

INFORMACJE DODATKOWE

(zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów)

I.

1. Informacje ogólne

1.1 Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej

Nazwa Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej

Gino Rossi Spółka Akcyjna

Siedziba Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej

76-200 Słupsk, ul. Owocowa 24

Telefon

(+48 59) 842 26 08

Telefax

(+48 59) 842 26 12

Poczta elektroniczna:

office@gino-rossi.com

Strona internetowa:

www.gino-rossi.com

Rejestracja

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji

2001-09-12

KRS

0000043459

Regon

771479103

NIP

839-02-02-281

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej i Grupy Kapitałowej według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 19.30, A, produkcja obuwia z wyjątkiem sportowego
- 19.20, Z, produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich
- 51.42, Z, sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia
- 52.43, Z, sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych
- 52.42, Z, sprzedaż detaliczna odzieży.

1.2 Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest produkcja oraz sprzedaż (hurtowa i detaliczna) na rynku krajowym oraz na eksport obuwia, wyrobów kaletniczych i rymarskich oraz odzieży.

1.3 Rola Gino Rossi S.A. w grupie kapitałowej

Gino Rossi S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej.

1.4 *Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony*

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. za II kwartał 2008 r. sporządzone w formie raportu skonsolidowanego, zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)/ Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.1 *Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe*

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym został objęty okres II kwartału 2008r. oraz II kwartału 2007r.

2.2. *Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe*

W skład przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej oraz jednostek Grupy Kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

2.3. *W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia*

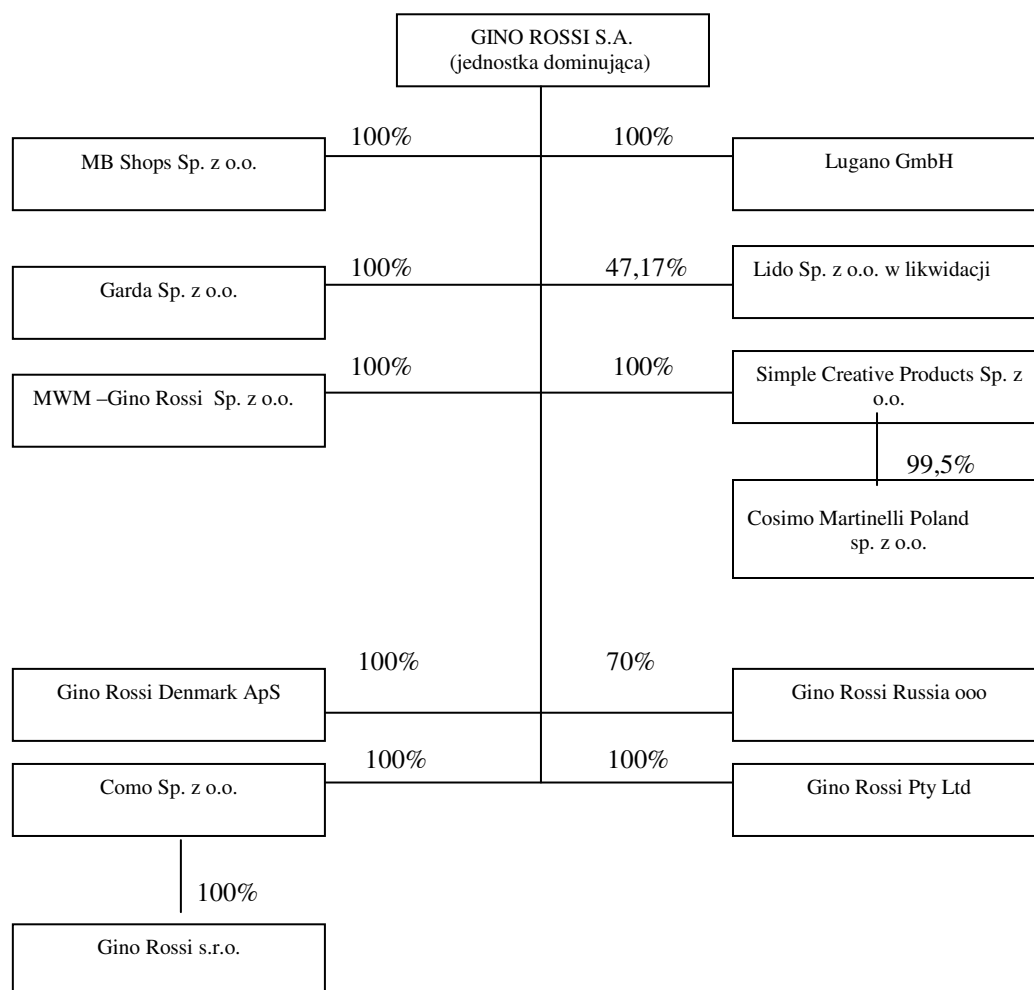
W II kwartale 2008 r. nie nastąpiło połączenie spółek w Grupie Kapitałowej GINO ROSSI.

2.4. *Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności*

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

2.5. *Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie*

Schemat Grupy Kapitałowej GINO ROSSI na dzień 30.06.2008 r. :



W I kwartale 2008r. Gino Rossi S.A. przejęło działalność gospodarczą od spółki zależnej GARDA sp. z o.o. oraz przejęło do bezpośredniego zarządzania salony firmowe (10 salonów) od spółki zależnej MWM- Gino Rossi sp. z o.o.

2.6. *Informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji*

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie dokonano zmian w składzie jednostek podlegających konsolidacji.

Skład jednostek Grupy Kapitałowej podlegających konsolidacji:

- GINO ROSSI S.A.
- COMO Sp. z o.o.
- MB SHOPS Sp. z o.o.
- MWM GINO ROSSI sp. z o.o.,
- Garda sp. z o.o.
- SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.
- LUGANO GmbH

Konsolidacja dokonana została metodą pełną.

- Jednostki zależne nie objęte konsolidacją to:
- LIDO Sp. z o.o. w likwidacji
 - GINO ROSSI s.r.o.
 - GINO ROSSI RUSSIA ooo
 - GINO ROSSI Pty Ltd
 - GINO ROSSI DENMARK ApS
 - COSIMO MARTINELLI POLAND SP. Z O.O.

II.

Przyjęte zasady przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zgodność sprawozdania finansowego z międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GINO ROSSI zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Grupy Kapitałowej potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 31 czerwca 2008 roku.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które zostały wycenione w wartości godziwej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały Jednostki Dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych, bądź stowarzyszonych, dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. W Grupie Kapitałowej Gino Rossi wyodrębniono trzy segmenty branżowe:

- działalność hurtowa,
- działalność detaliczna,
- działalność usługowa.

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne wyodrębniono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów. Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Podział podstawowy według segmentów branżowych.

Rodzaj produktów (usług) i towarów w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego

1. Segment: działalność hurtowa
W ramach tego segmentu Grupa Kapitałowa Gino Rossi S.A. dokonuje sprzedaży obuwia do odbiorców hurtowych.
2. Segment: działalność detaliczna
W ramach tego segmentu Grupa Kapitałowa Gino Rossi prowadzi sieć własnych sklepów detalicznych.

Opis stosowanych zasad rachunkowości:

Wartości niematerialne i prawne

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

Weryfikacja wartości niematerialnych i prawnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Znaki towarowe

Znaki handlowe ujawniane są w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej w momencie przejęcia kontroli nad podmiotem gospodarczym w sytuacji, gdy przy ustalaniu wartości godziwej aktywów netto taki znak handlowy został zidentyfikowany. Wycena tego aktywa opiera się o wartość godziwą, która corocznie jest poddawana testom na utratę wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy wynikającej z nadwyżki wartości godziwej identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej nad kosztem nabycia ujawnienie tej wartości następuje w wyniku finansowym okresu, w którym została zidentyfikowana.

Środki trwałe

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego, jaki i jego zużycia.

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Grupę Kapitałową. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Środki trwałe w budowie, podobnie jak prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie są amortyzowane.

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji.

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Udziały w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją ze względu na małą skalę działalności i reprezentowanie nie istotnych wartości dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość.

Inwestycje w jednostkach zależnych, których skala działalności jest znaczna, a więc istotna z punktu widzenia obrazu Grupy kapitałowej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Zapasy

Materiały

Spółka prowadzi odpisywanie w koszty wartości materiałów na dzień ich zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączone z ustaleniem stanu tych składników aktywów i ich wyceny oraz korekty kosztów o wartości tego stanu nie później niż na dzień bilansowy. W Spółce nie prowadzi się ewidencji ilościowej i ilościowo - wartościowej składników majątkowych w systemie rachunkowości. Rozchód materiałów odbywa się według zasady FIFO.

Jednostka wycenia materiały w cenach zakupu, które w przypadku importu powiększone zostają o obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Koszty związane z zakupem materiałów zalicza się, jako nie mające istotnego wpływu na wynik finansowy do kosztów produkcji, niezależnie od zużycia materiałów bezpośrednich.

Towary

Jednostka wycenia towary w cenach zakupu, które w przypadku importu powiększone zostają o obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Koszty związane z zakupem towarów zalicza się, jako nie mające istotnego wpływu na wynik finansowy do kosztów.

Rozchód towarów odbywa się według zasady FIFO.

Wyroby gotowe

Wyroby gotowe wycenia się według rzeczywistego kosztu wytworzenia uwzględniającego koszty materiałów bezpośrednich, koszty robocizny bezpośredniej oraz pozostałe koszty wydziałów produkcyjnych, nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Produkcję w toku wycenia się wg rzeczywistego kosztu wytworzenia uwzględniającego koszty materiałów bezpośrednich, koszty robocizny bezpośredniej oraz pozostałe koszty wydziałów produkcyjnych z uwzględnieniem stopnia przerobu.

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

Należności

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpis aktualizujący wartość należności.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne (m.in.: kontrakty forward, opcje) wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych składników majątkowych

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne nie stanowiące zabezpieczeń oraz instrumenty finansowe będące przedmiotem krótkiej sprzedaży) wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Pożyczki udzielone

Pożyczki ujmowane są według wartości nominalnej przekazanych środków pieniężnych. W uzasadnionych przypadkach (w sytuacjach, gdy w sposób znaczący miałyby to wpływ na obraz

sprawozdania finansowego), pożyczki ujmowane są według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Kapitały własne

Kapitał własny to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowienia statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym.
- kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do dnia przejścia na MSSF oraz z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji.
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest kapitałem, który powstał po dniu przejścia na MSSF z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej.
- niepodzielony wynik finansowy.

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych. W uzasadnionych przypadkach (w sytuacjach, gdy w sposób znaczący miałyby to wpływ na obraz sprawozdania finansowego), długoterminowe kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości wymagającej zapłaty. Zobowiązania obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Zobowiązania leasingowe

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Przy rozdzielaniu wartości kapitału i kwoty odsetek stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Aktywowane środki trwale używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w poszczególnych okresach w sposób systematyczny w okresie użytkowania lub w okresie leasingu w zależności od tego, który z tych okresów jest krótszy. Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, okres amortyzacji równy jest okresowi przewidywanego użytkowania aktywa (tj. okres leasingu plus okres użytkowania po zakończeniu leasingu).

Rezerwy

Grupa Kapitałowa tworzy w szczególności rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym

z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

- odpisy emerytalne, które są szacowane przez w oparciu o metody aktuarialne.
- na przejściową różnicę podatku dochodowego.

Do rezerw Grupa Kapitałowa zalicza również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na niewykorzystane dni urlopowe. Podstawą do wyliczenia rezerwy z tytułu niewykorzystanego urlopu jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy w podziale na poszczególnych pracowników oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS Pracodawcy. Rezerwę liczy się jako sumę iloczynu tych dwu wielkości dla każdego pracownika.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Jeżeli termin płatności jest odroczony, przychody ujmowane w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta stanowi przychód odsetkowy (finansowy) ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Ze względu na istotność można odstąpić od dyskontowania przychodów, których termin płatności nie przekracza 180 dni.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie wydania towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Zysk przypadający na jedną akcję

Grupa Gino Rossi oblicza kwotę podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dla zysku lub straty przypadającej na zwykłych akcjonariuszy Spółki w oparciu o przypadający na nich zysk lub stratę z kontynuowanej działalności.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, która przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, która przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu przy uwzględnieniu występowania "akcji potencjalnych". Na opisywany dzień bilansowy akcje potencjalne w postaci opcji na akcje itp. nie występowały.

Zdarzenia występujące po dniu bilansowym

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Zgodnie z MSR, skutki niektórych zdarzeń następujących do czasu zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji są ujmowane w tym sprawozdaniu finansowym. Za datę zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji przyjmuje się datę ustalenia przez Zarząd GINO ROSSI S.A. publikacji raportu obejmującego sprawozdanie finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

Grupa kapitałowa nie koryguje kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające dokonania korekt.

Transakcje w walutach obcych

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia bilansowego.

W ciągu roku operacje sprzedaży i kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań wycenia się po kursie sprzedaży lub kupna stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka przy danej operacji.

W ciągu roku pozostałe operacje wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia ich przeprowadzenia, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie, ustalony został inny kurs.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Jednostki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie różnic przejściowych między wykazywaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku, w którym przewidywane jest powstanie obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają wzajemnej kompensacie, jeżeli jednostka Grupy Kapitałowej posiada tytuł uprawniający je do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w rachunku zysków i strat za okres obrotowy, chyba, że pozycje te dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one wówczas odnoszone na kapitał własny.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

III.

Dodatkowe noty objaśniające

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

- Przychody ze sprzedaży za II kwartał 2008 r. wyniosły 40.296 tys. zł i były wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2007 r. o 20%. Natomiast marża brutto wyniosła ponad 47 %.

Skonsolidowane przychody Gr. Kapitałowej za II kwartały wyniosły 93.222 tys. zł i są wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego o 19,6%. Skonsolidowany zysk netto za I półrocze 2008 r. wyniósł 2.817 tys. zł i jest wyższy od zysku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego o ponad 10%.

- Wyniki finansowe grupy Kapitałowej Gino Rossi za II kw. 2008 r. oraz II kw. 2007 r. nie są porównywalne z uwagi na podjęte działania związane z przejściem w I kwartale 2008 r. działalności gospodarczej od spółki zależnej GARDA sp. z o.o. oraz przejściem do bezpośredniego zarządzania 10 salonów firmowych od spółki zależnej MWM-Gino Rossi Sp. z o.o.

Powyżej opisane przejście spowodowało uwzględnienie w sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej GINO ROSSI za rok 2007 (opublikowanym w dniu 16 czerwca 2008) rezerwy z tytułu wystawionych w 2008 r. faktur korygujących dotyczących sprzedaży dokonanej przed dniem bilansowym, tj. 31.12.2007 r. Nie ujęcie ww. korekt jako korekt dotyczących roku ubiegłego w sprawozdaniu finansowym Gr. Kapitałowej za II kwartały 2008 r. zaburzyłoby proporcje związane z wyłączeniem marż obciążających koszt okresu bieżącego oraz wyniku lat ubiegłych., a co za tym idzie, zniekształciłoby skonsolidowany wynik bieżącego okresu sprawozdawczego.

W sprawozdaniu za II kwartały 2008 r. w wyniku przeprowadzonych wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących „ukrytej” marży w zapasach konsolidowanych spółek zależnych (a w szczególności marży dotyczącej zapasów spółki MWM – Gino ROSSI), ustalono wartość marży w wysokości 1.041 tys. zł, która powinna być odniesiona na skonsolidowany wynik lat ubiegłych.

W związku z powyższym, w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej GINO ROSSI za II kwartał 2008, by nie zniekształcić wyniku okresu sprawozdawczego obejmującego dane finansowe za I półrocze 2008 r., uwzględniono ustaloną wysokość marży w wyniku lat ubiegłych, co z kolei obniżyło wynik netto Grupy za II kwartał o kwotę 1.041 tys. zł.

Powyżej opisane operacje konsolidacyjne mają charakter jednorazowy. Nie mają one wpływu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I półrocze 2008, a jedynie na zaprezentowane wyniki za II kwartał 2008r.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący 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. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta 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 sklepów. 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.

4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W II kwartale 2008r. nie dokonano emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta

Po dniu bilansowym, tj. po 30 czerwca 2008r. nie odnotowano zdarzeń, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na przyszłe wyniki Jednostki Dominującej GINO ROSSI S.A. oraz jednostek zależnych.

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

Zobowiązania warunkowe Gr. Kapitałowej	30.06.2008r. (w tys. zł)	31.12.2007r. (w tys. zł)	30.06.2007r. (w tys. zł)
z tytułu gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych	28.981	28.647	26.705
z tytułu gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek pozostałych	2.885	3.303	3.235

W pozycji „zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń” uwzględniono m.in:

- poręczenia podmiotów powiązanych: MB SHOPS Sp. z o.o., GARDA Sp. z o.o., MWM – GINO ROSSI Sp. z o.o., COMO Sp. z o.o. na rzecz SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o. w związku z ustanowieniem zastawów rejestrowych na wierzytelnościach pieniężnych wynikających z umów o prowadzenie rachunków bankowych zawartych przez SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o. do maksymalnej wysokości 22.500.000 zł. w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banku BPH S.A. Spłata wierzytelności Banku BPH S.A. związana jest z zaciągnięciem kredytu inwestycyjnego przez GINO ROSSI S.A na zakup akcji SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.
- poręczenia podmiotów z Grupy Kapitałowej (GINO ROSSI S.A., MB Shops Sp. z o.o., Garda Sp. z o.o., MWM- Gino Rossi Sp. z o.o., Como Sp. z o.o.) z tytułu udzielonego

kredytu spółce zależnej SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o. w wysokości 4 mln zł.

- poręczenie GINO ROSSI S.A. z tytułu udzielonego kredytu oraz linii gwarancyjnej spółce zależnej COMO Sp. z o.o. w wysokości 1,8 mln zł.

8. Sprawozdanie wg segmentów branżowych.

W Grupie Kapitałowej wyodrębniono podstawowe segmenty branżowe:

- działalność hurtowa
- działalność detaliczna
- działalność usługowa

I półrocze 2008 (w tys. zł)	Hurt	Detal	Usługi	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	37.185	55.856	181	93.222
Koszt własny sprzedaży	24.848	27.381	0	52.229
Zysk brutto na sprzedaży	12.337	28.475	181	40.993
Koszty sprzedaży				23.115
Koszty ogólnego zarządu				12.418
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne – saldo				-139
Zysk operacyjny				5.321
Przychody (koszty) finansowe - saldo				-1.523
Zysk brutto				3.809
Zysk netto				2.817

Słupsk, 14 sierpnia 2008r.