

**GRUPA KAPITAŁOWA
GINO ROSSI S.A.**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD
1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Słupsk, 30 kwiecień 2011 roku

Grupa Kapitałowa Gino Rossi S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

INFORMACJE OGÓLNE

Informacje o Jednostce Dominującej oraz Grupie Kapitałowej

Gino Rossi S.A. (zwana dalej jednostką dominującą) prowadzi działalność w formie Spółki Akcyjnej od 14 grudnia 2000 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 00000043459, postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 września 2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według PKD 19.30A, jest produkcja obuwia. Klasa ta obejmuje produkcję obuwia z wyjątkiem sportowego. Oferta produkcyjna Spółki skierowana jest do odbiorców detalicznych poprzez sieć sklepów własnych oraz działających na zasadach franchisingu.

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez GPW S.A., Spółka działa w sektorze handlu.

Skład osobowy Zarządu w okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Witold Jesionowski	- Prezes Zarządu
Anna Stenske	- Vice Prezes Zarządu
Maciej Fedorowicz	- Vice Prezes Zarządu do dnia 28 maja 2010 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji::

Krzysztof Urbański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Gherardo Iannelli	Członek Rady Nadzorczej do dnia 28 maja 2010 roku
Luca Luzzi	Członek Rady Nadzorczej do dnia 28 maja 2010 roku
Grzegorz Golec	Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Zawadzka	Członek Rady Nadzorczej do 27 sierpnia 2010 roku
Maciej Fedorowicz	Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 maja 2010 roku
Sławomir Strycharz	Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 maja 2010 roku

Wykaz jednostek powiązanych w latach 2009 i 2010:

MB Shops Sp. z o.o. w likwidacji - prowadzi działalność od 23 kwietnia 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 29.09.2004 roku pod numerem KRS 0000218378. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna wyrobów produkowanych przez Grupę oraz towarów, których dystrybutorem jest Gino Rossi S.A. W dniu 25 czerwca 2010 spółka została postawiona w stan likwidacji. Likwidatorem Spółki jest Stanisław Węgrzyn. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A. W okresie I półrocza 2010 Spółka prowadziła 1 sklep.

MWM Gino Rossi Sp. z o.o. w likwidacji - prowadzi działalność od 29 lipca 1996 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24 lipca 2003 roku pod numerem KRS 0000166503. W dniu 15 czerwca 2010 spółka została postawiona w stan likwidacji. Likwidatorem Spółki jest Stanisław Węgrzyn. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A. W roku 2010 spółka nie prowadziła działalności.

Como Sp. z o.o. w likwidacji prowadzi działalność od 26 stycznia 1989 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 31.10.2003 roku pod numerem KRS 0000176200. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia, sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych. Od dnia 30.04.2009 r. Zarząd Spółki stanowi Stanisław Węgrzyn (Prezes Zarządu). Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A.. Jednostka dominująca podjęła działania restrukturyzacyjne w Gr. Kapitałowej, w II półroczu 2009 i I półroczu 2010 zostały przejęte sklepy firmowe COMO Sp. z o.o. do bezpośredniego zarządzania przez GINO ROSSI S.A.. Na dzień 31.12.2010 spółka nie zarządza żadnym sklepem.

Gino Rossi S.r.o. prowadzi działalność na rynku czeskim od kwietnia 2005. Siedziba Spółki mieści się w Pradze. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych. Prezesem Zarządu Spółki jest Lech Sołowiej. Czas działania Spółki nie jest oznaczony. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Como Sp. z o.o.

Garda Sp. z o.o. prowadzi działalność od 12 sierpnia 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy z dnia 10 lutego 2003 roku pod numerem KRS 000015702. W styczniu 2008 roku GINO ROSSI S.A. przejęło działalność od Spółki - produkcję torebek i wyrobów kaletniczych.. Zarząd Spółki stanowi Małgorzata Sieńko-Manikowska oraz Agnieszka Mierzińska-Tamkun. Czas działania Spółki nie jest oznaczony. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A.

Lugano GmbH w upadłości prowadziło działalność na rynku niemieckim. Siedziba Spółki mieści się w Berlinie. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki była sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych. Prezesem Zarządu Spółki do dnia 15.05.2009 był Pan Andrzej Kurzawa. W dniu 22 kwietnia 2009 r. niemiecka Spółka Prawnicza BETHGE.REIMANN.STARI złożyła wniosek o upadłość Lugano GmbH. Wniosek został złożony na wniosek Zarządu Spółki LUGANO GmbH w Sądzie Amstgericht Charlottenburg - Insolvenzgericht - Amstgerichtspatz 1, w Berlinie. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A.. W dniu 15.05.2009 Sąd Okręgowy w Charlottenburgu wszczął postępowanie upadłościowe wobec majątku Spółki LUGANO GmbH. Zarząd Gr. kapitałowej uznaje, iż od dnia ogłoszenia upadłości Grupa utraciła kontrolę nad jednostką. Do dnia 31 grudnia 2010 postępowanie upadłościowe nie zostało zakończone.

Simple Creative Products S.A. prowadzi działalność od 7 września 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Krakowiaków 16. Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie z dnia 17.08.2001 roku pod numerem KRS 0000035832. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży. Od dnia 16.04.2009 Zarząd Spółki stanowi Jerzy Rejmer (Prezes Zarządu). Od 30 lipca 2010 Vice Prezesem Spółki jest Aleksandra Zawadzka. W dniu 27 maja 2010 Sąd Rejonowy dla Miasta Warszawy dokonał rejestracji SIMPLE CREATIVE PRODUCTS jako SPÓŁKA AKCYJNA (wcześniej Sp. z o.o.). Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A.

GINO ROSSI PTY prowadziło działalność na rynku australijskim od marca 2007. Siedziba Spółki mieści się w miejscowości Spring Hill w Australii przy ulicy Suite 16/101. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych. Prezesem Zarządu Spółki jest Andrzej Kurzawa. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A. W dniu 12.03.2010 r. złożono wniosek o wykreślenie z rejestru spółek prowadzących działalność gospodarczą Spółki GINO ROSSI PTY z siedzibą w Australii. W dniu 12.05.2010 Spółka została wykreślona z rejestru osób prawnych wg prawa australijskiego.

Grupa Kapitałowa Gino Rossi S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Cosimo Martinelli Poland Sp. z o.o. prowadziło działalność od 21 grudnia 2007 roku. Siedziba Spółki mieściła się w Warszawie, przy ulicy Krakowiaków 16. Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie z dnia 18.12.2007 roku pod numerem KRS 0000295242. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel hurtowy, komisowy i detaliczny, produkcja odzieży i wyrobów futrzarskich. Od dnia 20.04.2009 roku do dnia 10 czerwca 2009 Prezesem Spółki był Jerzy Rejmer. Struktura udziałowców obejmuje w 99,5% Simple Creative Products sp z o.o. i 0,5% Paweł Kaplon. W dniu 10 czerwca 2009 r. Sąd Rejonowy dla miasta Stołecznego Warszawy Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych przy ul. Czerniakowskiej 100 w Warszawie ogłosił upadłość Spółki Cosimo Martinelli Poland Sp. z o.o. Do dnia 31 grudnia 2010 postępowanie upadłościowe nie zostało zakończone.

Spółki postawione w stan likwidacji są uznawane za jednostki kontrolowane (zależne) do dnia zakończenia postępowania likwidacyjnego. Spółki w upadłości likwidacyjnej nie są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym obejmującym jednostkę dominującą Gino Rossi S.A. oraz jednostki zależne:

Como Sp. z o.o. w likwidacji
MWM Gino Rossi Sp. z o.o. w likwidacji
Garda Sp. z o.o.
MB Shops Sp. z o.o. w likwidacji
Simple Creative Products S.A.
Konsolidacja dokonana została metodą pełną.

Grupa Kapitałowa nie objęła sprawozdaniem skonsolidowanym następujących jednostek zależnych:

Gino Rossi s.r.o.

Zarząd Grupy Kapitałowej stwierdza, iż nie objęcie skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym powyżej wymienionej jednostki nie wpływa sposób istotny na obraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rok obrotowy wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

W przypadku Grupy Kapitałowej GINO ROSSI kluczowym elementem wpływającym na możliwość kontynuacji działania przez Grupę jest kontynuacja działalności przez Jednostkę Dominującą. W porównaniu do 31 grudnia 2009 roku, sytuacja finansowa Gino Rossi SA w zakresie możliwości terminowego regulowania zobowiązań uległa na dzień 31 grudnia 2010 roku znacznej poprawie. W wyniku dokapitalizowania i prowadzonych działań restrukturyzacyjnych znacznie zmniejszyło się zadłużenie Spółki. W związku z powyższym, kontynuowanie działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości nie jest zagrożone - Spółka będzie nadal kontynuowała podjęte działania restrukturyzacyjne mające na celu poprawę zarówno płynności jak i rentowności prowadzonej działalności. Ponadto Jednostka dominująca realizując warunki porozumienia z bankami ją kredytującymi, które wyraziły zgodę na utrzymanie do 30 czerwca 2011 roku zobowiązań kredytowych, dokonała w I połowie 2010 roku zgodnie z przyjętym harmonogramem spłaty kredytów.

Powyżej Zarząd Jednostki Dominującej wskazał okoliczności mogące wpływać na zagrożenie kontynuacji działania spółki. Jednocześnie wykazał zdarzenia, które zdaniem Zarządu wpływają na zminimalizowanie tego zagrożenia. W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantach kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. jest jednostką konsolidującą najwyższego szczebla.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Biuro w Krakowie, a dokumentację konsolidacyjną przechowuje się w siedzibie jednostki dominującej, ul. Owocowej 24, 76-200 w Słupsku.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku jest skonsolidowanym sprawozdaniem, które 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).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2010 oraz ich wpływ na sprawozdanie Grupy Kapitałowej

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 550/2010 z dnia 23 czerwca 2010 r., zmieniające rozporządzenie nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 1 - Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy) - obowiązuje od 1.01.2010

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 244/2010 z dnia 23 marca 2010r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 2 - Płatności w formie akcji) - obowiązuje od 1.01.2010

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 243/2010 z dnia 23 marca 2010r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) - dot. MSR 1,7,17,36,38,39; MSSF 2,5,8; KIMSF 9,16 - obowiązuje od 1.01.2010

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 1164/2009 z dnia 27 listopada 2009 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Interpretacji 18 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) - Przekazanie aktywów przez klientów - obowiązuje od 1.11.2009

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 1142/2009 z dnia 26 listopada 2009 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Interpretacji 17 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) - Przekazanie aktywów negotiable w włościach - obowiązuje od 1.11.2009

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 1136/2009 z dnia 25 listopada 2009 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy) - obowiązuje od 1.01.2010

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 636/2009 z dnia 22 lipca 2009 r., zmieniające rozporządzenie nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Interpretacji 15 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) - Umowy dotyczące budowy nieruchomości - obowiązuje od 1.01.2010

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 254/2009 z dnia 25 maja 2009 r., zmieniające rozporządzenie nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Interpretacji 12 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) - Umowy na usługi koncesjonowane - obowiązuje od 1.01.2010

Po przeprowadzonej analizie Zarząd Jednostki Dominującej stwierdza, że powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie dotyczyły bądź nie miały istotnego wpływu na stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 662/2010 z dnia 23 lipca 2010r., zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) 19 - Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 1 - Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy) - obowiązuje od 1 lipca 2010

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 633/2010 z dnia 19 lipca 2010r., zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Interpretacji IFRIC 14 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej - Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania - obowiązuje od 1 stycznia 2011

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 632/2010 z dnia 19 lipca 2010r., zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 24 oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 8 - Segmenty operacyjne) - obowiązuje od 1 stycznia 2011

• Rozporządzenie Komisji (WE) nr 574/2010 z dnia 30 czerwca 2010r., zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 1) i MSSF 7 - Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - obowiązuje od 1 lipca 2010

• Rozporządzenie Komisji (UE) nr 1293/2009 z dnia 23 grudnia 2009 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 32 - Instrumenty finansowe : prezentacja - obowiązuje od 1 lutego 2010

Grupa postanowiła nie korzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków grupy, powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej pod datą 30 kwiecień 2011 r.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy Kapitałowej, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży obuwia i odzieży. Działalność dotyczącą produkcji odzieży Grupa prowadzi poprzez podmiot powiązany Simple Creative Products Sp. z o.o., natomiast działalność związaną z produkcją i sprzedażą obuwia -prowadzą pozostałe Spółki wchodzące w skład Grupy. W związku z powyższym system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium rodzaju asortymentu oraz rynków zbytu.

W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 nie zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Grupie kapitałowej.

Szczegółowe objaśnienia dotyczące ujawnień związanych ze sprawozdawczością dotyczącą segmentów zostały ujawnione w notce 43.

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.

Data objęcia kontroli przez Gino Rossi S.A. w poszczególnych jednostkach objętych konsolidacją:

Como Sp. z o.o. od listopada 1999 do 25.07.2006 roku - 49%, od 26.07.2006 - 100%.

MWM Gino Rossi Sp. z o.o. od lipca 1996 roku.

Garda Sp. z o.o. od marca 2001 roku.

MB Shops Sp. z o.o. od września 1999 roku.

Simple Creative Products S.A. od 24.11.2006 roku.

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 lub inna zidentyfikowana wartość niematerialna i prawna, która do momentu zakupu udziałów jednostki nie mogła być aktywowana (np. znaki firmowe, wycena relacji z franchisingobiorcami). 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 nie występuje.

Na dzień utraty kontroli nad jednostką powiązaną Grupa Kapitałowa ustala wynik na sprzedaży udziałów stosownie do MSR 27 pkt. 34, który wskazuje iż :

"Jeśli jednostka dominująca utraci kontrolę nad jednostką zależną, to:

a) wyłącza aktywa (w tym wartość firmy) oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli,

b) wyłącza wartość bilansową udziałów niekontrolujących byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (w tym przypisane do nich wszelkie składniki innych całkowitych dochodów),

c) ujmuje:

(i) wartość godziwą ewentualnie otrzymanej zapłaty wynikającej z transakcji, zdarzenia lub okoliczności, które doprowadziły do utraty kontroli, oraz

(ii) wydanie udziałów, w przypadku, gdy transakcja, która doprowadziła do utraty kontroli wiąże się z wydaniem udziałów jednostki zależnej właścicielom występującym jako udziałowcy,

d) ujmuje wszelkie inwestycje utrzymane w byłej jednostce zależnej w ich wartości godziwej na dzień utraty kontroli,

e) kwotę określoną w paragrafie 35, poddaje przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat lub przenosi bezpośrednio do zysków zatrzymanych, jeśli tego wymagają inne MSSF, oraz

f) ujmuje wszelkie powstałe różnice jako zysk lub stratę w rachunku zysków i strat możliwych do przypisania jednostce dominującej."

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane skonsolidowanemu sprawozdaniu finansowemu 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.

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.

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres od 0 do 2 lat.

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.

Wartości niematerialne i prawne zidentyfikowane podczas alokacji kosztów nabycia w procesie przejmowania podmiotów (połączenia).

Zgodnie z MSSF 3 jednostka dominująca dokonała identyfikacji możliwych do wyodrębnienia aktywów i zobowiązań wycenionych według wartości godziwej. Identyfikacji dokonano w obszarze wartości niematerialne i prawne w postaci znaku firmowego ("marki") oraz wartości relacji z franczyzobiorcami, które były elementami zakupionej Spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Wycena "marki" została dokonana w oparciu o metodę opłat licencyjnych (ang. Relief from royalty), będącej najbardziej popularną metodą stosowaną przy wycenie znaków firmowych, natomiast oszacowanie wartości relacji z franczyzobiorcami przeprowadzono przy użyciu metody dochodowej (wielookresowej nadwyżki strumieni pieniężnych) z uwagi na brak aktywnego rynku dla podobnych aktywów.

Ze względu na nieokreślony w czasie charakter zakupionych udziałów Zarząd postanowił przyjąć nieokreślony okres użytkowania marki "Simple". W wyniku czego nie będą one podlegały bieżącej amortyzacji, natomiast na koniec kolejnych okresów bilansowych będą one podlegały testom na utratę wartości. W przypadkach stwierdzenia utraty wartości początkowa wartość będzie korygowana o odpowiednie odpisy aktualizujące ujmowane w rachunku zysków i strat i nie będą one podlegały odwróceniu w kolejnych okresach.

Zarząd Grupy Kapitałowej na podstawie przeprowadzonych analiz założył, iż oczekiwany maksymalny pozostały okres współpracy ze wszystkimi sklepami działającymi na zasadach franczyzny w Spółce Simple Creative Products SA wynosi 8 lat od momentu identyfikacji wartości relacji z franchisingobiorcami. Założono również, iż łączna ilość sklepów franczyzownych będzie maleć proporcjonalnie w tym okresie aż do osiągnięcia wartości zerowej. Z powyższych ustaleń opartych na prognozach Zarządu ustalono roczną stawkę amortyzacji zidentyfikowanych w wyniku alokacji ceny nabycia Spółki Simple Creative Products SA wartości niematerialnych na poziomie 12,5 %. Założono również, iż wartości korzyści osiągniętych dzięki współpracy z każdym franczyzobiorcą kształtuje się na tym samym poziomie.

Dodatkowo w celu uzyskania współmierności osiągniętych korzyści Grupy ze współpracy z danym franczyzobiorcą do aktywowanych z tego tytułu wartości niematerialnych ustalono, iż w przypadku zakończenia współpracy w danym roku z większą ilością franczyzobiorców niż wynikało z założeń wyceny będzie dokonywany odpis aktualizujący te pozycje wartości niematerialnych. Poziom odpisu będzie stanowił wartość netto aktywa w postaci relacji z danym franczyzobiorcą na dzień zakończenia współpracy. Założenia, co do terminu zakończenia trwania umów franczyzowych zakładały ich proporcjonalną ilość w każdym z 8 lat przyjętych do wyceny relacji z franczyzobiorcami.

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.

Na dzień 30.06.2010 r. została rozpoznana utrata wartości firmy powstałej przy zakupie udziałów Spółki Como Sp. z o.o., w wyniku czego cała wartość firmy została spisana w wynik okresu bieżącego stosownie do MSSF 3.

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.

Ujemna wartość firmy wystąpiła w momencie porównania wartości godziwej zidentyfikowanych elementów aktywów i pasywów z ceną nabycia udziałów Spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Zgodnie z zaleceniami MSSF 3 ustalona ujemna wartość firmy została odniesiona do rachunku zysków i strat okresu w jakim dokonano zakupu udziałów.

Środki trwałe

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Sporządzając pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się w 2006 roku, Grupa Kapitałowa skorzystała z określonej w MSSF 1 możliwości dokonania wyceny środków trwałych według wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF, tj. dzień 1 stycznia 2005 roku.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się kosztowy model wyceny środków trwałych – MSR 16.30.

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.

Gruntów 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 jak i jego zużycia.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres:

- dla budynków i budowli od 20 do 40 lat,
- dla maszyn i urządzeń od 5 do 15 lat,
- dla środków transportu od 3 do 10 lat,
- dla pozostałych środków trwałych od 5 do 15 lat.

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 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 odzyskiwanej.

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 zaklasyfikowane 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.

Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu), pożyczki, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd Grupy określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe nabyte przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub tak zaklasyfikowane przez Zarząd zalicza się do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu), z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat. Instrumenty pochodne również klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, chyba że zostały wyznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Grupa nie posiadała w tym okresie aktywów finansowych przeznaczonych jako wycenianie w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat.

Pożyczki to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne kontrahentowi bez zamiaru wprowadzania ich do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wówczas zalicza się je do aktywów trwałych.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe, które zostały przeznaczone do tej kategorii albo nie zostały zaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Zalicza się je do długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, chyba że Zarząd ma wyraźny zamiar utrzymywania tych aktywów finansowych przez okres krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego albo zostaną sprzedane w celu pozyskania kapitału obrotowego. Wówczas ujmuje się je jako krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności. W bieżącym roku obrotowym Grupa nie posiadała aktywów finansowych należących do tej kategorii.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji czyli dzień w którym Grupa zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów.

Udziały w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją ze względu na małą skalę działalności i reprezentowanie nieistotnych wartości dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaliczane do aktywów dostępnych do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość. Wartość odpisu aktualizującego odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku w którym została zidentyfikowana sytuacja zmuszająca Grupę do utworzenia odpisu.

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.

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.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne w postaci kontraktów forward wprowadza się do ksiąg w momencie podjęcia wiążącego zobowiązania. Jeżeli wartość godziwa netto praw i obowiązków wynikających z tego kontraktu terminowego jest różna od zera to kontrakt ujmowany jest jako składnik aktywów lub zobowiązań.

Instrumenty pochodne w postaci opcji wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych składników majątkowych

Grupa dokonuje wyceny instrumentów na dzień bilansowy w oparciu o wartości rynkowe oraz ujmuje wyniki tej wyceny w pozostałych krótkoterminowych aktywach lub zobowiązaniach finansowych.

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.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do instrumentów zabezpieczających wartość godziwą ujętego składnika aktywów lub zobowiązania.

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.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

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.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej z tym, że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetek. Odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, natomiast w pozostałych przypadkach stanowią przychody finansowe Spółki.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy jednostki i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji (według kursu stosowanego przez bank prowadzący rachunek)

Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Zyski i straty z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w koszty lub przychody finansowe.

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 rezerwowo 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.
- nie podzielony 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 miałoby 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 trwałe 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).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

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;
- odprawy emerytalne, które są szacowane przez w oparciu o metody aktuarialne omówione poniżej.
- przejściową różnicę podatku dochodowego.
- naprawy gwarancyjne
- przewidywane koszty działań restrukturyzacyjnych

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji. Wartość rezerw szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

Spółka tworzy rezerwę na przewidywane koszty działań restrukturyzacyjnych dotyczącej likwidacji sklepów własnych, która obejmuje utratę wartości ośrodków wypracowujących zyski związanych z tymi sklepami oraz kosztami odpraw dla pracowników zatrudnionych w tych sklepach.

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.

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień kończący roczny okres sprawozdawczy.

Przyjmuje się następujące dane i założenia niezbędne do wyliczania odpraw emerytalnych:

- podstawa naliczenia odpraw,
- zestawienie liczby pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe,
- oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania odprawy emerytalnej, które uwzględnia prawdopodobieństwo śmierci (średnia statystyczna), rotację zatrudnienia, prawdopodobieństwo przejścia na rentę (średnia statystyczna), wiek przejścia na emeryturę (kobiety 60 lat, mężczyźni 65 lat), stopę przyszłego wzrostu płac, stopę dyskontową.

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 powiększając 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 S.A. 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 MSSF, skutki niektórych zdarzeń następujących po czasie 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 badane 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.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

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.

Do wyceny jednostkowych sprawozdań zagranicznych spółek zależnych Grupa przyjmuje kursy walut, w jakiej sporządzone jest sprawozdanie jednostkowe zależnej spółki zagranicznej. Pozycje bilansowe wyceniane są wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, natomiast wynik finansowy wg średniej arytmetycznej śr. kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca wchodzącego w okres obrotowy. W związku z wykorzystaniem różnych kursów do wyceny wyniku finansowego oraz innych pozycji pasywów powstaje różnica kursowa z konsolidacji ujawniona w osobnej pozycji kapitałów własnych.

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 strata 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.

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, zostały omówione poniżej:

a) Szacowany okres użytkowania marki "Simple":

Zgodnie z MSR 38.90 Grupa dokonała przeglądu następujących czynników do określenia szacowanego okresu użytkowania marki Simple:

- oczekiwane wykorzystanie marki i ocena czy marka może być wydajnie zarządzana
- utrata przydatności z przyczyn natury technicznej, technologicznej, handlowej lub innej
- stabilność branży w której marka jest wykorzystywana i zmiany w popycie rynku na sprzedawane wyroby i towary odzieżowe.
- oczekiwane działania konkurentów lub potencjalnych konkurentów na rynku sprzedawanych wyrobów i towarów odzieżowych
- poziom późniejszych nakładów niezbędnych do uzyskania oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z marki
- czy okres użytkowania marki jest zależny od okresów użytkowania innych aktywów

Rozważywszy powyższe czynniki, Zarząd Grupy uznał, że nie ma przewidywanego limitu okresu, w którym marka Simple będzie przynosiła Grupie wpływy pieniężne netto i z tego powodu przyjęto nieokreślony okres użytkowania marki Simple.

W każdym okresie sprawozdawczym Grupa dokonuje przeglądu czy zdarzenia i okoliczności nadal uzasadniają przyjęcie nieokreślonego okresu użytkowania marki Simple. W przypadku zmiany oceny okresu ekonomicznego użytkowania z nieokreślonego na określony, jej efekt jest jako efekt zmiany szacunków księgowych.

b) Wycena wartości godziwej marki Simple w związku z alokacją ceny nabycia udziałów spółki SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.

Grupa ustaliła wartość godziwą marki Simple w wysokości 31.185 tys zł na dzień nabycia udziałów spółki Simple Creative Products SA. Ze względu na brak właściwych rynkowych odniesień oraz unikalny charakter marki, Grupa dokonała oszacowania wartości godziwej marki metodą przychodową opartą na szacunku oszczędności opłat licencyjnych (tzw. „relief from royalty method”). Metoda przychodowa oparta na szacunku oszczędności opłat licencyjnych przyjmuje, że wartość marki jest odzwierciedlona w obecnej wartości hipotetycznych przyszłych opłat licencyjnych, które właściciel marki musiałby ponieść, jeśli marka byłaby używana na podstawie licencji otrzymanej od innego przedsiębiorstwa.

Wycena taka wymaga użycia szacunków związanych z przewidywanymi przychodami ze sprzedaży firmowanej przez markę, oszacowania odpowiedniej stawki licencyjnej, oszacowania stopy dyskonta przy uwzględnieniu czynnika ryzyka związanego z marką oraz oszacowania okresu użyteczności marki.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

W wycenie przyjęto opłatę licencyjną na poziomie 5,00%, który reprezentuje medianę wybranych porównywalnych opłat licencyjnych za markę. Projekcja przychodów została oparta na planie finansowym kierownictwa Simple Creative Products SA na lata 2007-2010. Główne założenia zawarte w projekcji przychodów to: zwiększenie ilości sklepów blisko o 100% do 2010 roku oraz zwiększenie marży EBIT z 15% w 2007 roku do 19% w 2010 roku. Grupa zakłada nieokreślony okres użytkowania marki Simple i w związku z tym wycena godziwa marki zakłada nieskończony (terminalny) wzrost przychodów na poziomie 2,3% rocznie. Stopy dyskonta przyjęte w wycenie wahały się od 5,26 % w roku 2007 do 5,17 % w roku 2010 i latach następnych. W związku z nieokreślonym okresem użytkowania marki, wartość godziwa marki jest podatna na zmiany czynnika terminalnego wzrostu.

c) Wycena wartości godziwej relacji z franczyzobiorcami w związku z alokacją ceny nabycia udziałów spółki SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.

Do wyceny wartości godziwej relacji z franczyzobiorcami zastosowano metodę wielookresowej nadwyżki dochodów (ang. multiperiod excess earnings method –MEEEM). Jest to jedna z najczęściej stosowanych odmian metody DCF dla celów wyceny wartości niematerialnych i prawnych. Polega ona na oszacowaniu wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez przedsiębiorstwo, z którym związany jest dany element aktywów, a następnie odjęciu od nich rynkowego kosztu zatrudnienia wszystkich pozostałych składników majątku wykorzystywanych w celu wygenerowania tych przepływów. W ich skład wchodzi zazwyczaj środki trwałe, kapitał obrotowy, jak i inne aktywa niematerialne, w tym tzw. koszt zatrudnionej kadry pracowniczej (ang. assembled workforce), utożsamiany z kosztem, jaki Spółka musiałaby ponieść w celu odtworzenia posiadanego zespołu pracowników. Tak pomniejszone przepływy pomniejszone o podatek dochodowy uznawane są za produkt wycenianej wartości niematerialnej. Po ich zdyskontowaniu przy użyciu stopy zwrotu odpowiedniej dla danego składnika majątku, zsumowaniu oraz powiększeniu o wartość korzyści podatkowej (ang. tax amortisation benefis - TAB) uzyskuje się wartość godziwą.

Przychody generowane przez Spółkę w ramach umów franczyzowych zostały określone na podstawie Prognoz Finansowych sporządzonych przez Zarząd. W przeciwieństwie jednak do prognoz sprzedaży dla całego kanału dystrybucji Spółki, dla celów wyceny relacji z franczyzobiorcami uwzględniono jedynie przychody prognozowane dla sieci franczyzowej istniejącej na Dzień Przejęcia Kontroli. Prognozy przychodów nie uwzględniają więc planowanych otwarć nowych punktów. Umowy z franczyzobiorcami zawarte są na okres określony. Niemniej jednak, z uwagi na możliwość ich przedłużenia przez Spółkę, zgodnie z zasadami IAS 38, przewidywany okres używania uwzględniać powinien okres przedłużenia (o ile nie wiąże się ono ze znacznymi kosztami). W praktyce zatem okres współpracy nie jest ograniczony czasem trwania danej umowy, a oczekiwanym okresem współpracy z franczyzobiorcami.

Ze względu na dotychczasowe doświadczenie Spółki przyjęto 8 lat (od momentu identyfikacji wartości relacji z franchisingobiorcami), jako maksymalny oczekiwany okres pozostałej współpracy ze wszystkimi sklepami działającymi na zasadach franczyzy. Założono, iż łączna ilość sklepów franczyzowych na Dzień Przejęcia Kontroli (15) będzie maleć proporcjonalnie w tym okresie aż do osiągnięcia wartości zerowej.

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2010 ROKU DO 31.12.2010 ROKU

Nie wystąpiły

Słupsk, 30 kwiecień 2011

Natalia Kucharska
Osoba, która sporządziła
sprawozdanie

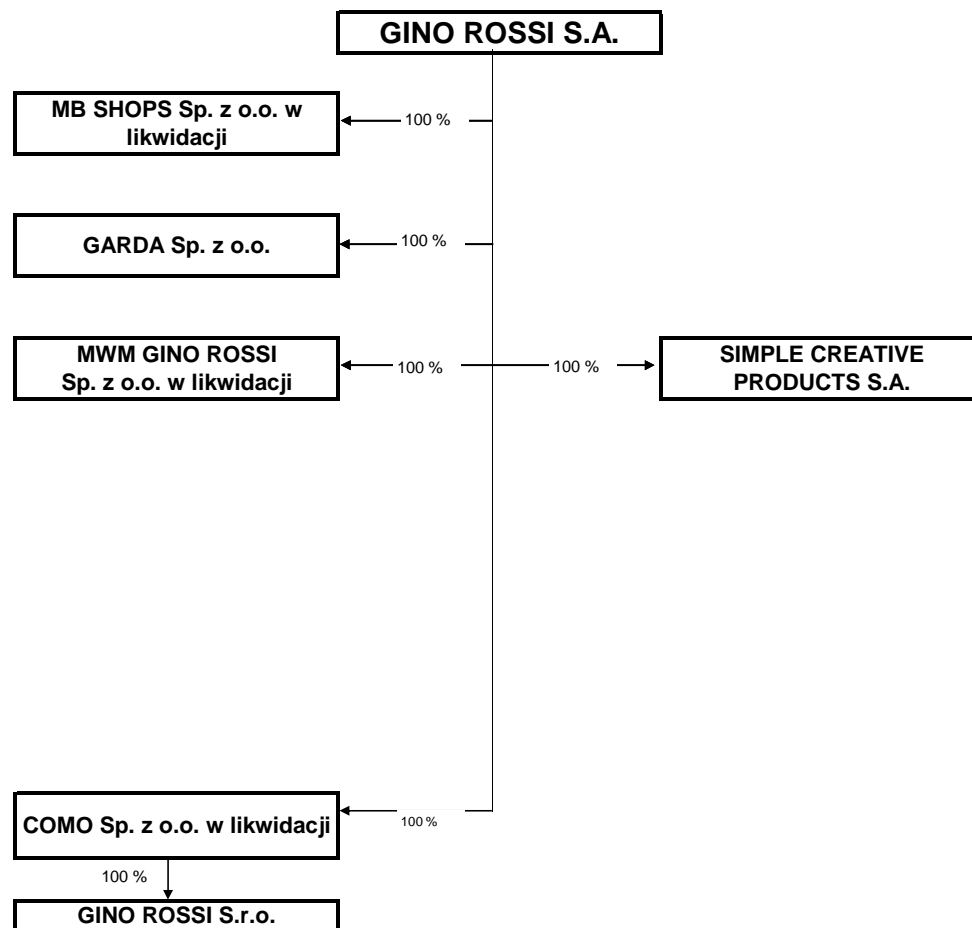
Witold Jesionowski Anna Stenszke
Zarząd GINO ROSSI S.A.

Grupa Kapitałowa Gino Rossi S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ na dzień 31.12.2010 roku



Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU			
Aktywa	Nota	na dzień	
		31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA TRWAŁE		74 488	75 902
Wartości niematerialne i prawne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych	1	33 563	34 170
Wartość firmy	1	-	-
Inne Wartości niematerialne	3	904	795
Rzeczowe aktywa trwałe	4,6	34 648	36 193
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności		-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	-	2
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Należności długoterminowe	14	2 526	2 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	2 847	1 941
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
AKTYWA OBROTOWE		62 463	63 579
Zapasy	12	42 378	41 010
Należności z tytułu dostaw i usług	15	10 405	8 446
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	-	331
Pozostałe należności krótkoterminowe	15	368	640
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7	-	5 218
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	16	1 789	641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	7 523	7 293
AKTYWA RAZEM		136 951	139 481

Pasywa	Nota	na dzień	
		31.12.2010	31.12.2009
KAPITAŁ WŁASNY		60 895	54 120
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej		60 895	54 120
Kapitał podstawowy	18	31 837	31 837
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	20	51 804	51 804
Pozostały kapitał zapasowy	20	(8 934)	21 599
Akcje własne		-	-
Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	21	1 593	1 593
Wynik finansowy roku obrotowego	42	6 362	(25 166)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		24	7
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Niepodzielony wynik finansowy		(21 791)	(27 554)
Udziały mniejszości		-	-
ZOBOWIĄZANIA		76 056	85 361
Zobowiązania długoterminowe		26 534	27 353
Długoterminowe kredyty i pożyczki	26	18 062	17 887
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30	1 032	1 567
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	198	166
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	7 242	7 733
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		49 522	58 008
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	24 985	30 816
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8,25	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	13 595	16 910
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25	197	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30	989	1 015
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	5 104	5 475
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	3 052	1 335
Rezerwy krótkoterminowe	24	1 592	2 348
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne		8	109
PASYWA RAZEM		136 951	139 481

Słupsk, 30 kwiecień 2011

Natalia Kucharska
Osoba, która sporządziła
sprawozdanie

Witold Jesionowski Anna Stenszke
Zarząd GINO ROSSI S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		181 610	177 427
Przychody ze sprzedaży wyrobów	35	55 985	59 933
Przychody ze sprzedaży usług	35	588	491
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35	125 037	117 003
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		95 712	101 068
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	36	30 280	38 433
Koszt sprzedanych usług		-	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		65 432	62 635
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		85 898	76 359
Koszty sprzedaży	36	60 473	59 345
Koszty ogólnego zarządu	36	17 474	20 040
Zysk (strata) ze sprzedaży		7 951	(3 026)
Odpis aktualizujący wartości firmy		-	(2 355)
Pozostałe przychody operacyjne	37	10 849	4 267
Pozostałe koszty operacyjne	37	4 979	19 404
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		13 821	(20 518)
Przychody (koszty) finansowe netto	38	(6 662)	(6 804)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto	39	-	5 522
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 159	(21 800)
Podatek dochodowy	33	(797)	(3 366)
część bieżąca	33	(1 982)	(991)
część odroczone	33	1 185	(2 375)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 362	(25 166)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	41	-	-
Zysk (strata) netto		6 362	(25 166)
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	42	6 362	(25 166)
- akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:			
Nota		PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		0,20	(1,85)
- rozwodniony		0,20	(1,85)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy		0,20	(1,85)
- rozwodniony		0,20	(1,85)

Ślupsk, 30 kwiecień 2011

Natalia Kucharska
Osoba, która sporządziła
sprawozdanie

Witold Jesionowski Anna Stenszke
Zarząd GINO ROSSI S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk (strata) netto		6 362	(25 166)
Inne całkowite dochody		24	7
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych			
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych i oddziału		24	7
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
.....			
.....			
Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Inne całkowite dochody netto			
CAŁKOWITY DOCHÓD:		6 386	(25 159)
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 386	(25 159)
- przypadający akcjonariuszom mniejszościowym			

Słupsk , 30 kwiecień 2010 roku

Natalia Kucharska
Osoba, która sporządziła
sprawozdanie

Witold Jesionowski Anna Stenszke
Zarząd GINO ROSSI S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		7 159	(21 800)
Korekty:		9 611	6 288
Amortyzacja wartości niematerialnych		839	468
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy		-	-
Amortyzacja środków trwałych		4 908	5 810
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		848	
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		739	115
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		2 672	(105)
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej		-	-
Koszty odsetek		-	-
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych		-	-
Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
Otrzymane odsetki		(395)	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Zyski (straty) mniejszości		-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		16 770	(15 512)
Zmiana stanu zapasów		(1 368)	23 148
Zmiana stanu należności		(1 082)	9 883
Zmiana stanu zobowiązań		(3 489)	(11 820)
Zmiana stanu rezerw		501	1 984
Inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych		(1 758)	(2 813)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		9 574	4 870
Zapłacone odsetki		2 861	4 087
Podatek dochodowy odroczony		1 185	(2 375)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 982)	(991)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 638	5 591
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(145)	(145)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(4 571)	(4 840)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		490	1 227
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-
Odsetki od udzielonych pożyczek		412	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		5 202	121
Udzielone pożyczki		-	(5 894)
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		1 388	(9 531)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	26 239
Nabycie akcji własnych		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	-
Spłaty kredytów i pożyczek		(8 311)	(13 950)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 624)	(1 227)
Odsetki zapłacone		(2 861)	(4 087)
Dywidendy wypłacone		-	-
Inne wpływy lub wydatki finansowe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(12 796)	6 975
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		230	3 035
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		7 293	4 258
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		7 523	7 293

Słupsk, 30 kwiecień 2011

Natalia Kucharska
Osoba, która sporządziła
sprawozdanie

Witold Jesionowski Anna Stenszke
Zarząd GINO ROSSI S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA 31.12.2010 ROKU										
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał wniesiony przez właścicieli		Zyski zatrzymane							
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	13 620	43 781	25 035	1 478	(15 119)	-	-	68 795		68 795
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty błędów podstawowych					(1 978)					-
Saldo po zmianach	13 620	43 781	25 035	1 478	(17 097)	-	-	66 817		66 817
Przejście na MSR								-		-
Saldo otwarcia wg MSR	13 620	43 781	25 035	1 478	(17 097)	-	-	66 817		66 817
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku										
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku, po uwzględnieniu korekt błęd podstawowego							25 166	25 166	-	25 166
Podział wyniku finansowego			(3 436)		(10 457)			(13 893)	-	(13 893)
Dywidendy								-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	18 217							18 217	-	18 217
Uzyskana nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną wyemitowanych akcji		8 023						8 023	-	8 023
Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego PDOP w wyniku zmiany wartości bilansowej relacji z franchisingobiorcami.				115				115	-	115
Różnice kursowe powstałe w wyniku konsolidacji zagranicznej spółki zależnej						7		7	-	7
Saldo na dzień 31.12.2009 roku	31 837	51 804	21 599	1 593	(27 554)	7	25 166	104 452	-	104 452
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	31 837	51 804	21 599	1 593	(27 554)	7		79 286	-	79 286
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	394	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	31 837	51 804	21 599	1 593	(27 160)	-	-	79 673	-	79 673
Przejście na MSR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia wg MSR	31 837	51 804	21 599	1 593	(27 160)	-	-	79 673	-	79 673
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2010 roku										
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku							6 362	6 362	-	6 362
Podział wyniku finansowego, pokrycie straty			(30 533)		5 369			(25 164)	-	(25 164)
Dywidendy								-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-							-	-	-
Uzyskana nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną wyemitowanych akcji		-						-	-	-
Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego PDOP w wyniku zmiany wartości bilansowej relacji z franchisingobiorcami.		-		-				-	-	-
Wyłączenie konsolidacyjne			-	-	-	24		24	-	24
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	31 837	51 804	(8 934)	1 593	(21 791)	24	6 362	60 895	-	60 895

Słupsk, 30 kwiecień 2011

Natalia Kucharska

Osoba, która sporządziła sprawozdanie

Witold Jesionowski Anna Stenszke

Zarząd GINO ROSSI S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 1					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE UJAWNIONE W TRAKCIE ALOKACJI CENY NABYCIA UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ORAZ INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI FIRMY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU					
Wyszczególnienie	Wartość znaku towarowego	Wartość relacji z franczyzno-biorcami	Inne	Wartość firmy	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	31 185	3 592	-	-	34 777
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	31 185	2 985	-	-	34 170
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	31 185	2 985	-	-	34 170
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	31 185	2 985	-	-	34 170
Stan na dzień 01.01.2010 roku					
Wartość bilansowa brutto	31 185	4 857	-	-	36 042
Suma dotychczasowych odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowych odpisów amortyzacyjnych	-	1 872	-	-	1 872
Wartość bilansowa netto	31 185	2 985	-	-	34 170
Stan na dzień 31.12.2010 roku					
Wartość bilansowa brutto	31 185	4 857	-	-	36 042
Suma dotychczasowych odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowych odpisów amortyzacyjnych	-	2 479	-	-	2 479
Wartość bilansowa netto	31 185	2 378	-	-	33 563

NOTA NR 2	
INFORMACJE O POŁĄCZENIACH Z JEDNOSTKAMI W OKRESIE 01.01.2010 - 31.12.2010 ROKU	

W analizowanym okresie Jednostka dominująca GINO ROSSI S.A. nie łączyła się z innymi podmiotami.

NOTA NR 3					
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU					
Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	-	-	1 138	-	1 138
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	145	-	145
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	(468)	-	(468)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(20)	-	(20)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	-	-	795	-	795
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	-	-	795	-	795
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	340	-	340
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	(231)	-	(231)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	-	904	-	904
Stan na dzień 01.01.2010 roku					
Wartość bilansowa brutto	-	-	2 530	-	2 530
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(1 735)	-	(1 735)
Wartość bilansowa netto	-	-	795	-	795
Stan na dzień 31.12.2010 roku					
Wartość bilansowa brutto	-	-	2 870	-	2 870
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(1 966)	-	(1 966)
Wartość bilansowa netto	-	-	904	-	904

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 4						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU						
Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	18 684	4 901	2 261	12 186	530	38 562
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	867	323	-	3 082	3 219	7 491
Zwiększenia / zmniejszenia stanu z tytułu przeniesienia ze środków trwałych w budowie (rozliczenie inwestycji, zaliczek)	1 571	-	-	-	(3 283)	(1 712)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(21)	(475)	(501)	-	(997)
Zmniejszenia / zwiększenia stanu z tytułu przemieszczeń wewnętrznych	-	-	-	(270)	-	(270)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	(82)	(19)	-	(940)	-	(1 041)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z ujęcia środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego	-	-	435	855	-	1 290
Zwiększenie - wykazanie wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające ze zmiany stawek amortyzacyjnych	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	(4)	-	(4)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(1 120)	(1 135)	(456)	(2 426)	-	(5 137)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(1 989)	-	(1 989)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	19 920	4 049	1 765	9 993	466	36 193
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	19 920	4 049	1 765	9 993	466	36 193
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	878	422	-	1 628	-	2 928
Zwiększenia / zmniejszenia stanu z tytułu przeniesienia ze środków trwałych w budowie (rozliczenie inwestycji, zaliczek)	1 416	-	-	-	(447)	969
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(266)	(323)	(1 014)	(1 225)	-	(2 828)
Zmniejszenia / zwiększenia stanu z tytułu przemieszczeń wewnętrznych	2	-	-	255	-	257
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	100	279	687	343	-	1 409
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z ujęcia środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego	-	-	643	421	-	1 064
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	(848)	-	(848)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(1 320)	(678)	(733)	(2 178)	-	(4 909)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	(31)	8	436	-	413
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	20 730	3 718	1 356	8 825	19	34 648
Stan na dzień 01.01.2010 roku						
Wartość bilansowa brutto	23 223	10 979	4 709	18 652	466	58 029
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów	(3 303)	(6 930)	(2 944)	(8 659)	-	(21 836)
Wartość bilansowa netto	19 920	4 049	1 765	9 993	466	36 193
Stan na dzień 31.12.2010 roku						
Wartość bilansowa brutto	25 353	11 326	5 033	19 662	19	61 393
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów	(4 623)	(7 608)	(3 677)	(10 837)	-	(26 745)
Wartość bilansowa netto	20 730	3 718	1 356	8 825	19	34 648

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęto wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego. Ich wartość na 31.12.2010 roku wynosi: 3.649 tys. zł (na koniec 31.12.2009: 3.645,00 tys. zł).

Na dzień bilansowy ustanowiona jest hipoteka kaucyjna na nieruchomości w wysokości 14,0 mln CHF oraz 1,5 mln zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego zwiększających wartość środków trwałych w okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku nie wystąpiła.

Na pozycje bilansową "Rzeczowe aktywa trwałe" składają się również nakłady na środki trwałe w budowie, które na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 10 tys. zł oraz zaliczki na środki trwałe w budowie w wysokości 9 tys. zł

NOTA NR 5					
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU					
Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2010 roku	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat oraz odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu	-	-	848	-	848
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat oraz odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat oraz odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat oraz odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Wartość odpisów na dzień 31.12.2010 roku	-	-	848	-	848

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w związku z likwidacją salonów firmowych.

NOTA NR 6						
INFORMACJE O WARTOŚCIACH PRZESZACOWAŃ ŚRODKÓW TRWAŁYCH						
PORÓWNANIE WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH PRZED PRZESZACOWANIEM Z WARTOŚCIĄ ŚRODKÓW TRWAŁYCH PO PRZESZACOWANIU						
Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość środków trwałych po przeszacowaniu na 01.01.2009 roku	18 684	4 901	2 261	12 186	530	38 562
Wartość środków trwałych przed przeszacowaniem na 01.01.2009 roku	18 057	3 721	2 256	12 108	530	36 672
Suma wartość z przeszacowania na 01.01.2009 a w tym:	627	1 180	5	78	-	1 890
a) Suma wartość z przeszacowania na 01.01.2009 a w tym:	627	1 180	5	78	-	1 890
Wartość środków trwałych po przeszacowaniu na 31.12.2009 roku	19 920	4 049	1 765	9 993	466	36 193
Wartość środków trwałych przed przeszacowaniem na 31.12.2009 roku	19 323	2 952	1 762	10 066	466	34 569
Suma wartość z przeszacowania na 31.12.2009 a w tym:	597	1 097	3	(73)	-	1 624
a) Suma wartość z przeszacowania na 01.01.2009 a w tym:	627	1 180	5	78	-	1 890
b) korekty w trakcie roku wynikające z wartości przeszacowanej	(30)	(83)	(2)	(151)	-	(266)
Wartość środków trwałych po przeszacowaniu na 01.01.2010 roku	19 920	4 049	1 765	9 993	466	36 193
Wartość środków trwałych przed przeszacowaniem na 01.01.2010 roku	19 323	2 952	1 762	10 066	466	34 569
Suma wartość z przeszacowania na 01.01.2010 a w tym:	597	1 097	3	(73)	-	1 624
a) Suma wartość z przeszacowania na 01.01.2010 a w tym:	597	1 097	3	(73)	-	1 624
Wartość środków trwałych po przeszacowaniu na 31.12.2010 roku	20 730	3 718	1 356	8 825	19	34 648
Wartość środków trwałych przed przeszacowaniem na 31.12.2010 roku	20 165	2 631	1 361	9 044	19	33 219
Suma wartość z przeszacowania na 31.12.2010 a w tym:	565	1 087	(5)	(219)	-	1 429
a) Suma wartość z przeszacowania na 01.01.2010 a w tym:	597	1 097	3	(73)	-	1 624
b) korekty w trakcie roku wynikające z wartości przeszacowanej	(32)	(10)	(8)	(146)	-	(195)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

ZMIANY WARTOŚCI NADWYŻKI Z PRZESZACOWANIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH					
Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość nadwyżki na dzień przeszacowania 01.01.2009 roku	627	1 180	5	78	1 890
Zmniejszenia z tytułu	(30)	(83)	(2)	(151)	(266)
- likwidacji środka trwałego	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
- inne	(30)	(83)	(2)	(151)	(266)
Wartość nadwyżki na dzień 31.12.2009 roku	597	1 097	3	(73)	1 624
Wartość nadwyżki na dzień 01.01.2010 roku	597	1 097	3	(73)	1 624
Zmniejszenia z tytułu	(32)	(10)	(8)	(146)	(195)
- likwidacji środka trwałego	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
- inne	(32)	(10)	(8)	(146)	(195)
Wartość nadwyżki na dzień 31.12.2010 roku	565	1 087	(5)	(219)	1 429

Przeszacowanie wartości środków trwałych zostało dokonane pod datą 01.01.2005 rok.

Rzecznik powołany do przeprowadzenia prac polegających na ustaleniu wartości godziwych środków trwałych był niezależną osobą od Grupy Kapitałowej.

NOTA NR 7		
AKTYWA FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	2
a) LIDO Sp. z o.o. w likwidacji	-	-
Wartość nabycia udziałów	-	100
Odpisy aktualizujące	-	(100)
Wartość bilansowa udziałów	-	-
b) GINO ROSSI RUSSIA	-	-
Wartość nabycia udziałów	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Wartość bilansowa udziałów	-	-
c) GINO ROSSI PTY	-	2
Wartość nabycia udziałów	-	2
Odpisy aktualizujące	-	-
Wartość bilansowa udziałów	-	2
d) GINO ROSSI s.r.o.	-	-
Wartość nabycia udziałów	28	28
Odpisy aktualizujące	(28)	(28)
Wartość bilansowa udziałów	-	-
e) COSIMO MARTINELLI POLAND Sp. z o.o. w upadłości	-	-
Wartość nabycia udziałów	199	199
Odpisy aktualizujące	(199)	(199)
Wartość bilansowa udziałów	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe:	-	2
Wartość nabycia	227	329
Odpisy aktualizujące	(227)	(327)
Wycena udziałów objętych w walucie	-	-
Wartość bilansowa	-	2
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe :	-	-
- udzielona pożyczka spółce zależnej COSIMO MARTINELLI POLAND Sp. z o.o. - spółka w upadłości	-	1 837
- odpisy aktualizujące wartość pożyczek	-	(1 837)
Długoterminowe aktywa finansowe razem:	-	2

Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
- wycena opcji walutowych	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	5 218
- udzielona pożyczka spółce zależnej GINO ROSSI s.r.o.	-	-
- udzielona pożyczka spółce zależnej GINO ROSSI Russia - spółka w likwidacji	-	-
- udzielona pożyczka spółce zależnej GINO ROSSI PTY	-	-
- udzielona pożyczka spółce zależnej LUGANO GmbH - spółka w upadłości	770	770
- udzielona pożyczka spółce GINO ROSSI DENMARK Aps	156	156
- udzielona pożyczka spółce TITONA LIMITED	-	1 155
- udzielona pożyczka spółce MVK INVESTMENTS	-	4 063
- odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	(926)	(926)
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem a w tym:	-	5 218
Wartość nabycia	-	5 218
Przeszacowanie do wartości rynkowej	-	-
Wartość bilansowa	-	5 218

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
MWM - GINO ROSSI Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Słupsku przy ul. Owocowej 24	100,00%	100,00%	pełna
COMO Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Słupsku przy ul. Owocowej 24	100,00%	100,00%	pełna
GARDA Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku przy ul. Owocowej 24	100,00%	100,00%	pełna
MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Słupsku przy ul. Owocowej 24	100,00%	100,00%	pełna
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S. A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Krakowiaków 16	100,00%	100,00%	pełna
GINO ROSSI sro z siedzibą w Pradze (udział GINO ROSSI S.A. poprzez podmiot zależny COMO Sp. z o.o. w likwidacji)	100,00%	100,00%	odstąpienie od konsolidacji

Spółki, które na dzień 31.12.2010 nie są podmiotami zależnymi ze względu na ogłoszenie upadłości.

LUGANO GmbH z siedzibą w Berlinie - spółka w upadłości	100,00%	100,00%	konsolidacja sprawozdania na 15.05.2009
Cosimo Martinelli Poland sp. z o.o. (udział Gino Rossi poprzez podmiot zależny Simple Creative Products S.A.) - spółka w upadłości	99,50%	99,50%	odstąpienie od konsolidacji

Do długoterminowych aktywów dostępnych do sprzedaży zaliczone zostały udziały w jednostkach zależnych, które Zarząd postanowił nie konsolidować ze względu na małą istotność. Zdaniem Zarządu brak dokonania konsolidacji poniżej wymienionych Spółek zależnych nie zaktęca obrazu sprawozdania finansowego Grupy.

Za wartość godziwą instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przyjęto wartość księgową, gdyż są to udziały i akcje jednostek, które nie są notowane na giełdzie i brak jest możliwości ustalenia ich wiarygodnej wartości godziwej. Nie podano żadnych szacunków, gdyż uznano je za mało wiarygodne.

Poniżej zaprezentowano porównanie wartości księgowej udziałów jednostek zależnych z odpowiadającą im częścią aktywów netto.

Nazwa Spółki	Procent posiadanych udziałów	Wartość księgowa	Kapitał własny	Wartość udziału w kapitale własnym	Różnica
1	2	3	4	5	5-3
GINO ROSSI sro	100,00%	(1 062)	(1 062)	(1 062)	-

Kapitał własny w spółkach zagranicznych został przeliczony następująco. Spółka Gino Rossi Sro na dzień 31.12.2010 roku posiadała kapitał własny w kwocie (-) 6.720 tys. koron czeskich (wg kursu na 1 CZK= 0,1580 stanowi to (-) 1.062 tys. zł).

NOTA NR 8				
INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU				
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień		wartość godziwa na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	5 218	-	5 218
Kredyty bankowe i pożyczki	43 047	48 703	43 047	48 703
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 021	2 582	2 021	2 582
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	43 047	48 703	43 047	48 703
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Na 31.12.2010 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała otwartych kontraktów zabezpieczających ryzyko kursów walut.

NOTA NR 9
RYZYSKO KREDYTOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Grupa w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na dużą liczbę odbiorców.

NOTA NR 10				
RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU				
Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Razem
<i>Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień 31.12.2010 roku</i>				
Oprocentowanie zmienne				
WIBOR+2%	4 620	-	-	4 620
WIBOR+2,1%	4 744	-	-	4 744
WIBOR+2,5%	5 125	-	-	5 125
WIBOR+3,5%	8 653	-	-	8 653
LIBOR+4%	1 843	14 740	3 322	19 905
Suma:	24 985	14 740	3 322	43 047
<i>Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień 31.12.2009 roku</i>				
Oprocentowanie zmienne				
WIBOR+2%	4 767	-	-	4 767
WIBOR+2,1%	5 685	-	-	5 685
WIBOR+2,5%	5 583	-	-	5 583
WIBOR+4%	12 365	-	-	12 365
LIBOR+4%	2 416	12 887	5 000	20 303
Suma:	30 816	12 887	-	48 703

Powyżej zaprezentowano rozkład stawek oprocentowania jakie związane jest z zaciągniętymi przez Grupę kredytami.

Ocena ryzyka walutowego i stóp procentowych

W tabeli poniżej przedstawiono analizę wpływu zmian stóp procentowych oraz zmiany kursu walut obcych na bilans i rachunek zysków i strat. Grupa Kapitałowa Gino Rossi posiada aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych.

Wyszczególnienie	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego	
		Wpływ na wynik		Wpływ na wynik	
		LIBOR +/- 1 Pp	WIBOR 1 M +/- 1 Pp	EUR +/- 5%	CHF +/- 5%
AKTYWA					
Należności z tyt. dostaw i usług w EURO	8 191	0	0	101	0
RAZEM	8 191			101	
PASYWA					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EURO	1 339	0	0	67	0
Kredyty i pożyczki (w CHF)	19 905	10	0	0	495
Kredyty i pożyczki (w PLN)	23 142	0	231	0	0
RAZEM	44 386	10	231	67	495

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wynik finansowy grupy byłby niższy/wyższy o 241 tys. zł, w przypadku gdyby stopy procentowe wzrosły/spadły o 1 pp dla LIBOR / WIBOR, przy założeniu pozostałych parametrów bez zmian.

Ryzyko zmiany kursu walutowego

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wynik finansowy grupy byłby niższy/wyższy o 562 tys. zł, w przypadku gdyby kurs złotego wzrósł/spadł o 5% względem EUR / CHF, przy założeniu pozostałych parametrów bez zmian.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 11		
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	746	760
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2010 roku	746	760

W pozycji krótkoterminowe świadczenia pracownicze ujęto wynagrodzenia Zarządów w jednostkach objętych konsolidacją, łącznie z jednostką dominującą.

W jednostce dominującej, jak i w jednostkach powiązanych struktura organizacyjna nie przewiduje wyjątkowych uprawnień poszczególnym dyrektorom, a więc kadry kierownicza wysokiego stopnia stanowią jedynie członkowie Zarządu.

Świadczenia po okresie zatrudnienia nie wystąpiły w 2010 roku

Strony transakcji w stosunku do jednostek podlegających konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.	Kwota transakcji	Wysokość nierozliczonych sald	Rezerwy na należności wątpliwe	Koszt dotyczący transakcji
sprzedaż do jednostek powiązanych	-	-	-	-
jednostki zależne	-	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
zakup od jednostek powiązanych	3 519	761	-	-
jednostki zależne	-	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	3 519	761	-	-

Strony transakcji w stosunku do jednostek podlegających konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.	Rodzaj transakcji				Razem
	Zakup materiałów	Zakup wyrobów	Zakup towarów	Zakup usług	
jednostki zależne	-	-	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	3 519	-	-	-	3 519

Zgodnie z MSR 24 Grupa Kapitałowa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

- jednostki zależne
 - GINO ROSSI s.r.o.
- jednostki pośrednio zależne
- jednostki stowarzyszone
- członków Rady Nadzorczej, Zarządu:
 - Gherardo Iannelli, Luca Luzzi
- członków kluczowego personelu kierowniczego
- bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach e) i f).

- Jednostka dominująca GINO ROSSI S.A. zakupiła w 2010 r. od firmy JANNELLI GHERARDO & C. s.a.s. materiały podstawowe do produkcji obuwia (podeszwy, podpodeszwy) oraz usługi w wysokości 2,380 tys. zł. Saldo nierozliczonych transakcji z firmą IANNELLI GHERARDO & C. s.a.s. na dzień 31.12.2010 wyniosło 431 tys. zł. Właścicielem spółki IANNELLI GHERARDO & C. s.a.s. jest Członek Rady Nadzorczej GINO ROSSI S.A. - Pan Gherardo Iannelli. W 2010 roku od firmy LUZZI SPA zakupiono obuwie w wysokości 1,139 tys. zł. Saldo nierozliczonych transakcji z firmą LUZZI SPA na dzień 31.12.2010 wyniosło 330 tys. zł. Członkiem Zarządu spółki LUZZI SPA jest były Przewodniczący Rady Nadzorczej GINO ROSSI S.A. - Pan Luca Luzzi.

- Jednostki zależne w 2010 r. nie dokonały zakupu od GINO ROSSI S.A. produktów i towarów, gdzie:

-GINO ROSSI s.r.o.dokonało zakupu towarów od GINO ROSSI S.A. na kwotę 795 tys. zł (saldo nierozliczonych transakcji pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość na 31.12.2010 wyniosło 0 zł)

Spółka GINO ROSSI S.A. posiada 100% udziałów (poprzez podmiot zależny COMO Sp. z o.o. w likwidacji) w GINO ROSSI s.r.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 12		
ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	9 869	11 946
Produkcja w toku	1 169	767
Wyroby gotowe	13 302	13 453
Towary	21 433	22 849
Zaliczki na dostawy	-	468
Zapasy ogółem brutto	45 773	49 483
- odpis aktualizujący materiały	400	-
- odpis aktualizujący produkcję w toku	-	-
- odpis aktualizujący produkty i towary	2 995	8 473
Zapasy ogółem netto	42 378	41 010
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	42 378	41 010
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	29 779	36 400

Zapasy stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów bankowych

NOTA NR 13		
ZAPASY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2010	31.12.2009
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (produktów, towarów i materiałów), w tym:	95 712	101 068
- wartość sprzedanych produktów	30 280	38 433
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 432	62 635
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	692	6 931
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	5 483	-

NOTA NR 14		
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	2 526	2 801
- należności z tytułu udzielonych kaucji	2 526	2 801
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-	-

Grupa Kapitałowa udziela kaucji na czas trwania niektórych umów najmu w celu zabezpieczenia bieżących płatności za najem powierzchni handlowych.

NOTA NR 15		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI (TYM Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO) NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	10 405	8 446
- do 12 miesięcy	(3 265)	25 825
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	13 670	(17 379)
Pozostałe należności	368	971
- z tytułu podatku VAT	245	128
- z tytułu podatku dochodowego	-	331
- rozrachunku z ZUS	-	163
- zaliczki na dostawy	-	-
- inne, w tym:	123	349
- należności z tytułu pożyczek z ZFŚS	-	65
- należności z tytułu rozrachunków z pracownikami (zaliczki)	-	87
- kaucje i depozyty	-	-
- inne	123	197
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	-	-
Należności ogółem	10 773	9 417
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	10 773	9 417

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności w przedziale od 14 do 90 dni.

Zarząd Grupy Kapitałowej uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 16

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty rozliczane w czasie, m. in.: ubezpieczenia majątkowe i osobowe, prenumeraty czasopism i publikacji, zafakturowane czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń dotyczące okresów przyszłych. Na dzień bilansowy rozliczenia międzyokresowe czynne składały się:

- ubezpieczenia majątkowe i osobowe w kwocie 49 tys. PLN;
- prenumeraty czasopism i publikacji w kwocie 4 tys. PLN;
- czynsze w kwocie 127 tys. PLN;
- rozliczenia międzyokresowe kosztów opłat licencyjnych 23 tys. PLN
- koszty przygotowania kolekcji 2011 w SIMPLE 873 tys. PLN
- koszty przygotowania prospektu emisyjnego SIMPLE 339 tys. PLN
- rozliczenia międzyokresowe pozostałych kosztów w kwocie 374 tys. PLN.

NOTA NR 17

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Na dzień 31.12.2010 suma środków pieniężnych Grupy obejmuje 7.523 tys. PLN, w tym środki pieniężne w drodze w kwocie 44 tys. PLN

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) .Na dzień 31.12.2010 wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFŚS wyniosła 430 tys. PLN

NOTA NR 18

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Liczba akcji w sztukach	31 836 886,00	31 836 886,00
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy w zł	31 836 886,00	31 836 886,00

Na dzień 31.12.2010 r.:

SERIA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ AKCJI w zł
Seria akcji A -akcje imienne	1 637 210	1 637 210,00
Seria akcji A -akcje zwykłe	288 920	288 920,00
Seria akcji B - akcje zwykłe	7 704 660	7 704 660,00
Seria akcji C - akcje zwykłe	3 000 000	3 000 000,00
Seria akcji D - akcje zwykłe	150 000	150 000,00
Seria akcji E - akcje zwykłe	390 000	390 000,00
Seria akcji F - akcje zwykłe	449 496	449 496,00
Seria akcji G - akcje zwykłe	18 216 600	18 216 600,00
RAZEM	31 836 886	31 836 886,00

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Rubicon Partners NFI S.A. i podmiot zależny Rubicon Partners Dom Maklerski S.A.	-	3 546 600	3 546 600	11,14%
Wiesław Wojas i spółka zależna WOJAS S.A.	-	3 016 229	3 016 229	9,47%
Gherardo Iannelli	-	2 285 080	2 285 080	7,18%
GianPiero Luzzi	-	1 978 770	1 978 770	6,22%
Zbigniew Paduch	-	1 915 782	1 915 782	6,02%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	1 613 243	1 613 243	5,07%
Allianz FIO i Allianz Platinum FIZ	-	1 688 339	1 688 339	5,30%
Suma:	-	16 044 043	16 044 043	50,39%

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA DO PUBLIKACJI

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Rubicon Partners NFI S.A. i podmiot zależny Rubicon Partners Dom Maklerski S.A.	3 546 600	3 546 600	3 546 600	11,14%
Wiesław Wojas i spółka zależna WOJAS S.A.	3 016 229	3 016 229	3 016 229	9,47%
Gherardo Iannelli	2 285 080	2 285 080	2 285 080	7,18%
GianPiero Luzzi	1 978 770	1 978 770	1 978 770	6,22%
Zbigniew Paduch	1 915 782	1 915 782	1 915 782	6,02%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (łącznie fundusze zarządzane)	1 670 672	1 670 672	1 670 672	5,25%
Allianz FIO i Allianz Platinum FIZ	1 688 339	1 688 339	1 688 339	5,30%
Suma:	16 101 472	16 101 472	16 101 472	50,57%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 19		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał podstawowy na początek okresu	31 837	13 620
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	18 217
wydanie udziałów (emisja akcji serii G)	-	18 217
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	31 837	31 837

NOTA NR 20		
KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2010	31.12.2009
Ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	56 098	56 098
Zmniejszenia wynikające z kosztów emisji akcji	(4 294)	(4 294)
Z podziału wyniku finansowego w tym:	(8 935)	21 599
- tworzony ustawowo	-	3 210
Kapitał zapasowy na koniec okresu	42 869	73 403

NOTA NR 21		
KAPITAŁY REZERWOWE Z AKTUALIZACJI WYCENY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2010	31.12.2009
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF	1 593	1 593
Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 593	1 593

NOTA NR 22		
ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale w związku z tym odstąpiono od prezentacji tej noty.		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 23				
REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU				
Wyszczególnienie	Odpisy emerytalne	Premie i nagrody	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	180	-	704	884
Rezerwy utworzone	14	574	62	650
Rezerwy wykorzystane	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane	(28)	-	(5)	(33)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	166	574	761	1 501
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	166	574	761	1 501
Rezerwy utworzone	31	2 096	956	3 083
Rezerwy wykorzystane	-	(574)	(761)	(1 335)
Rezerwy rozwiązane	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku, w tym:	197	2 096	956	3 249
- rezerwy krótkoterminowe	-	2 096	956	3 052
- rezerwy długoterminowe	197	-	-	197

NOTA NR 24				
POZOSTAŁE REZERWY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU				
Wyszczególnienie	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na przewidywane koszty	Rezerwa na koszty restrukturyzacyjne	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	958	27	-	985
Rezerwy utworzone	131	82	1 183	1 396
Rezerwy wykorzystane	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane	(8)	(25)	-	(33)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	1 081	84	1 183	2 348
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	958	27	1 183	2 168
Rezerwy utworzone	1 099	493	-	1 592
Rezerwy wykorzystane	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane	(958)	(27)	(1 183)	(2 168)
Pozostałe zmiany stanu rezerw (wylączenia z konsolidacyjne)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku, w tym:	1 099	493	-	1 592
- rezerwy krótkoterminowe	1 099	493	-	1 592
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

Rezerwy na przewidywane koszty dotyczą rezerwy na premie, badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego i inne tytuły

NOTA NR 25		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, ZOBOWIĄZANIA Z TYT. BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	13 595	16 910
- do 12 miesięcy	13 595	16 910
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	197	-
- podatek dochodowy bieżący	197	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 104	5 475
- zaliczki na dostawy	-	-
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 427	1 659
- zobowiązania z tyt. podatków (poza CIT)	1 841	1 409
- zobowiązania z tyt. cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	1 295	1 586
- inne zobowiązania	111	315
- fundusze specjalne	430	506
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Zobowiązania ogółem	18 896	22 385
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	18 896	22 385

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności w przedziale od 7 do 60 dni. Zarząd Grupy Kapitałowej uważa, że wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 26				
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania długoterminowego	Kwota zobowiązania krótkoterminowego	Stopa procentowa	Koszty
Kredyty	18 062	24 985	X	2 584
GINO ROSSI S.A.				
Kredyt inwestycyjny ALIOR BANK S.A.	18 062	1 843	4,14%	2 378
Kredyt w rachunku bieżącym BANK PEKAO S.A.	-	5 125	6,16%	
Kredyt w rachunku bieżącym BANK PKO BP S.A.	-	-	0,00%	
Kredyt obrotowy ING BANK SŁĄSKI	-	4 744	5,76%	
Kredyt obrotowy DNB NORD S.A.	-	8 653	7,66%	
COMO Sp. z o.o. w likwidacji				-
Kredyt w rachunku bieżącym BANK PEKAO S.A.	-	-	0,00%	-
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.				-
Kredyt w rachunku bieżącym BANK PEKAO S.A.	-	4 620	5,66%	206
Pożyczki	-	-	X	-
-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	18 062	24 985	X	2 584

Średnie ważone oprocentowanie kredytów zaciągniętych według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego wynosi:

5,43%

Kredyty bankowe w kwocie 43.047 tys. PLN oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych, co naraża Grupę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych. W nocie nr 26 rubryce "Koszty" zostały zaprezentowane całkowite koszty odsetek od uzyskanych kredytów przez poszczególne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej GINO ROSSI za rok 2010.

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę:

- a) Kredyt inwestycyjny w ALIOR BANK w kwocie 9.318 tys. CHF zaciągnięty w dniu 21.11.2008r. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 20.11.2016 r. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej (4%) ponad stawkę LIBOR 1M. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- zastaw rejestrowy na znaku towarowym należącym do Simple Creative Products S.A.
 - zastaw zastaw rejestrowy na znaku towarowym Gino Rossi S.A.
 - zastaw rejestrowy na akcjach SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
 - hipoteka łączna kaucyjna na nieruchomości do kwoty 13.977 tys. CHF wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- b) Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO S.A. w kwocie 5.329 tys. PLN zaciągnięty w dniu 12.12.2001 wraz z późniejszymi aneksami. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 30.06.2011r. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 2,5% ponad stawkę WIBOR 1M. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- przewłaszczenie zapasów min 5.000 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - weksel in blanco
 - zastaw rejestrowy na znaku towarowym Gino Rossi S.A.
 - poręczenie SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.
 - hipoteka łączna kaucyjna na nieruchomości do kwoty 1,5 mln PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- c) Kredyt obrotowy w ING BANKU SŁĄSKIM w kwocie 5.047 tys. PLN zaciągnięty w dniu 22.11.2006 r. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 30.06.2011r. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 2,1% ponad stawkę WIBOR 1M. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości min. 55% przyznanego kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
 - zastaw rejestrowy na znaku towarowym Gino Rossi S.A.
 - cesja wierzytelności warunkowej potwierdzonej od wybranych kontrahentów krajowych na kwotę min. 5,2 mln zł
 - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w banku
 - zastaw rejestrowy na akcjach Gino Rossi S.A. w ilości 2 mln akcji będących własnością osób fizycznych
 - weksle in blanco
- d) Kredyt obrotowy w DNB NORD S.A. w kwocie 10.935 tys. PLN zaciągnięty w dniu 19.10.2006. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 30.06.2011r. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 4,0% ponad stawkę WIBOR 1M. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
 - zastaw rejestrowy na znaku towarowym Gino Rossi S.A.
 - zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości min. 15 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
 - cesja wierzytelności od wybranych kontrahentów
 - poręczenie SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.
- e) Kredyt obrotowy w PEKAO S.A. zaciągnięty przez SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A. w kwocie 7.000,0 tys. PLN zaciągnięty w dniu 31.10.2009 r. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.12.2011r. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 2,0% ponad stawkę WIBOR. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę 12.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
 - weksel in blanco
 - poręczenie przez GINO ROSSI S.A.

NOTA NR 27		
STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	24 985	30 816
Kredyty i pożyczki długoterminowe	18 062	17 887
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	7 370	3 222
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	7 370	9 665
- płatne powyżej 5 lat	3 322	5 000
Kredyty i pożyczki razem	43 047	48 703

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 28				
KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU				
Wyszczególnienie	na dzień			
	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
Waluta PLN	-	23 142	-	28 400
Waluta CHF	6 291	19 905	7 340	20 303
Kredyty i pożyczki razem	6 291	43 047	7 340	48 703

NOTA NR 29		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego	na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Płatne w okresie do 1 roku	-	-
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego ogółem	-	-

NOTA NR 30				
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU				
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	na dzień			
	31.12.2010		31.12.2009	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Płatne w okresie do 1 roku	1 187	989	1 253	1 015
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 238	1 032	1 845	1 567
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	2 425	2 021	3 098	2 582
Koszty finansowe	404	X	516	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	2 021	2 021	2 582	2 582

NOTA NR 31					
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU					
Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				
	Grunty, budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki	Razem
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	167	1 578	1 904	3 649
Gino Rossi S.A.	-	167	920	1 249	2 336
Garda Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
MWM Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	-	-
MB Shops Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	-	-
Como Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	-	-
Simple Creative Products S.A.	-	-	658	655	1 313

Średni okres leasingu wynosi 3 lata. Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu denominowane w walutach obcych nie występują na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci weksla in blanco.

Pozostałe środki to między innymi wyposażenie sklepów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 32
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa była stroną następujących zobowiązań warunkowych w formie gwarancji bankowych (kwoty w PLN):

Beneficjent	Kwota gwarancji przeliczona na PLN	Bank	Termin ważności
Galeria Copernicus	46 558,96	PeKaO S.A.	13-12-2011
Arkadia	186 240,64	PeKaO S.A.	25-04-2011
Metro Group	30 978,96	PeKaO S.A.	25-04-2011
Capital Part 15	48 926,28	PeKaO S.A.	25-04-2011
Fashion House	42 045,60	PeKaO S.A.	26-10-2011
Multi Veste	45 095,67	PeKaO S.A.	30-09-2011
Multi Veste	59 111,91	PeKaO S.A.	05-12-2011
Neinver Malta	76 484,04	PeKaO S.A.	15-03-2011
Foras Targówek	89 048,49	PeKaO S.A.	07-05-2011
Galeria Białystok	45 464,40	PeKaO S.A.	07-05-2011
Irus Luboń	51 642,62	PeKaO S.A.	07-05-2011
Irus Luboń	36 432,87	PeKaO S.A.	07-05-2011
Fashion House	44 048,04	PeKaO S.A.	07-05-2011
CH Szczecin	64 440,01	PeKaO S.A.	22-06-2011
Turzyn Investments	35 210,69	PeKaO S.A.	18-05-2011
Einkaufs Center	55 458,54	PeKaO S.A.	08-06-2011
RREEF Spezial	55 593,09	PeKaO S.A.	08-06-2011
Echo Kielce	39 283,16	PeKaO S.A.	22-06-2011
Focus Rybnik	45 871,84	PeKaO S.A.	20-12-2011
Irus Ursus	52 013,27	PeKaO S.A.	09-03-2011
AUCHAN POLSKA SP. Z O.O.	43 142,42	PeKaO S.A.	25-04-2011
AUCHAN POLSKA SP. Z O.O.	47 249,46	PeKaO S.A.	30-03-2011
Suma:	1 240 340,96		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 33		
PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk (strata) brutto skonsolidowany	6 362	-30 824
Korekty konsolidacyjne	2 752	9 024
Zysk (strata) brutto	9 114	-21 800
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	2 435	3 341
- z tytułu trwałych różnic (dodatnich)	1 322	3 355
- z tytułu trwałych różnic (ujemnych)	-141	-16 169
- z tytułu przejściowych różnic (dodatnich)	3 156	23 699
- z tytułu przejściowych różnic (ujemnych)	-1 902	-7 544
- Inne zmniejszenia dochodu podatkowego	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11 549	-18 459
Podatek dochodowy według stawki 19%	1 982	991
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	(1 982)	(991)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 982)	(991)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 185	(2 375)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	906	(2 255)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	491	(120)
Korekty dotyczące podatku odroczonego z lat ubiegłych	(212)	-
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(797)	(3 366)
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
	-	-
	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto odniesiony na niepodzielony wynik finansowy z tytułu utworzenia rezerw na świadczenia	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży aktywów finansowych sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	-	-

NOTA NR 34				
ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU				
Wyszczególnienie	Skonsolidowany bilans na dzień		Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2010	31.12.2009	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- naliczone odsetki od należności	-	27	27	4
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	630	630	183
- nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową ujętych w księgach środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu	443	222	(221)	(14)
- różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	56	53	(3)	(2)
- przeszacowanie środków trwałych na dzień 01.01.2005	272	309	37	(51)
- alokacja kosztów Spółki Simple Creative Products S.A.	6 848	6 848	-	-
- zmniejszenie rezerwy w związku z naliczeniem amortyzacji od relacji z franczyzobiorcami	(471)	(356)	115	-
- inne	94	-	(94)	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	7 242	7 733	491	120
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- nie wypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	-	194	(194)	(424)
- różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	-	11	(11)	11
- rezerwy na świadczenia pracownicze	607	176	431	8
- odpisy aktualizujące wartość należności	980	-	980	(1 342)
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych	161	-	161	-
- zobowiązania leasingowe	197	-	197	-
- wycena bilansowa instrumentów finansowych	-	-	-	(35)
- rezerwa na marże	-	14	(14)	(50)
- rezerwa na przyszłe koszty	77	-	77	(3)
- ujemne różnice bilansowe	-	198	(198)	(333)
- ujemne różnice kursowe od kredytu	-	-	-	(565)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	645	150	495	(229)
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	181	206	(25)	24
- strata podatkowa 2008	-	308	(308)	-
- strata podatkowa 2009	-	665	(665)	665
- inne	(0)	19	(19)	18
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 847	1 941	906	(2 255)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	1 397	(2 375)
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	X	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	7 242	7 733	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 847	1 941	X	X

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 35		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	55 985	59 933
-obuwie, torebki, teczki i inna galanteria skórzana	55 985	59 933
Przychody ze sprzedaży usług	588	491
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem:	56 573	60 424
w tym od jednostek powiązanych	-	563
Przychody ze sprzedaży towarów	125 037	114 498
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	2 505
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:	125 037	117 003
w tym od jednostek powiązanych	-	325
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	181 610	177 427
sprzedaż krajowa	168 778	166 625
sprzedaż zagraniczna	12 832	10 802

NOTA NR 36		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres:	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
a) amortyzacja	5 747	5 750
b) zużycie materiałów i energii	29 570	37 342
c) usługi obce	36 769	48 271
d) podatki i opłaty	785	1 032
e) wynagrodzenia	31 140	31 432
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 253	5 593
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 575	4 113
Koszty według rodzaju, razem	112 839	133 533
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(4 612)	1 537
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	(17 253)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(60 473)	(59 345)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(17 474)	(20 040)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 280	38 432

NOTA NR 37		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Pozostałe przychody	10 849	4 267
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	32
Otrzymane odszkodowania	98	18
Przychody z tytułu reklamacji	-	57
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	2 779	2 768
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	5 483	806
Refaktury usług	-	77
Sprzedaż bonów	75	44
Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji	939	-
Zwrot zasądzonych kosztów sądowych	88	-
Inne	1 387	465
Pozostałe koszty	4 979	19 404
Strata ze zbycia środków trwałych	120	147
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	251	5
Odpis aktualizujący wartość zapasów	692	7 686
Odpis aktualizujący należności	292	4 833
Odpis aktualizujący wart. Środków trwałych	848	365
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	541	958
Darowizny	-	28
Koszty postępowania sądowego	-	148
Rezerwa na koszty restrukturyzacyjne	-	1 188
Koszty rozwiązania umów	-	715
Amortyzacja wartości niematerialnych w postaci relacji z fanchyzobiorcami	-	607
Inne :	2 235	2 724
-niedobory i szkody	1 237	97
-reklamacje	348	682
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	158
- koszty usług refakturowanych	-	1 111
- rezerwa na zobowiązania sądowe	-	221
- rezerwa na marżę dotyczące korekt roku poprzedniego	-	295
- pozostałe	650	160
Pozostałe przychody (koszty) netto	5 870	(15 137)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 38		
PRZYPADKI I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody finansowe	481	852
Odsetki	449	339
Dodatnie różnice kursowe	-	302
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne:	32	211
-odwrócenie wyceny bilansowej instrumentów finansowych	-	187
-wycena bilansowa pożyczek i udziałów	-	21
- odwrócenie odpisu aktualiz. wartość udziałów	-	3
- odpis aktualiz. wartość udziałów	-	-
- inne	32	-
Koszty finansowe	7 143	7 656
Koszty z tytułu odsetek kredytów i pożyczek	2 310	3 603
Koszty z tytułu odsetek leasingu	125	319
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań handlowych	16	15
Koszty z tytułu innych odsetek	561	214
Nadwyżka ujemne różnice kursowe nad dodatnimi różnicami kursowymi	3 476	-
Prowizje bankowe i factoringowe	504	1 943
Pozostałe koszty finansowe	-	-
Inne:	151	1 562
- wycena bilansowa pożyczek i udziałów	124	-
- wycena bilansowa instrumentów finansowych	-	-
- odpis aktualizujący wartość należn. z tytułu udzielonych pożyczek	-	1 492
- odpis aktualizujący wartość udziałów	-	50
- inne	27	20
Przychody (koszty) finansowe netto	(6 662)	(6 804)

NOTA NR 39		
POZOSTAŁE ZYSKI I STRATY Z INWESTYCJI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Pozostałe zyski z inwestycji	-	5 522
- wyłączenie z konsolidacji spółki LUGANO GmbH - spółki w upadłości (Wartość ustalona zgodnie z MSR 27 punkt 30)	-	5 522
Pozostałe straty z inwestycji	-	-
- odpis na wartość udzielonej pożyczki	-	-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto	-	5 522

NOTA NR 40		
ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	-	7 356
Koszty finansowe	3 476	7 054
Razem	(3 476)	302

NOTA NR 41		
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-
Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	-	-
Strata na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto dotycząca działalności zaniechanej	-	-

W omawianych okresach Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 42		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki	6 362	(25 166)
Zysk netto za II półrocze poprzedniego roku	-	-
Zysk netto zannualizowany dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	6 362	(25 166)
Liczba wyemitowanych akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	31 836 886	31 836 886
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	31 836 886	31 836 886
Działalność kontynuowana		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	6 362	(25 166)
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 362	(25 166)
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po	6 362	(25 166)

Działalność kontynuowana		
Zwykły	0,20	-0,79
Rozwodniony	0,20	-0,79

NOTA NR 43		
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU		

Segment branżowy określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach której następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniących się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami przyjętymi do sporządzenia 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 transakcjami 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 z innymi segmentami grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą pomiędzy przychodami segmentu i kosztami segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Kryterium branżowe dzieli działalność grupy na:

- sprzedaż butów, odzieży, torebek i innych akcesoriów. (Podział I)
- sprzedaż wyrobów własnej produkcji i towarów. (Podział II)

Ze względu na sposób prowadzenia ewidencji Spółka nie jest w stanie zaprezentować wyników osiąganych przez segment III. W związku z powyższym podane są jedynie podziały przychodów osiąganych przez ten segment.

Charakterystyka Spółek wchodzących w skład Grupy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, ze względu na rodzaj sprzedawanego asortymentu jest następujący:

Spółka Gino Rossi S.A. prowadzi sprzedaż obuwi i innych akcesoriów

Spółka Simple Creative Products S.A. prowadzi sprzedaż odzieży i innych akcesoriów.

Spółka Garda Sp. z o.o. prowadzi sprzedaż torebek

Spółka Como Sp. z o.o. w likwidacji prowadzi sprzedaż obuwi i innych akcesoriów - brak działalności

Spółka MWM Gino Rossi Sp. z o.o. w likwidacji prowadzi sprzedaż obuwi i innych akcesoriów - brak działalności

Spółka MB Shops Sp. z o.o. w likwidacji prowadzi sprzedaż obuwi i innych akcesoriów - brak działalności

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwi, torebek, teczek i innych akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Grupa
Przychody ze sprzedaży	100 186	80 836	0	588	181 610
Koszt własny sprzedaży	-57 426	-38 286	0	0	-95 712
Zysk brutto ze sprzedaży	42 760	42 550	0	588	85 898
Koszty sprzedaży	-36 899	-23 574	0	0	-60 473
Koszty zarządu	-6 289	-11 185	0	0	-17 474
Odpis aktualizujący wartości firmy	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody (koszty operacyjne) - Saldo	5 470	400	0	0	5 870
Zysk operacyjny	5 042	8 191	0	588	13 821
Przychody (koszty) finansowe - Saldo	-1 803	-349	0	-4 510	-6 662
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto	0	0	0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	3 239	7 842	0	-3 922	7 159
Podatek dochodowy	1 185	-1 982	0	0	-797
Zysk netto Grupy kapitałowej	4 424	5 860	0	-3 922	6 362
Zysk netto przypadający Jedn.Dominującej	4 424	5 860	0	-3 922	6 362
Aktywa segmentu				136 951	136 951
Zobowiązania segmentu				76 056	76 056

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Charakterystyka Spółek wchodzących w skład Grupy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, ze względu na pochodzenie sprzedawanego asortymentu jest następujący:

Spółka Gino Rossi S.A. prowadzi sprzedaż wyrobów własnych i towarów

Spółka Simple Creative Products S.A. prowadzi sprzedaż wyrobów własnych i towarów

Spółka Garda Sp. z o.o. prowadzi sprzedaż wyrobów własnych - brak działalności

Spółka Como Sp. z o.o. w likwidacji prowadzi sprzedaż towarów w postaci wyrobów produkowanych przez Grupę i towarów dystrybuowanych przez Grupę

Spółka MWM Gino Rossi Sp. z o.o. w likwidacji prowadzi sprzedaż towarów w postaci wyrobów produkowanych przez Grupę i towarów dystrybuowanych przez Grupę - brak działalności

Spółka MB Shops Sp. z o.o. w likwidacji prowadzi sprzedaż towarów w postaci wyrobów produkowanych przez Grupę i towarów dystrybuowanych przez Grupę

Spółka LUGANO GmbH prowadziła sprzedaż do odbiorców hurtowych i detalicznych na terenie Niemiec do 15.05.2009 - spółka w upadłości

Wyszczególnienie	Wyroby własne	Towary	Usługi	Pozycje nie przypisane	Grupa
Przychody ze sprzedaży	55 985	125 037	588	0	181 610
Koszt własny sprzedaży	30 280	65 432	0	0	-95 712
Zysk brutto ze sprzedaży	25 705	59 605	588	0	85 898
Koszty sprzedaży				0	-60 473
Koszty zarządu				0	-17 474
Odpis aktualizujący wartości firmy				0	0
Pozostałe przychody (koszty operacyjne) - Saldo				0	5 870
Zysk operacyjny				0	13 821
Przychody (koszty) finansowe - Saldo				-4 510	-6 662
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto				0	0
Zysk przed opodatkowaniem				0	7 159
Podatek dochodowy				0	-797
Zysk netto Grupy kapitałowej				0	6 362
Zysk netto przypadający Jedn.Dominującej				0	6 362
Aktywa segmentu				136 951	136 951
Zobowiązania segmentu				76 056	76 056

Kryterium uzupełniającym w postaci geograficznego podziału sprzedaży wydziela następujące segmenty: Polska, pozostałe kraje.

Kryterium geograficznej lokalizacji klientów	Polska	Pozostałe kraje	suma
Przychody od klientów zewnętrznych	168 778	12 832	181 610

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 44

INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODREBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNY)

Zarząd Jednostki Dominującej

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym - 31.12.2010		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym - 31.12.2009	
	w Jednostce Dominującej	w Jednostkach Powiązanych	w Jednostce Dominującej	w Jednostkach Powiązanych
MACIEJ FEDOROWICZ (od 16.04.2009 do 28.05.2010)	50	-	63	-
GHERARDO IANNELLI (do 16.04.2009 do 02.09.2009)	-	-	41	-
STANISŁAW WĘGRZYN (do 17.11.2008)	-	-	-	14
PAWEŁ KAPŁON (od 17.11.2008 do 16.04.2009)	-	-	35	195
TOMASZ GRYGLEWSKI (od 17.11.2008 do 16.04.2009)	-	-	198	-
WITOLD JESIONOWSKI (od dnia 03.09.2009)	164	-	4	-
ANNA STENSZKE (od dnia 03.09.2009)	129	18	4	-
Suma:	343	18	345	209

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym - 31.12.2010		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym - 31.12.2009	
	w Jednostce Dominującej	w Jednostkach Powiązanych	w Jednostce Dominującej	w Jednostkach Powiązanych
GHERARDO IANNELLI (od dnia 17.11.2008 do dnia 16.04.2009 i od dnia 02.09.2009 do 28.05.2010)	17	-	123	-
MACIEJ FEDOROWICZ (od dnia 17.11.2008 do dnia 16.04.2009 i od dnia 28.05.2010)	14	-	14	-
JAN BANASZKIEWICZ (od 17.11.2008 do dnia 26.06.2009)	-	-	191	-
ARKADIUSZ RYMKIEWICZ (do dnia 17.11.2008 i od dnia 26.06.2009 do dnia 02.09.2009)	-	-	215	-
JAN SZCZURKO (od dnia 26.06.2009 do dnia 02.09.2009)	-	-	259	-
GIANPIERO LUZZI (do dnia 17.11.2008)	-	-	-	-
LUCA LUZZI (od 17.11.2008 do dnia 28.05.2010)	33	-	48	-
LEONARDO LUZZI (od dnia 26.06.2009 do dnia 02.09.2009)	-	-	7	-
MASSIMO SUGGELLI (do dnia 17.11.2008 i od dnia 26.06.2009 do dnia 02.09.2009)	-	-	7	-
RAFAŁ ABRATANSKI (do dnia 26.06.2009)	-	-	10	-
Grzegorz Golec (od dnia 02.09.2009)	31	-	12	-
Krzysztof Urbański (od dnia 02.09.2009)	31	13	12	-
Aleksandra Zawadzka (od dnia 02.09.2009)	33	5	19	-
Piotr Karmelita (od dnia 08.10.2010)	6	-	-	-
Sławomir Strycharz (od dnia 28.05.2010)	14	-	-	-
Suma:	179	18	917	-

Zarząd w Spółkach Zależnych

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym - 31.12.2010		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym - 31.12.2009	
	w Jednostce Dominującej	w Jednostkach Powiązanych	w Jednostce Dominującej	w Jednostkach Powiązanych
Aleksandra Zawadzka (od 23 lipca 2010r. Simple Creative Products SA)	-	98	-	-
Dariusz Kossowski (Simple Creative Products SA)	-	-	-	-
Jerzy Rejmer (Simple Creative Products SA)	-	256	-	-
Stanisław Węgrzyn (do 4 sierpnia 2010r. Como Sp z o.o.)	27	27	-	-
Beata Kurczyn (od 9 września 2010r. Como Sp z o.o.)	29	16	-	-
Małgorzata Sierko-Manikowska (Garda Sp z o.o.)	84	60	-	-
Agnieszka Mierzwińska (Garda Sp z o.o.)	84	60	-	-
Suma:	224	517	-	-

Rada w Spółkach Zależnych

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym - 31.12.2010		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym - 31.12.2009	
	w Jednostce Dominującej	w Jednostkach Powiązanych	w Jednostce Dominującej	w Jednostkach Powiązanych
Marcin Ochlik (od 27 maja 2010r Simple Creative Products SA)	-	18	-	-
Michał Wójcik (od 27 maja 2010r Simple Creative Products SA)	-	18	-	-
Dawid Sukacz (od 27 maja 2010r Simple Creative Products SA)	-	18	-	-
Suma:	-	54	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 45 A
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W styczniu 2011 r. Spółka GINO ROSSI S.A. podpisała porozumienie z bankami dotyczące zawartych przez nią umów kredytowych („standstill”) . Najistotniejszym punktem standstillu z dnia 07.01.2011 r. było przedłużenie terminów spłaty kredytów krótkoterminowych do 30.06.2011 r.

NOTA NR 45 B
INNE ISTOTNE ZDARZENIA WYSTĘPUJĄCE W TRAKCIE OKRESU

Podjęcie decyzji o przekształceniu spółki Simple Creative Products sp. z o.o. w spółkę akcyjną.
W dniu 14 kwietnia 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Simple Creative Products sp. z o.o. podjęło decyzję o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, która będzie prowadzić działalność pod firmą Simple Creative Products Spółka Akcyjna

Podjęcie decyzji o sprzedaży spółki Simple Creative Products S.A.

W dniu 5 listopada 2010r. spółka Gino Rossi S.A. otrzymała od Grupy Private Equity ofertę wstępną zakupu 100% akcji spółki zależnej Simple Creative Products.

W dniu 27 grudnia 2010r. zostały podpisane Ogólne Warunki Transakcji pomiędzy spółką Gino Rossi S.A. a Grupą Private Equity. Ogólne warunki zawarcia transakcji są związane z zakupem 100% akcji spółki Simple Creative Products S.A. od Spółki Gino Rossi S.A. i staną się integralnym elementem przyszłej Umowy Sprzedaży Akcji.

Wycena Spółki Simple Creative Products S.A. przy zachowaniu określonych w umowie parametrach wynosi 90 mln. PLN.

W związku ze złożoną ofertą wystąpiono do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zawieszenie toczącego się przed Komisją postępowania administracyjnego w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego spółki Simple Creative Products S.A., na co Komisja wyraziła zgodę w dniu 14 grudnia 2010r. Ogólne Warunki Transakcji przewidują negocjowanie treści Umowy Sprzedaży Akcji w taki sposób, by Umowa została podpisana najpóźniej w okresie 3 miesięcy od dnia podpisania Ogólnych Warunków Transakcji.

W dniu 30 marca 2011r. został podpisany Aneks nr 1 do Ogólnych Warunków Transakcji z którego wynika, iż negocjacja warunków prowadzona jest w taki sposób, aby umowa sprzedaży została podpisana do 30 kwietnia 2011r.

W dniu 18 kwietnia 2011r. został podpisany Aneks nr 2, który przewiduje podpisanie Umowy sprzedaży w dniu 16 maja 2011r

Rozpoczęcie likwidacji nierentownych spółek zależnych w 2010r.- MB Shops sp. z o.o. ,

MWM sp. z o.o. W 2010r. wszystkie sklepy tych spółek zostały przejęte do bezpośredniego zarządzania przez Gino Rossi S.A.

W dniu 9 grudnia 2010r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki zależnej Como sp. z o.o. została podjęta decyzja o rozwiązaniu spółki. Na likwidatora została wybrana pani Beata Kurczyn. W dniu 16 lutego 2011r. Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego otworzył postępowanie likwidacyjne spółki Como sp. z o.o.

NOTA NR 46
ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

W okresie 01.01.2010 - 31.12.2010 r. nie dokonywano zmian w zasadach rachunkowości w porównaniu do roku 2009.

NOTA NR 47
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu (w tys. zł)	ROK 2010	ROK 2009
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	7 293	4 258
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 124	3 984
- inne środki pieniężne	1 169	274
- inne aktywa pieniężne	0	0
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	7 523	7 293
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 479	6 124
- inne środki pieniężne	44	1 169
- inne aktywa pieniężne	0	0
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	230	3 035
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	11 638	5 591
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 388	-9 531
Środki pieniężne z działalności finansowej	-12 796	6 975

NOTA NR 48
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEJŚCIA NA ZASADY RACHUNKOWŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZGODNE Z MSSF

Informacje te zostały ujęte w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

NOTA NR 49
nie wystąpiło

Zagadnienie opisane we wstępie do sprawozdania.

NOTA NR 50
WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za bieżący okres sprawozdawczy (w nawiasie za poprzedni okres sprawozdawczy) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,0044 zł (1 EURO = 4,3406 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy bieżącego okresu sprawozdawczego (w nawiasie za poprzedni okres sprawozdawczy). Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3,9603 zł (1 EURO = 4,1082 zł).

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	181 610	177 427	45 353	40 876
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 821	(20 518)	3 451	(4 727)
Zysk (strata) brutto	7 159	(21 800)	1 788	(5 022)
Zysk (strata) netto przypadający Jedn. Dominującej	6 362	(25 166)	1 589	(5 798)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	11 638	5 591	2 906	1 288
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1 388	(9 531)	347	(2 196)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(12 796)	6 975	(3 195)	1 607
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	230	3 035	57	699
Aktywa razem	136 951	139 481	34 581	33 952
Zobowiązania długoterminowe	26 534	27 353	6 700	6 658
Zobowiązania krótkoterminowe	49 522	58 008	12 505	14 120
Kapitał własny przypadający Jedn. Dominującej	60 895	54 120	15 376	13 174
Kapitał zakładowy	31 837	31 837	8 039	7 750
Liczba akcji	31 836 886	31 836 886	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,20	-0,79	0,05	-0,18
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,91	1,70	0,48	0,41

Natalia Kucharska
Osoba, która sporządziła
sprawozdanie

Witold Jesionowski

Anna Stenszke

Zarząd GINO ROSSI S.A.