korektą)	korekta	31.12.2010 (po korekcie)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	789	0	789
Rzeczowe aktywa trwałe	21 750	1 163	22 913
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0	0
Należności długoterminowe	2 047	266	2 313
Inwestycje w podmiotach zależnych	33 404	0	33 404
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 243	0	2 243
Aktywa trwałe razem	60 233	1 429	61 662
Aktywa obrotowe			
Zapasy	27 324	0	27 324
Należności handlowe oraz pozostałe	6 897	0	6 897
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 304	0	2 304
Pozostałe aktywa obrotowe	395	0	395
Aktywa obrotowe razem	36 920	0	36 920
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0	0
Suma aktywów	97 153	1 429	98 582

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (pasywa):

na dzień 31 grudnia 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2010 (przed korektą)	korekta	31.12.2010 (po korekcie)
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	31 837	0	31 837
Kapitał zapasowy	27 906	0	27 906
Kapitał z aktualizacji wyceny	323	1 237	1 560
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	33	0	33
Niepodzielone wyniki	-18 533	-79	-18 612
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	41 566	1 158	42 724
Udziały nie dające kontroli	0	0	0
Kapitały własne ogółem	41 566	1 158	42 724
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	18 062	0	18 062
Inne zobowiązania finansowe	487	0	487
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	444	271	715
Rezerwa na świadczenia pracownicze	145	0	145
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	19 138	271	19 409
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	13 567	0	13 567
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	20 365	0	20 365
Inne zobowiązania finansowe	546	0	546
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	532	0	532
Pozostałe rezerwy	1 439	0	1 439
Zobowiązania krótkoterminowe razem	36 449	0	36 449
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0	0	0
Suma zobowiązań	55 587	271	55 858
Suma pasywów	97 153	1 429	98 582
Wartość księgowa	41 566	1 158	42 724
Liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,31	-	1,34
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,31	-	1,34

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

za okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	III kwartały 2010 (przed korektą)	korekta	III kwartały 2010 (po korekcie)
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy brutto	-3 086	-146	-3 232
Amortyzacja	2 354	146	2 500
Przychody i koszty z tytułu odsetek	2 034	0	2 034
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	1 670	0	1 670
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-22	0	-22
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1	-29	-28
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	607	29	636
Inne korekty	279	0	279
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	3 837	0	3 837
Zmiana stanu zapasów	-891	0	-891
Zmiana stanu należności	-1 393	0	-1 393
Zmiana stanu zobowiązań	-932	0	-932
Przepływy operacyjne brutto	621	0	621
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	621	0	621
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	140	0	140
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	2 716	0	2 716
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 145	0	-1 145
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 711	0	1 711
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-3 871	0	-3 871
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-494	0	-494
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-2 034	0	-2 034
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 399	0	-6 399
Środki pieniężne netto	-4 067	0	-4 067
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	5 493	-	5 493
Zmiana kursu walut	0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 426	0	1 426
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	426	0	426
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 000	0	1 000
Środki pieniężne razem	1 426	0	1 426

Kwartałne, śródroczne, skrócone, jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

Kwartałne, śródroczne, skrócone, jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać

łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym zgodnie z MSR / MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

3. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2010	zmiana	30.09.2011
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	848	97	945
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	2 780	-1 836	944
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach powiązanych	3 708	-199	3 509
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 847	-426	2 421
Odpisy aktualizujące wartość należności	17 151	-912	16 239
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	400	301	701
Odpisy aktualizujące wartość towarów	2 249	-608	1 641
Odpisy aktualizujące wartość wyrobów	745	-223	522
Pozostałe odpisy aktualizujące	0	570	570
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	864	-137	727
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 249	-1 753	1 496
Pozostałe rezerwy	1 587	-469	1 118

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

1. W III kwartale 2011 roku spółka Gino Rossi otworzyła 1 sklep pod marką Gino Rossi, o powierzchni 93 m². Na 30 września 2011r. sieć sklepów Gino Rossi obejmowała 73 sklepy w kraju i za granicą, o łącznej powierzchni 6.774,9 m².
2. Spółka Simple otworzyła w III kwartale 2011r. 2 sklepy o łącznej powierzchni 219,8m², zamknęła zaś 1 sklep franszizowy. Na 30 września 2011r. sieć sklepów pod marką Simple obejmowała 47 salonów w kraju i za granicą, o łącznej powierzchni 4.071,71 m².

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki 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.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej w prezentowanym okresie

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 osiągana w pozostałych dwóch kwartałach, w których dominujący wpływ na ogólną marżę ma marża detaliczna.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie miała miejsca emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. W 2011 roku nie dokonano emisji akcji.

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

W prezentowanym okresie Jednostka Dominująca GINO ROSSI S.A. oraz jednostki zależne nie wypłacały i nie deklarowały wypłaty dywidendy.

6. 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 grupy kapitałowej

Nie wystąpiły zdarzenia po 30.09.2011 r. mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A.

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 30.09.2011 r. wynosi 22.752 tys. PLN. Ujemne niezrealizowane różnice kursowe uwzględnione w kosztach finansowych III kwartałów 2011 roku wynoszą 2.847 tys. PLN.

Kurs CHF na 31.10.2011 r. wynosi 3,5612 PLN / CHF, co wpływa na obniżenie wartości zobowiązań z tytułu kredytu o 348 tys. PLN.

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

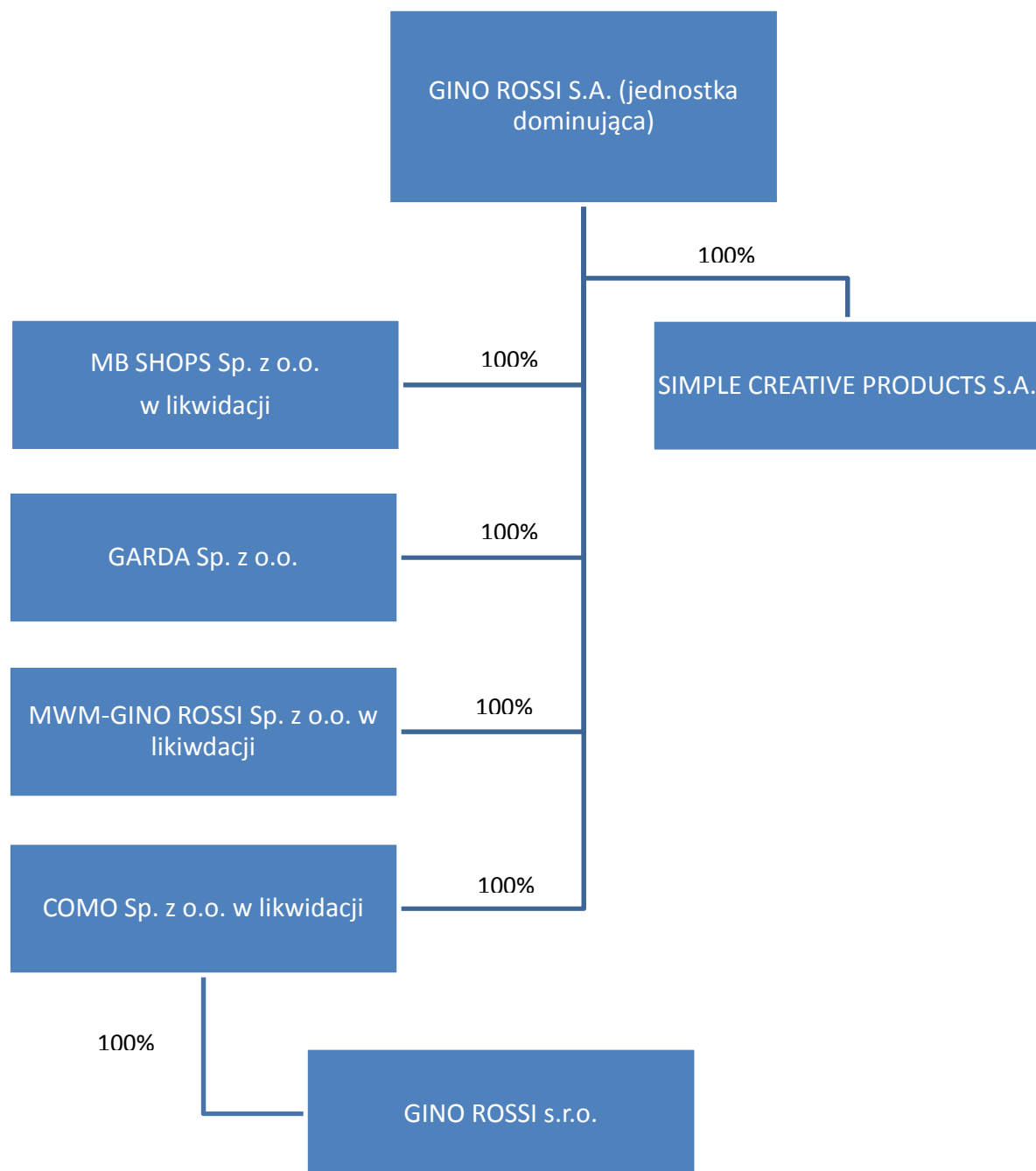
na dzień 30 września 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z tytułu gwarancji bankowych i poręczeń	1 422	1 240

8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Schemat Grupy Kapitałowej GINO ROSSI na dzień 30.09.2011 r.



Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkę dominującą GINO ROSSI S.A. oraz jednostki zależne:

- COMO Sp. z o.o. w likwidacji
- GARDA Sp. z o.o.
- SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.

oraz spółki:

- MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji
- MWM GINO ROSSI Sp. z o.o., w likwidacji

Konsolidacja dokonana została metodą pełną.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono spółki:

- GINO ROSSI s.r.o.

9. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zmiany w strukturze jakie nastąpiły w I kwartale 2011r. opisano poniżej:

- W dniu 9 grudnia 2010r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Como sp. z o.o. została podjęta decyzja o rozwiązaniu spółki. W dniu 22 lutego spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sąd postanawia wpisać Krajowym Rejestrze Sądowym „Como sp. z o.o. w likwidacji”. Na likwidatora spółki została wybrana pani Beata Kurczyn.
- W dniu 11 stycznia 2011r. decyzją Sądu Rejonowego m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych zakończono postępowanie upadłościowe spółki Cosimo Martinelli Poland sp. zo.o.

W II i III kwartale 2011 r. zmiany w strukturze nie miały miejsca.

10. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Spółki w dniu 1 września 2011 r. opublikował skonsolidowaną prognozę na rok 2011 oraz na rok 2012.

Prognozowane wartości na rok 2011 przedstawiają się następująco ('000) :

	2011
Przychody ze sprzedaży	190 114
EBIT	5 575
Zysk/strata netto	-2 712
EBITDA	10 472

Wyniki wypracowane za III kwartał 2011 roku, a zwłaszcza sprzedaż i marża we wrześniu wykazały negatywne odchylenie od założeń przyjętych do prognozy.

Ze względu na znane już bardzo dobre wyniki października, zarówno w sieci detalicznej Gino Rossi jak i Simple, które okazały się nadrobić znaczną część odchylenia powstałego w III kwartale Zarząd nie widzi zagrożenia realizacji powyższej prognozy.

11. Wskazanie akcjonariuszy posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień 14 listopada 2011r., tj. na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego, lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZA	Ilość głosów w ogólnej liczbie głosów (w %)
Investors TFI i Investors FO TFI	4 410 000	13,85 %	4 410 000	13,85 %
Krzysztof Bajolek i podmiot zależny „Nova PBB spółka z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	3 227 077	10,14 %	3 227 077	10,14 %
FRM „4E Capittal Sp. z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	2 910 000	9,14 %	2 910 000	9,14 %
Wiesław Wojas i spółka zależna WOJAS S.A.	3 016 229	9,47 %	3 016 229	9,47 %
Gherardo Iannelli	2 285 080	7,18 %	2 285 080	7,18 %
Gian Piero Luzzi	1 978 770	6,22 %	1 978 770	6,22 %
Allianz FIO i Allianz Platinum FIZ	2 237 839	7,03%	2 237 839	7,03%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (fundusze zarządzane)	1 670 672	5,25%	1 670 672	5,25%

Zestawienie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. od 31 sierpnia 2011r. do 14 listopada 2011r.

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień 31.08.2011	Zmiany w stanie posiadania	Liczba akcji na dzień 14.11.2011
Investors TFI i Investors FO TFI	4 410 000	-----	4 410 000
Krzysztof Bajolek i podmiot zależny „Nova PBB spółka z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	3 227 077	-----	3 227 077
FRM „4E Capittal Sp. z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	2 910 000	-----	2 910 000
Wiesław Wojas i spółka zależna WOJAS S.A.	3 016 229	-----	3 016 229
Gherardo Iannelli	2 285 080	-----	2 285 080
Gian Piero Luzzi	1 978 770	-----	1 978 770
Allianz FIO i Allianz Platinum FIZ	2 237 839	-----	2 237 839
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (fundusze zarządzane)	1 670 672	-----	1 670 672

Zestawienie zmian w udziale w kapitale zakładowym w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. od 31 sierpnia 2011r. do 14 listopada 2011r.

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym na dzień publikacji raportu za I półrocze 2011	Udział w kapitale zakładowym na dzień publikacji raportu za III kwartał 2011
Investors TFI i Investors FO TFI	13,85 %	13,85 %
Krzysztof Bajotek i podmiot zależny „Nova PBB spółka z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	10,14 %	10,14 %
FRM „4E Capittal Sp. z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	9,14 %	9,14 %
Wiesław Wojas i spółka zależna WOJAS S.A.	9,47 %	9,47 %
Gherardo Iannelli	7,18 %	7,18 %
Gian Piero Luzzi	6,22 %	6,22 %
Allianz FIO i Allianz Platinum FIZ	7,03%	7,03%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (fundusze zarządzane)	5,25%	5,25%

Zestawienie zmian w udziale w ilości głosów w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. od 31 sierpnia 2011r. do 14 listopada 2011r.

Akcjonariusz	Ilość głosów w ogólnej liczbie głosów (w %) na dzień publikacji raportu za I półrocze 2011r.	Ilość głosów w ogólnej liczbie głosów (w %) na dzień publikacji raportu za III kwartał 2011r.
Investors TFI i Investors FO TFI	13,85 %	13,85 %
Krzysztof Bajotek i podmiot zależny „Nova PBB spółka z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	10,14 %	10,14 %
FRM „4E Capittal Sp. z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	9,14 %	9,14 %
Wiesław Wojas i spółka zależna WOJAS S.A.	9,47 %	9,47 %
Gherardo Iannelli	7,18 %	7,18 %
Gian Piero Luzzi	6,22 %	6,22 %
Allianz FIO i Allianz Platinum FIZ	7,03%	7,03%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (fundusze zarządzane)	5,25%	5,25%

12. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Akcjonariusz	Liczba akcji - stan na dzień 31.08.2011	Zmiany w stanie posiadania	Liczba akcji - stan na dzień 14.11.2011
RADA NADZORCZA			
Jan Pilch (od 15 czerwca 2011 r.)	-----		-----
Krzysztof Bajołek (od 15 czerwca 2011 r.)	47 077		47 077
Krzysztof Koczwara (od 15 czerwca 2011 r.)	-----		-----
Jakub Bartkiewicz (od 15 czerwca 2011 r.)	-----		-----
Wiesław Wojas (od 15 czerwca 2011 r.)*	3 016 229		3 016 229
ZARZĄD			
Anna Stenszke (do 10 lipca 2011 r.)	-----		-----
Witold Jesionowski (do 17 września 2011 r.)	-----		-----
Artur Morawiec (od 6 maja 2011 r. do 22 października 2011 r.)	-----		-----
Łukasz Adach (od 1 lipca 2011 r. do 17 października 2011 r.)	10 000		10 000
Grzegorz Koterwa (od 17 października 2011 r.)	-----		-----
Tomasz Malicki (od 17 października 2011 r.)	-----		-----

* Wojas i podmiot zależny Wojas S.A.

LICZBA AKCJI BĘDĄCA W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ - stan na dzień 14.11.2011 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kap. zakładowym
RADA NADZORCZA		
Jan Pilch (od 15 czerwca 2011 r.)	-----	-----
Krzysztof Bajołek (od 15 czerwca 2011 r.)	47 077	0,15 %
Krzysztof Koczwara (od 15 czerwca 2011 r.)	-----	-----
Jakub Bartkiewicz (od 15 czerwca 2011 r.)	-----	-----
Wiesław Wojas (od 15 czerwca 2011 r.)*	3 016 229	9,47 %
ZARZĄD		
Grzegorz Koterwa (od 17 października 2011 r.)	-----	-----
Tomasz Malicki (od 17 października 2011 r.)	-----	-----

* Wojas i podmiot zależny Wojas S.A.

13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym w całej Grupie Kapitałowej nie wszczęto postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych GINO ROSSI S.A.

14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W analizowanym okresie Jednostka Dominująca nie zawierała z podmiotami powiązanymi transakcji o charakterze nietypowym i nierutynowym.

15. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W dniu 30 września 2011r. pomiędzy spółką Simple Creative Products S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. został zawarty Aneks do Umowy Linii nr 802541993/I/8880/09/2007 z dnia 30 marca 2007 r. Zgodnie z zawartym Aneksem obie strony wprowadzają przedłużenie okresu obowiązywania Umowy do dnia 31 października 2011r. z poziomem kredytu w wysokości 7 mln PLN. Pozostałe zapisy Aneksu pozostają bez zmian.

Po dniu bilansowym, 28 października 2011r. pomiędzy spółką Simple Creative Products S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. został zawarty Aneks do ww Umowy Linii. Zgodnie z zawartym Aneksem obie strony wprowadzają przedłużenie okresu obowiązywania Umowy do dnia 30 listopada 2011r.

Powyższy kredyt jest poręczany przed spółkę Gino Rossi S.A.

16. Inne informacje, które zdaniem emitenta SA istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

ZMIANY W KADRZE ZARZĄDZAJĄCEJ

W III kwartale 2011 r. zaszły zmiany w kadrze zarządzającej Emitenta.

W dniu 1 lipca 2011 r. pani Anna Stenszke złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 10 lipca 2011r.

W dniu 1 lipca 2011 r. na stanowisko Członka Zarządu został powołany pan Łukasz Adach. Pan Adach złożył rezygnację z tej funkcji w dniu 17 października 2011 r.

W dniu 7 września 2011 r. Rada Nadzorcza odwołała Prezesa Zarządu Witolda Jesionowskiego. Jednocześnie w tym dniu oddelegowała pana Jana Pilch do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu w okresie 7 września- 14 października 2011 r.

W dniu 17 października 2011 r. na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany pan Grzegorz Koterwa, zaś na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Tomasz Malicki.

Z dniem 22 października 2011r. pan Artur Morawiec złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień publikacji sprawozdania skład Zarządu emitenta jest następujący:

Grzegorz Koterwa - Prezes Zarządu,

Tomasz Malicki - Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie zarządu spółki zależnej Simple Creative Products S.A.

W III kwartale nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu. Natomiast po dniu bilansowym:

W dniu 5 października 2011 r. ze składu zarządu została odwołana pani Aleksandra Zawadzka, zaś pan Artur Morawiec powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 2 listopada 2011 r. Pan Łukasz Adach i pan Artur Morawiec złożyli rezygnację z zajmowanych stanowisk Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 2 listopada do zarządu zostali powołani pan Grzegorz Koterwa i Tomasz Wanowicz.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład zarządu jest następujący:

Grzegorz Koterwa - Wiceprezes Zarządu,

Tomasz Wanowicz -Wiceprezes Zarządu.

UMOWY

- ✓ W dniu 29 września 2011r. został zawarty Aneks nr 2, zaś 28 października Aneks nr 3 do Porozumienia zawartego w dniu 7 stycznia 2011r. pomiędzy Gino Rossi S.A. a bankami : Alior Bank S.A., Bank DnB Nord Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A.

Zgodnie z zawartymi Aneksami Banki wyraziły zgodę na utrzymanie do dnia 31 października 2011 r. a następnie do 30 listopada 2011 r. następujących zaangażowań kredytowych:

1. Alior Bank S.A. - kredyt w wysokości 6.291.080,67 CHF z terminem spłaty 20 listopada 2016r. na warunkach określonych umową nr 08/140112/0002/M z dnia 21 listopada 2008 r.
2. Bank DnB NORD Polska S.A. - limit kredytowy do wysokości 13.457.921,00 PLN z terminem spłaty na warunkach określonych Umową o Limit Kredytowy nr 101/2006 z dnia 19 października 2006r. wraz z późniejszymi zmianami. W/w limit dzieli się na sublimity:
 - sublimit "overdraft/PLN" wykorzystywany w formie kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10.934.561,00 PLN,
 - sublimit na akredytywy dokumentowe - łącznie do kwoty 2.523.360 PLN
 - sublimit na gwarancje bankowe - łącznie do kwoty 2.523.360 PLN,przy czym łączna kwota wykorzystanych środków w ramach sublimitu na akredytywy dokumentowe i sublimitu na gwarancje bankowe nie może przekroczyć 2.523.360 PLN.

3. Bank Pekao S.A. - kredyt na rachunku bieżącym w wysokości 5.329.496,00 PLN z terminem spłaty na warunkach określonych umową kredytu w rachunku bieżącym nr KB 184/2101/2001 z dnia 12 grudnia 2001r. wraz z późniejszymi aneksami, linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe w imporcie do kwoty 1.354.544,00 EUR z okresem wykorzystania na warunkach określonych Umową o otwarcie linii gwarancji bankowych i akredytów dokumentowych w imporcie nr CKK/52/2005 z dnia 07.10.2005r. wraz z późniejszymi aneksami.
4. ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bankowym do kwoty 5.047.000,00 PLN z terminem spłaty na warunkach określonych w umowie nr 8912006001000442/00 z dnia 22 listopada 2006r., wraz w późniejszymi aneksami.

Wszystkie ustanowione prawne zabezpieczenia ww. wierzytelności zostają utrzymane w obecnym kształcie.

Spłata ww. zaangażowań kredytowych odbywać się będzie w następujących terminach i kwotach :

-do 30.11.2011r. - kwota spłaty 5.000.000,00 zł. wg zasady pari passu w proporcji do zaangażowań kredytowych banków.

17. Informacja dotycząca segmentów działalności

Grupa Kapitałowa Gino Rossi wyróżnia dwa segmenty produktowe :

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wynik segmentów w celu oceny wyników działalności.

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	73 949	60 057	0	134 006
Koszt własny sprzedaży	-48 287	-30 120	0	-78 407
Zysk brutto ze sprzedaży	25 661	29 937	0	55 598
Koszty administracyjne i sprzedaży	-31 430	-27 987	0	-59 418
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	484	-433	0	51
Zysk operacyjny	-5 285	1 517	0	-3 769
Przychody / koszty finansowe	-1 827	-264	-3 795	-5 886
Zysk przed opodatkowaniem	-7 112	1 253	-3 795	-9 654
Podatek dochodowy	19	-642	0	-624
Zysk netto	-7 093	610	-3 795	-10 278
Zysk netto jednostki dominującej	-7 093	610	-3 795	-10 278
Aktywa segmentu	71 857	69 548	0	141 405
Zobowiązania segmentu	50 027	18 136	22 752	90 916

18. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w pespektywie, co najmniej kolejnego kwartału

Główne czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie 2011r.:

- kontynuacja działań restrukturyzacyjnych i optymalizacyjnych, rozpoczętych w poprzednich 2 latach, tj. eliminacja nierentownych obszarów działalności.

W 2011r. spółka Gino Rossi będzie koncentrowała się głównie na realizacji celów sprzedażowych poprzez:

- Skuteczna zmiana wizerunku sklepów w zakresie konceptu i VM w celu dorównania najlepszym na rynku
- Precyzyjne określenie oczekiwań klienta
- Optymalizacja łańcucha dostaw
- Uzyskanie rentowności sieci za granicą i dalszy ich rozwój
- Otwarcie sklepu internetowego marki

Data zatwierdzenia do publikacji: 2011-11-14

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Koterwa

Tomasz Malicki