

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SPRAWOZDANIA SA- R /2009
GINO ROSSI S.A.**

Słupsk, 30 kwietnia 2010r.

1. Informacja o instrumentach finansowych.

1.1. Podział instrumentów finansowych

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu- nie występują
- c) pożyczki udzielone i należności własne
- d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – nie występują
- e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

(w tys. zł)

Długoterminowe aktywa finansowe	Stan na 31.12.2008 r.	Korekty		Stan na 31.12.2009 r.
		wartość	tytuł zmiany	
GARDA Sp. z o.o.	373			373
MWM – GR Sp. z o.o.	0			0,0
MB SHOPS Sp. z o.o.	0			0,0
COMO Sp. z o.o.	3 241	-3 241	Odpis aktualizujący wartości udziałów	0,0
LUGANO GmbH w upadłości – spółka do 15.05.2009 była spółką zależną od Gino Rossi	0,0			0,0
SIMPLE CR.PRODUCTS Sp. z o.o.	33 032			33 032
LIDO Sp. z o.o. w likwidacji	0,0			0
GINO ROSSI RUSSIA LTD – spółka została wykreślona z ewidencji podmiotów prow. działalność gospodarczą	1	-1	Wykreślenie z ewidencji podmiotów gospodarczych	0
GINO ROSSI PTY	2			2
GINO ROSSI DENMARK	0			0
RAZEM	36 589			33 407

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

(w tys.zł)

Inne inwestycje krótkoterminowe	Stan na 01.01.2009 r.	Korekty		Stan na 31.12.2009 r.
		wartość	tytuł zmiany	
IRS	-187	-187	zamknięcie transakcji	0
RAZEM	-187			0

Udzielone pożyczki:

(w tys.zł)

Udzielone pożyczki na 31.12.2009 r.	Wartość pożyczki brutto	Odpis aktualizujący	Wartość pożyczki netto
LUGANO GmbH	770	770	0
GINO ROSSI DENMARK	156	156	0
TITONA LIMITED	1156	0	1156
MVK INVESTMENT	4063	0	4063
RAZEM	6145	926	5219

1.2. Podział wg kategorii instrumentów finansowych

1.2.1.

a) podstawowa charakterystyka i wartość instrumentów finansowych

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – długoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)

Długoterminowe aktywa finansowe	Wartość nabycia	Wartość bilansowa
GARDA Sp. z o.o.	373	373
MWM – GR Sp. z o.o.	103	0
MB SHOPS Sp. z o.o.	50	0
COMO Sp. z o.o.	3 241	0
LUGANO GmbH	115	0
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS SP. Z O.O.	33 032	33 032
GINO ROSSI PTY	2	2
LIDO Sp. z o.o. w likwidacji	100	0
RAZEM	37 016	33 407

- Instrumenty pochodne

W 2009 r. korzystała z instrumentu pochodnego IRS ograniczającego ryzyko niekorzystnej zmiany stopy procentowej, stabilizując koszt finansowania zaciągniętego kredytu inwestycyjnego w całym okresie jego trwania.

W grudniu 2009 spółka zamknęła ww. instrument finansowy ponosząc koszt 129,0 tys. zł.

- **Udzielone pożyczki – stan na dzień 31.12.2009**

- Spółka GINO ROSSI S.A. udzieliła spółce zależnej LUGANO GmbH dwie pożyczki w wysokości:

- 139.000 EUR, termin spłaty pożyczki upływa w dniu 31.12.2008 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 3% w stosunku rocznym
- 31.814,74 EUR, termin spłaty pożyczki upływa w dniu 31.12.2009 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 3% w stosunku rocznym

- Spółka GINO ROSSI S.A. udzieliła spółce GINO ROSSI Denmark ApS pożyczkę w wysokości 40.000 EUR. Termin spłaty pożyczki upływa w dniu 31.12.2009 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3% w stosunku rocznym.

Wyżej wymienione pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym w całości..

- Spółka GINO ROSSI S.A. udzieliła spółce TITONA LIMITED pożyczkę w wysokości 4 mln PLN. TITONA LIMITED w 2009 roku dokonała częściowej spłaty pożyczki w wysokości 2,9 mln PLN. Do spłaty pozostała kwota 1,1 mln zł. Termin spłaty pożyczki upływa w dniu 31.10.2010 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 12% w stosunku rocznym. Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 56 tys. zł.

- Spółka GINO ROSSI S.A. udzieliła spółce MVK INVESTMENT pożyczkę w wysokości 4 mln PLN. Termin spłaty pożyczki upływa w dniu 31.10.2010 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 12% w stosunku rocznym. Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 63 tys. zł.

- b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w takiej wartości

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych zostały odniesione w ciężar innych kosztów finansowych w dacie wyceny bilansowej.

- c) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczanych do kategorii dostępnych do sprzedaży

W analizowanym okresie nie dokonywano przekwalifikowań długoterminowych aktywów finansowych na krótkoterminowe aktywa finansowe. Dokonano korekty wartości udziałów wyrażonych w walucie obcej z tytułu wyceny bilansowej oraz utworzono odpisy aktualizujące wartość udziałów zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.

- d) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym
Nie dotyczy.

- e) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Spółka GINO ROSSI S.A., jako Kredytobiorca mająca w swym portfelu kredyty oparte o zmienną stopę WIBOR, LIBOR jest obciążona ryzykiem związanym z niekorzystnymi zmianami stóp procentowych. Do grudnia 2009 r. Spółka korzystała z instrumentu pochodnego IRS ograniczającego ryzyko niekorzystnej zmiany stopy procentowej. Z uwagi na konieczność zmniejszenia limitów kredytowych z których korzystała Spółka, Zarząd spółki dokonał jego zamknięcia w grudniu 2009 ponosząc koszt 129,0 tys. zł.

- f) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

Zarząd GINO ROSSI S.A. nie widzi zagrożeń dotyczących spłaty zobowiązań kredytowych w przyszłości.

W 2009 roku Spółka podjęła szereg działań restrukturyzacyjnych mających na celu poprawę funkcjonowania Spółki.

W dniu 28 grudnia 2009r. spółka Gino Rossi S.A. zawarła z bankami: Alior Bank S.A., Bank DnB Nord Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A. Porozumienie, w którym ww. Banki wyraziły zgodę na utrzymanie do dnia 31 grudnia 2010 r. zaangażowań kredytowych. Podpisane Porozumienie było kontynuacją porozumień zawartych w czerwcu 2009 roku pomiędzy Gino Rossi S.A. a bankami kredytującymi jego działalność. W wyniku dokonanych i planowanych spłat, limity zadłużeń Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. na koniec 2009r. spadły w stosunku do końca trzeciego kwartału o 12,4 mln zł.

Zabezpieczenia wynikające z podpisanych umów kredytowych (szczegółowo opisanych w notach zawartych w raporcie SA-R 2009) mają pokrycie w majątku Spółki.

- 1.2.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu, wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów.
Nie wystąpiły.

- 1.2.3. Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniono w wartości nabycia pomniejszone o odpisy aktualizacyjne.
- 1.2.4. W przypadku umowy w wyniku, której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.
Nie wystąpiły.
- 1.2.5. Przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.
Nie wystąpiły.
- 1.2.6. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo ustanie przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów.

Spółka GINO ROSSI S.A. w okresie 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r. dokonała:
- korekty wartości udziałów spółki Gino Rossi Pty wyrażonych w walucie obcej z tytułu wyceny bilansowej w łącznej wysokości + 0,5 tys. zł.
 - odpisu aktualizującego wartości udziałów spółki Como Sp. z o.o. w wysokości – 3241,3 tys. zł.
- 1.2.7. Przychody z odsetek odnośnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych.

Spółka GINO ROSSI S.A. z tytułu udzielonych pożyczek spółkom LUGANO GmbH i GINO ROSSI Denmark ApS naliczyła odsetki za rok 2009 w łącznej wysokości 73 tys. zł (które objęto odpisem aktualizującym w pełnej wysokości) oraz spółkom TITONA LIMITED i MVK INVESTMENT odsetki w wysokości 119 tys. zł
- 1.2.8. Naliczone odsetki od odpisów aktualizacyjnych wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości.
Nie wystąpiły.
- 1.2.9. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych
Koszty odsetek od zobowiązań finansowych w okresie 2009.01.01 – 2009.12.31 wyniosły 3.685 tys. zł, w tym od uzyskanych pożyczek i kredytów – 3.226 tys. zł.
- 1.2.10. Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym z uwzględnieniem podziału na zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych.
Nie dotyczy.
- 1.2.11. Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym z uwzględnieniem podziału na zabezpieczenie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań.
Nie dotyczy.
- 1.2.12. Zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.
Nie wystąpiły

2. Dane o pozycjach pozabilansowych w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Zobowiązania warunkowe	31.12.2009r. (w tys. zł)	31.12.2008r. (w tys. zł)
z tytułu gwarancji bankowych	1 480	3 519
z tytułu udzielonych poręczeń	7 238	10 300
<i>w tym na rzecz jedn. powiązanych</i>	7 238	10 300

Ponadto, wszystkie podpisane przez Spółkę umowy leasingowe oraz

- kredyt dyskontowy weksli w Banku PEKAO S.A.
- kredyt obrotowy w ING Banku Śląskim S.A.
- polisa ubezpieczeniowa spłaty należności celnych i podatkowych w Ergo Hestia są zabezpieczone wekslem in blanco.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji bankowych i udzielonych poręczeń zostały ujawnione w sprawozdaniu Zarządu z działalności emitenta.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występują.

4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Na dzień 31.12.2009 Zarząd spółki utworzył rezerwę na koszty działań restrukturyzacyjnych dotyczące własnej sieci sklepów w wysokości 1,2 mln zł.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Spółka GINO ROSSI S.A. w analizowanym okresie nie wytworzyła środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

Poniesione nakłady inwestycyjne w roku 2009 r. to 1950 tys. zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy kształtować się będą w granicach 1.700,0 tys. zł

Plan nakładów inwestycyjnych obejmuje m.in.:

- otwarcia nowych sklepów 1.200,0 tys. zł
- wartości niematerialne i prawne 500,0 tys. zł

W ramach działalności inwestycyjnej Spółka nie przewiduje nakładów na ochronę środowiska. Stosowane systemy produkcyjne nie powodują zagrożeń środowiskowych.

7. 1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

W II połowie 2009 roku spółka GINO ROSSI S.A. podpisała cesje umów najmu powierzchni sklepowych dotyczących następujących lokali:

- C.H. SFERA BIELSKO – BIAŁA (cesja z COMO Sp. z o.o.)

- SILESIA CITY CENTER KATOWICE (cesja z COMO Sp. z o.o.)
- C.H.GALERIA KRAKOWSKA KRAKÓW (cesja z COMO Sp. z o.o.)
- C.H. MANUFABRYKA ŁÓDŹ (cesja z MB SHOPS Sp. z o.o.)
- GALERIA ŁÓDZKA ŁÓDŹ (cesja z MB SHOPS Sp. z o.o.)
- C.H. FASHION HOUSE SOSNOWIEC (cesja z COMO Sp. z o.o.)
- C.H. SADYBA WARSZAWA (cesja z MWM GINO ROSSI Sp. z o.o.)
- C.H. KLIF WARSZAWA (cesja z MWM GINO ROSSI Sp. z o.o.)
- GALERIA DOMINIKAŃSKA WROCŁAW (cesja z COMO Sp. z o.o.)
- C.H. FACTORY OUTLET WROCŁAW (cesja z COMO Sp. z o.o.)
- C.H. BIELANY WROCŁAW (cesja z COMO Sp. z o.o.)

7.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Informacje o transakcjach GINO ROSSI S.A. z jednostkami powiązаныmi za rok 2009 r. przedstawia poniższa tabela.

Rozrachunki GINO ROSSI S.A. z podmiotami z Grupy kapitałowej z tytułu dostaw i usług pomniejszone o odpisy aktualizujące
(w tys. zł)

Stan na 31/12/2009	Należności	Zobowiązania
MWM –GR Sp. z o.o.	-	61
MB Shops Sp. z o.o.	-	-
COMO Sp. z o.o.	587	-
Gino Rossi Pty	-	-
Simple Creative Products Sp. z o.o.	726	13
Garda Sp. z o.o.	-	630
Razem	1313	704

Wzajemne transakcje wewnątrz Grupy Kapitałowej GINO ROSSI z działalności operacyjnej w roku 2009

(w tys. zł.)

od -->	Gino Rossi S.A.	COMO sp. z o.o.	SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.	razem
Gino Rossi S.A.		38	75	113
MB Shops Sp. z o.o.	1 303			1303
COMO Sp. z o.o.	4 466			4466
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.	1 964			1964
LUGANO GmbH w	1 724		-90	1634
Gino Rossi s.r.o	887			887
Cosimo Martinelli Poland Sp. z o.o. w upadłości	15			15
razem	10 359	38	-15	10382

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie wystąpiły.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Zatrudnienie na dzień 31.12.2009 r. kształtowało się następująco:

zatrudnieni ogółem:	560 osób
z tego:	
- Zarząd	3 osób
- Administracja	90 osób
- sklepy	281 osób
- produkcja	186 osób

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie emitenta, oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

Stan na dzień 31.12.2009 r. (w tys. zł):

WYNAGRODZENIA – Gino Rossi S.A. (Emitent)	Z tytułu pełnienia funkcji w Gino Rossi S.A.	Z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.
- Zarząd	345	195
Maciej Fedorowicz (od 16.04.2009r.)	63	
Gherardo Iannelli (od 16.04.2009r.do 02.09.2009)	41	
Paweł Kapłon (do 16.04.2009r.)	35	195 (z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w spółce SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o)
Tomasz Gryglewski (do 16.04.2009r.)	198	
Anna Stenszke (od 03.09.2009r.)	4	
Witold Jesionowski (od 03.09.2009r.)	4	
- Rada Nadzorcza	284	0
Gherardo Iannelli (od 17.11.2008 do 16.04.2009 i od 2.09.2009r.)	123	
Rafał Abratański (do 26.06.2009r)	10	
Maciej Fedorowicz (od 17.11.2008 do 16.04.2009r.)	14	
Jan Banaszkiwicz (od 17.11.2008 do 26.06.2009r.)	14	
Masimo Suggelli (26.06.2009r. do 2.09.2009r.)	7	
Arkadiusz Rynkiewicz (26.06.2009r. do 2.09.2009r.)	11	
Leonardo Luzzi (26.06.2009r. do 2.09.2009r.)	7	
Jan Szczurko (26.06.2009r. do 2.09.2009r.)	7	
Luca Luzzi (od 17.11.2008r.)	48	
Grzegorz Golec (od 2.09.2009r.)	12	
Krzysztof Urbański (od 2.09.2009r.)	12	
Aleksandra Zawadzka (od 2.09.2009r.)	19	
Razem	629	195

Ponadto, Paweł Kapłon oraz Zarządu Tomasz Gryglewski pełnili odpowiednio funkcję Prezesa Zarządu i Vice Prezesa Zarządu w spółce zależnej SIMPLE CREATIVE PRODUCTS sp. z o.o.

W dniu 16 kwietnia 2009 r. spółka GINO ROSSI S.A. (jako 100% udziałowiec w spółce SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.) odwołała z funkcji Prezesa Zarządu SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.– Pawła Kapłona oraz z funkcji Vice Prezesa Zarządu SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.– Tomasza Gryglewskiego i powołała Pana Jerzego Rejmera na stanowisko Prezesa Zarządu.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.

Stan wszystkich udzielonych pożyczek wg stanu na dzień 31-12-2009r.

- LUGANO GmbH 770 tys. zł.
- GINO ROSSI Denmark ApS 156 tys. zł.

Ww. pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym.

- TITONA LIMITED 1.156 tys. zł
- MVK INVESTMENTS 4.063 tys. zł

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

- w dniu 10.03 .2010r. spółka LIDO Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego
- w dniu 12.03.2010 r. złożono wniosek o wykreślenie z rejestru spółek prowadzących działalność gospodarczą Spółki GINO ROSSI PTY z siedzibą w Australii

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Nie dotyczy.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

ROK 2009
(w tys. zł)

BILANS - AKTYWA		wg sprawozdania rocznego	wg sprawozdania kwartalnego	KOREKTY	OPIS (główne pozycje)
		31-12-2009			
A.	Aktywa trwałe	62 598	64 759	-2 171	---
I.	Wartości niematerialne i prawne	656	656	0	---
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	24 855	25 001	-146	- likwidacja środków trwałych
III.	Należności długoterminowe	2 134	1 886	248	- korekta prezentacyjna kaucji w oddziale niemieckim
IV.	Inwestycje długoterminowe	33 407	33 407	0	---
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 546	3 819	-2 273	- korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego dot. Spółek w upadłości
B.	Aktywa obrotowe	42 702	43 011	-309	---
I.	Zapasy	25 017	25 017	0	---
II.	Należności krótkoterminowe	6 596	6 845	-249	- korekta prezentacyjna kaucji w oddziale niemieckim
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 712	10 772	-60	- korekta prezentacyjna środków Pieniężnych w oddziale niemieckim, bilansowe odsetki od udzielonych pożyczek
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	377	377	0	---
	AKTYWA RAZEM	105 300	107 780	-2 480	---
BILANS - PASYWA		wg sprawozdania rocznego	wg sprawozdania kwartalnego	KOREKTY	OPIS (główne pozycje)
		31-12-2009			
A.	Kapitał (fundusz) własny	40 685	42 976	-2 291	---
I.	Kapitał podstawowy	31 837	31 837	0	---
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	---
III.	Udziały(akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	---
IV.	Kapitał zapasowy	61 313	61 313	0	---
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	323	323	0	---
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	---
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19 386	-19 386	0	---
VIII.	Zysk (strata) netto	-33 407	-31 115	-2 292	-korekta podatku odroczonego
IX.	Różnice z przeliczenia	5	4	1	---
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 615	64 804	-189	---
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 497	3 587	-90	- korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 811	18 006	+805	- korekta prezentacyjna dot. Kredytów długoterminowych
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	42 307	43 211	-904	- korekta prezentacyjna dot. Kredytów długoterminowych, zobowiązań w oddziale niemieckim
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	---
	PASYWA RAZEM	105 300	107 780	-2 480	---

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W 2009 r. Spółka GINO ROSSI S.A. nie dokonała zmian stosowanych zasad polityki rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2008 r.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W 2009 roku Spółka nie dokonywała korekt błędów podstawowych.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

W 2009 roku GINO ROSSI S.A. odnotowało stratę netto w wysokości 33.407 tys. zł. Na wynik finansowy miały wpływ utworzone:

- odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 5 288,0 tys. zł (rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 2 664 tys. zł)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów pochodzących z poprzednich sezonów na kwotę 7 686 tys. zł
- rezerwa na planowane działania restrukturyzacyjne związane z zamknięciami nierentownych lokalizacji na kwotę 1183 tys. zł
- odpis na wartość udziałów spółki zależnej COMO Sp. z o.o. w wysokości 3250 tys. zł.

Łączna wartość rezerw i odpisów aktualizujących wyniosła 14,7 mln zł.

Pomimo odnotowanej straty za rok 2009, Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń oraz niepewności co do możliwości kontynuowania swojej działalności.

20. W przypadku sprawozdania sporządzanego za okres, w ciągu, którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

Nie dotyczy.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy.

Wycenę udziałów w jednostkach podporządkowanych przedstawia poniższa tabela.

Objaśnienia dotyczące wyceny udziałów wg metody praw własności:

* W wyniku przeprowadzonego procesu alokacji ceny nabycia spółki SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o. przez spółkę „Acropolis Advisory” z siedzibą w Warszawie dokonano rozpoznania, identyfikacji oraz oszacowania wartości godziwej aktywów i zobowiązań spółki SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o. na dzień przejścia kontroli przez GINO ROSSI S.A., tj. na dzień 24.11.2006 r.

Z przeprowadzonego procesu ustalono, iż łączna godziwa wartość aktywów pomniejszona o wartość zobowiązań (w tym warunkowych) przypadających na przejmującego wyniosła 35.665 tys. zł. W wyniku transakcji powstała nadwyżka tej kwoty ponad koszt połączenia (33.032 tys. zł) zwana potocznie „badwill” w wysokości 2.633 tys. zł.

W związku z powyższym, w przypadku udziałów w Spółce Simple Creative Products Sp. z o.o. odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych, przypadający na okres od objęcia kontroli do dnia 31.12.2009 roku dotyczy odpisów amortyzacyjnych i aktualizacyjnych od

zidentyfikowanej wartości firmy (wartości znaku towarowego oraz relacji z franchisingobiorcami). Do wyliczenia kwot amortyzacji przyjęto następujące założenia:

- amortyzacja relacji z franchisingobiorcami – 8 lat
- amortyzacja znaku towarowego - 20 lat (zakup spółki SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o. traktowany jest jako długofalowa inwestycja).

Nazwa Spółki	Wartość nabycia udziałów	Zmiana wartości aktywów netto według wartości księgowej	Wartość firmy / Ujemna wartość firmy na dzień objęcia kontroli	Wartość udziałów wycenionych metoda praw własności na dzień 31.12.2009 roku	Wartość udziałów wycenionych metoda praw własności na dzień 31.12.2008 roku	Różnica pomiędzy wartością udziałów wycenionych metoda praw własności na dzień 31.12.2009 roku i 31.12.2008 roku
MB SHOPS Sp. z o.o.	50,00	-1 903,30	0,00	0,00	0,00	0,00
MWM-GR Sp. z o.o.	103,20	-353,90	0,00	0,00	0,00	0,00
GARDA Sp. z o.o.	372,60	294,00	0,00	666,60	704,00	-37,40
COMO Sp. z o.o.	3 241,00	-1 589,50	2 355,30	0,00	2 588,61	-2 588,61
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.	33 031,50	10 861,50	-2 633,40	38 902,09	37 903,80	998,29
GINO ROSSI PTY	2,4	-2,40	0	0,00	75,00	-75,00

Powyższe informacje dotyczące kapitałów własnych spółek: GINO ROSSI PTY pochodzą ze sprawozdań finansowych nie weryfikowanych przez Biegłego Rewidenta

Zastosowanie metody praw własności do wyceny udziałów w spółkach zależnych powiększyłoby kapitał z aktualizacji wyceny o kwotę 998 tys. zł oraz zmniejszyłoby wynik finansowy o kwotę - 2701 tys. zł.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienia od konsolidacji.

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednostkami powiązаныmi, które będą podlegać konsolidacji to:

- GARDA SP. Z O.O.
- MWM – GR SP. Z O .O.
- MB SHOPS SP. Z O.O.
- COMO SP. Z O.O.
- SIMPLE CREATIVE PRODUCTS SP. Z O.O.
- LUGANO GmbH w upadłości - do dnia 15.05.2009

23. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Nie dotyczy.

24. Podstawowy podział wg segmentów działalności

Segmenty działalności określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których 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.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami przyjętymi do sporządzenia i prezentacji sprawozdania finansowego Spółki, 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 spółki, które są wykazywane w rachunku zysków mi strat i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, 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, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu wraz z odpowiednią częścią, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą pomiędzy przychodami segmentu i kosztami segmentu.

W spółce GINO ROSSI S.A. wyodrębniono 3 podstawowe segmenty branżowe:

- działalność hurtowa
- działalność detaliczna
- działalność usługowa

ROK 2009 (tys. zł)	Hurt	Detal	Usługi	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	34 172	68 576	179	102 927
Koszt własny sprzedaży	29 635	41 612	0	71 247
Zysk brutto na sprzedaży	4 537	26 964	179	31 680
Koszty sprzedaży				32 488
Koszty ogólnego zarządu				9 226
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne – saldo				-13 611
Zysk operacyjny				-23 645
Przychody (koszty) finansowe – saldo				-7 725
Zysk brutto				-31 370
Zysk netto				-33 407

25. Informacje o:

a) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconym lub należnym za rok obrotowy, za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi,

Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności emitenta za rok 2009.

Podpisy osób upoważnionych:

- Witold Jesionowski – Prezes Zarządu
- Anna Stenszke – Vice Prezes Zarządu
- Maciej Fedorowicz – Vice Prezes Zarządu