

**SKONSOLIDOWANY RAPORT  
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GINO ROSSI S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2017 R.**

---





## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

I.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	7
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	7
2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	8
3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	9
a)	Aktywa.....	9
b)	Pasywa.....	10
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
5.	Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	13
II.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GINO ROSSI S.A. ....	14
1.	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	14
2.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	15
3.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	16
a)	Aktywa.....	16
b)	Pasywa.....	17
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	18
5.	Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	20
III.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	21
1.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego.....	21
2.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania kwartalnego.....	22
3.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne , które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość, częstotliwość.....	22
4.	Informacje o odpisach aktualizujących wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia z tego tytułu .....	22
5.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	23
6.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	24
7.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	25
8.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	26
9.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	26
10.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	26
11.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	26

12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki .....	26
13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	26
14. Informacje o zawarciu przez Gino Rossi S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały one zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	27
15. Instrumenty finansowe .....	27
16. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	29
17. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	29
18. Zmiany prezentacji danych dotyczących poprzednich okresów .....	29
<b>IV. POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>30</b>
1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	30
2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	31
3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	32
4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	32
5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	32
6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....	33
7. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	33
8. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Gino Rossi S.A. będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji .....	33
9. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	35

10. Wskazanie akcjonariuszy posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Gino Rossi S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Gino Rossi S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	35
11. Zestawienie stanu posiadania akcji Gino Rossi S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Gino Rossi S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób .....	36
12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	38
13. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od ostatniego raportu śródrocznego .....	38
14. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta .....	40
15. Informacja dotycząca segmentów działalności .....	40
16. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w pespektywie, co najmniej kolejnego kwartału .....	42

# I. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

## 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	2016 (dane porównywalne)*	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	2016 (dane porównywalne)*
Przychody ze sprzedaży	217 816	196 745	51 171	45 034
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-452	3 382	-106	774
EBITDA	7 118	9 926	1 672	2 272
Zysk (strata) brutto	-3 670	707	-862	162
Zysk (strata) netto	-1 044	11	-245	3
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 246	-19 844	-1 233	-4 542
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 216	-7 472	-1 930	-1 710
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 000	25 348	2 349	5 802
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 463	-1 968	-814	-450
Aktywa razem	271 552	251 674	63 018	56 888
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	191 035	170 341	44 333	38 504
Zobowiązania długoterminowe	39 544	43 676	9 177	9 873
Zobowiązania krótkoterminowe	151 490	126 665	35 156	28 631
Kapitał własny	80 517	81 333	18 685	18 384
Kapitał zakładowy	50 333	50 333	11 681	11 377
Średnio ważona liczba akcji	50 333 095	50 148 821	50 333 095	50 148 821
Liczba akcji	50 333 095	50 333 095	50 333 095	50 333 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,02	0,0002	0,00	0,00
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,60	1,62	0,37	0,37
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00

\*) w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2016 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za 3 kwartały 2016 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2016 r.	4,4240	zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 30.09.2017 r.	4,3091	zł / EURO
Średnia kursów NBP za III kwartały 2016 r.	4,3688	zł / EURO
Średnia kursów NBP za III kwartały 2017 r.	4,2566	zł / EURO

## 2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>68 340</b>	<b>217 816</b>	<b>63 710</b>	<b>196 745</b>
Koszt własny sprzedaży	-41 604	-125 767	-36 230	-104 843
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>26 736</b>	<b>92 049</b>	<b>27 480</b>	<b>91 902</b>
Koszty administracyjne i sprzedaży	-31 214	-92 508	-29 079	-87 771
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>-4 478</b>	<b>-459</b>	<b>-1 599</b>	<b>4 131</b>
Pozostałe przychody operacyjne	913	1 777	178	641
Pozostałe koszty operacyjne	-616	-1 770	-483	-1 389
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-4 181</b>	<b>-452</b>	<b>-1 905</b>	<b>3 382</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-1 599</b>	<b>7 118</b>	<b>316</b>	<b>9 926</b>
Przychody finansowe	-56	122	-490	491
Koszty finansowe	-610	-3 341	-962	-3 166
Pozostałe zyski /straty z inwestycji netto	0	0	0	0
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-4 846</b>	<b>-3 670</b>	<b>-3 357</b>	<b>707</b>
Podatek	1 528	2 626	-55	-697
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-3 318</b>	<b>-1 044</b>	<b>-3 411</b>	<b>11</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej		0	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>-3 318</b>	<b>-1 044</b>	<b>-3 411</b>	<b>11</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia	-187	229	232	-657
<b>Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym</b>	<b>-3 507</b>	<b>-817</b>	<b>-3 180</b>	<b>-648</b>
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	50 333 095	50 333 095	50 143 095	50 143 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,07	-0,02	-0,07	0,00
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)	52 053 308	52 053 308	50 143 095	50 143 095
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,06	-0,02	-0,07	0,00



## 3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

## a) Aktywa

na dzień 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	39 368	38 633	37 788
Wartość firmy	1 453	1 453	1 453
Rzeczowe aktywa trwałe	58 482	52 794	51 691
Nieruchomości inwestycyjne	0	2 996	2 862
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0	0
Należności długoterminowe	701	962	848
Inwestycje w podmiotach zależnych	0	0	10
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 096	2 239	4 250
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>105 101</b>	<b>99 076</b>	<b>98 902</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	113 607	106 987	103 979
Należności handlowe oraz pozostałe	42 999	35 859	41 832
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	1 413	519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 201	5 664	1 406
Pozostałe aktywa obrotowe	4 649	2 675	3 478
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>163 455</b>	<b>152 598</b>	<b>151 214</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	2 996	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>271 552</b>	<b>251 674</b>	<b>250 116</b>

## b) Pasywa

na dzień 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>			
Kapitał podstawowy	50 333	50 333	50 143
Kapitał zapasowy	56 565	54 327	54 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 561	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	0	0	276
Różnice kursowe z przeliczenia	-653	-882	-657
Niepodzielone wyniki	-27 288	-24 006	-29 861
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>80 517</b>	<b>81 333</b>	<b>75 703</b>
Udziały nie dające kontroli	0	0	0
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>80 517</b>	<b>81 333</b>	<b>75 703</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	25 258	31 167	32 480
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 609	4 063	5 340
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	8 284	8 054	7 731
Rezerwa na świadczenia pracownicze	392	392	407
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>39 544</b>	<b>43 676</b>	<b>45 958</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	82 542	76 979	61 735
Kredyty, pożyczki	62 801	41 636	56 596
Zobowiązania wekslowe	950	0	0
Inne zobowiązania finansowe	3 583	4 063	4 003
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 161	1 961	1 878
Pozostałe rezerwy	453	2 026	4 242
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>151 490</b>	<b>126 665</b>	<b>128 455</b>
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0	0	0
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>191 035</b>	<b>170 341</b>	<b>174 413</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>271 552</b>	<b>251 674</b>	<b>250 116</b>
Wartość księgową	80 517	81 333	75 703
Liczba akcji (w sztukach)	50 333 095	50 333 095	50 143 095
Wartość księgową na 1 akcję (w złotych)	1,60	1,62	1,51

#### 4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>-3 670</b>	<b>707</b>
Amortyzacja	7 570	6 544
Przychody i koszty z tytułu odsetek	2 926	2 829
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	229	-61
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 289	-104
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-6 974	-1 756
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	2 626	-697
Inne korekty	869	0
<b>Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>2 287</b>	<b>7 462</b>
Zmiana stanu zapasów	-6 619	-14 116
Zmiana stanu należności	-5 467	-12 475
Zmiana stanu zobowiązań	4 552	812
<b>Przepływy operacyjne brutto</b>	<b>-5 246</b>	<b>-18 317</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-1 527
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 246</b>	<b>-19 844</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	714	304
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-8 930	-7 766
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	-10
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-8 216</b>	<b>-7 472</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	21 165	36 150
Emisja dłużnych papierów wartościowych	950	0
Inne wpływy finansowe	0	22
Spłata kredytów i pożyczek	-5 909	-4 838
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 281	-3 157
Spłata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	0	0

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-2 545	-2 746
Inne wydatki finansowe	-381	-84
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>10 000</b>	<b>25 348</b>
<b>Środki pieniężne netto</b>	<b>-3 463</b>	<b>-1 968</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	5 664	3 374
Zmiana kursu walut	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 201</b>	<b>1 406</b>
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	2 201	1 406
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>2 201</b>	<b>1 406</b>

## 5. Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik	Razem		
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>50 143</b>	<b>54 241</b>	<b>1 561</b>	<b>254</b>	<b>-596</b>	<b>-29 871</b>	<b>75 732</b>	<b>0</b>	<b>75 732</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2016 po przekształceniu</b>	<b>50 143</b>	<b>54 241</b>	<b>1 561</b>	<b>254</b>	<b>-596</b>	<b>-29 871</b>	<b>75 732</b>	<b>0</b>	<b>75 732</b>
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	22	0	5 866	5 888	0	5 888
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	596	0	596	0	596
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii I	190	86	0	-276	0	0	0	0	0
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	-882	0	-882	0	-882
<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>50 333</b>	<b>54 327</b>	<b>1 561</b>	<b>0</b>	<b>-882</b>	<b>-24 005</b>	<b>81 333</b>	<b>0</b>	<b>81 333</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>50 333</b>	<b>54 327</b>	<b>1 561</b>	<b>0</b>	<b>-882</b>	<b>-24 005</b>	<b>81 333</b>	<b>0</b>	<b>81 333</b>
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	229	-1 044	-816	0	-816
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	2 238	0	0	0	-2 238	0	0	0
Emisja akcji serii I	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I) - zmiana	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>50 333</b>	<b>56 565</b>	<b>1 561</b>	<b>0</b>	<b>-653</b>	<b>-27 288</b>	<b>80 517</b>	<b>0</b>	<b>80 517</b>

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

### 1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	2016 (dane porównywalne)*	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	2016 (dane porównywalne)*
Przychody ze sprzedaży	136 895	114 906	32 161	26 302
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 208	2 493	754	571
Zysk (strata) brutto	855	6 922	201	1 584
Zysk (strata) netto	2 122	6 621	499	1 516
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-876	-11 960	-206	-2 738
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 052	1 304	-1 422	298
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 140	10 003	973	2 290
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 788	-654	-655	-150
Aktywa razem	211 571	194 717	49 099	44 014
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	140 305	125 817	32 560	28 440
Zobowiązania długoterminowe	31 878	34 902	7 398	7 889
Zobowiązania krótkoterminowe	108 427	90 915	25 162	20 550
Kapitał własny	71 267	68 900	16 539	15 574
Kapitał zakładowy	50 333	50 333	11 681	11 377
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	50 333 095	50 148 821	50 333 095	50 148 821
Liczba akcji zwykłych	50 333 095	50 333 095	50 333 095	50 333 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,04	0,13	0,01	0,03
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,42	1,37	0,33	0,31
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00

\*) w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2016 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za III kwartały 2016 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2016 r.	4,4240	zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 30.09.2017 r.	4,3091	zł / EURO
Średnia kursów NBP za III kwartały 2016 r.	4,3688	zł / EURO
Średnia kursów NBP za III kwartały 2017 r.	4,2566	zł / EURO

2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>42 841</b>	<b>136 895</b>	<b>36 739</b>	<b>114 906</b>
Koszt własny sprzedaży	-26 988	-83 522	-22 045	-65 933
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>15 853</b>	<b>53 373</b>	<b>14 693</b>	<b>48 973</b>
Koszty administracyjne i sprzedaży	-16 805	-50 362	-15 067	-45 895
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>-952</b>	<b>3 011</b>	<b>-374</b>	<b>3 078</b>
Pozostałe przychody operacyjne	875	1 310	78	452
Pozostałe koszty operacyjne	-399	-1 114	-342	-1 037
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-475</b>	<b>3 208</b>	<b>-638</b>	<b>2 493</b>
Przychody finansowe	0	0	-490	6 660
Koszty finansowe	-325	-2 353	-757	-2 231
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-800</b>	<b>855</b>	<b>-1 885</b>	<b>6 922</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 209</b>	<b>8 114</b>	<b>748</b>	<b>6 555</b>
Podatek	1 510	1 267	0	-301
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>710</b>	<b>2 122</b>	<b>-1 885</b>	<b>6 621</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>710</b>	<b>2 122</b>	<b>-1 885</b>	<b>6 621</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia	-197	246	239	-308
<b>Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym</b>	<b>513</b>	<b>2 368</b>	<b>-1 647</b>	<b>6 313</b>
Średnio ważona ilość akcji (w sztukach)	50 333 095	50 333 095	50 143 095	50 143 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	0,01	0,04	-0,04	0,13
Średnio ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)	52 053 308	52 053 308	50 143 095	50 143 095
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	0,01	0,04	-0,04	0,13

3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

a) Aktywa

na dzień 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	5 623	5 267	4 598
Rzeczowe aktywa trwałe	43 371	37 277	35 901
Nieruchomości inwestycyjne	0	2 996	2 862
Należności długoterminowe	453	550	448
Inwestycje w podmiotach zależnych	35 267	35 267	35 257
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 049	1 612	3 410
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>87 763</b>	<b>82 969</b>	<b>82 477</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	80 542	74 581	71 920
Należności handlowe i inne należności	36 071	31 878	36 155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 222	4 010	815
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 977	1 280	1 615
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>120 812</b>	<b>111 748</b>	<b>110 504</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	2 996	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>211 571</b>	<b>194 717</b>	<b>192 981</b>



# Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

## b) Pasywa

na dzień 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>			
Kapitał podstawowy	50 333	50 333	50 143
Kapitał zapasowy	32 281	32 281	32 195
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 561	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	0	0	276
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-307	-553	-308
Niepodzielone wyniki	-12 601	-14 723	-18 811
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>71 267</b>	<b>68 900</b>	<b>65 056</b>
Udziały nie dające kontroli	0	0	0
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>71 267</b>	<b>68 900</b>	<b>65 056</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	25 061	30 773	32 042
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	4 777	2 260	2 735
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 694	1 525	1 282
Rezerwa na świadczenia pracownicze	345	345	333
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>31 878</b>	<b>34 902</b>	<b>36 392</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	61 028	55 314	45 548
Kredyty i pożyczki	43 117	30 346	38 868
Zobowiązania wekslowe	950	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	2 239	2 330	2 435
Rezerwa na świadczenia pracownicze	852	1 352	1 254
Pozostałe rezerwy	242	1 574	3 428
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>108 427</b>	<b>90 915</b>	<b>91 533</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>140 305</b>	<b>125 817</b>	<b>127 925</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>211 571</b>	<b>194 717</b>	<b>192 981</b>
Wartość księgowa	71 267	68 900	65 056
Liczba akcji (w sztukach)	50 333 095	50 333 095	50 143 095
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,42	1,37	1,30
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	52 053 308	52 059 034	50 143 095
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję ( w złotych)	1,37	1,32	1,30

#### 4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>855</b>	<b>6 922</b>
Amortyzacja	4 906	4 062
Przychody i koszty z tytułu odsetek	1 948	-4 014
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	245	-78
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-971	-56
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-4 797	-1 087
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	1 267	-301
Inne korekty	869	0
<b>Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>4 323</b>	<b>5 447</b>
Zmiana stanu zapasów	-5 962	-6 458
Zmiana stanu należności	-4 097	-11 818
Zmiana stanu zobowiązań	4 859	869
<b>Przepływy operacyjne brutto</b>	<b>-876</b>	<b>-11 960</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-876</b>	<b>-11 960</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	208	122
Inne wpływy z aktywów finansowych w powiązanych jednostkach	0	6 169
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	-5
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-6 260	-4 982
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 052</b>	<b>1 304</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	12 771	18 725
Emisja dłużnych papierów wartościowych	950	0
Inne wpływy finansowe	0	22
Splata kredytów i pożyczek	-5 711	-4 838
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 921	-1 752
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-1 839	-2 155
Inne wydatki finansowe	-110	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>4 140</b>	<b>10 003</b>
<b>Środki pieniężne netto</b>	<b>-2 788</b>	<b>-654</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	4 010	1 468
Zmiana kursu walut	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 222</b>	<b>815</b>

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania

1 222

815

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

0

0

**Środki pieniężne razem**

**1 222**

**815**

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

### 5. Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej					Niepodzielony wynik	Razem	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia			
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>50 143</b>	<b>32 195</b>	<b>1 561</b>	<b>254</b>	<b>-230</b>	<b>-25 432</b>	<b>58 492</b>	<b>58 492</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2016 po przekształceniu</b>	<b>50 143</b>	<b>32 195</b>	<b>1 561</b>	<b>254</b>	<b>-230</b>	<b>-25 432</b>	<b>58 492</b>	<b>58 492</b>
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	22	-553	10 709	10 178	10 178
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	230	0	230	230
Emisja akcji serii I	190	86	0	-276	0	0	0	0
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>50 333</b>	<b>32 281</b>	<b>1 561</b>	<b>0</b>	<b>-553</b>	<b>-14 723</b>	<b>68 900</b>	<b>68 900</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>50 333</b>	<b>32 281</b>	<b>1 561</b>	<b>0</b>	<b>-553</b>	<b>-14 723</b>	<b>68 900</b>	<b>68 900</b>
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	246	2 122	2 368	2 368
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii I	0	0	0	0	0	0	0	0
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>50 333</b>	<b>32 281</b>	<b>1 561</b>	<b>0</b>	<b>-307</b>	<b>-12 601</b>	<b>71 267</b>	<b>71 267</b>

### III. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Gino Rossi S.A. (Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca, Spółka Dominująca) stosuje zasady rachunkowości zgodne z MSR / MSSF. Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych Jednostki Dominującej i spółek zależnych, ewidencji pozabilansowej oraz dokumentacji konsolidacyjnej.

W skład grupy kapitałowej Gino Rossi (Grupa Kapitałowa, Grupa) oprócz Jednostki Dominującej wchodzi następujące podmioty gospodarcze, których sprawozdania finansowe podlegają konsolidacji metodą pełną:

- SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A. ;
- GARDA Sp. z o.o. ;
- GINO ROSSI s.r.o ;
- GR Trade Mark Sp. z o.o. ;
- S Trade Mark Sp. z o.o.

Publikowane śródroczne (kwartalne) skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku sporządzone jest zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdanie finansowe za rok 2016.

Niniejsze śródroczne (kwartalne) skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Śródroczne (kwartalne) skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy sporządzonym zgodnie z MSR / MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku (kwartalne) zostało sporządzone w złotych polskich z zaokrągleniem do tysiąca złotych (chyba, że zaznaczono inaczej).

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania kwartalnego

Publikowane śródroczne (kwartalne) skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku sporządzone zostało zgodnie z MSR 34. Stosowane zasady rachunkowości są takie same jak te, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdanie finansowe za rok 2016.

Niniejsze śródroczne (kwartalne) skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki oraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy kapitałowej sporządzonymi zgodnie z MSR / MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

## 3. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość, częstotliwość

W prezentowanym okresie sprawozdawczym takie pozycje nie wystąpiły.

## 4. Informacje o odpisach aktualizujących wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia z tego tytułu

### Skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016	zmiana	30.09.2017
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość produktów	62	0	62
Odpisy aktualizujące wartość towarów	108	0	108
	<b>170</b>	<b>0</b>	<b>170</b>

**Jednostkowe dane finansowe**  
**za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016	zmiana	30.09.2017
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość produktów	62	0	62
Odpisy aktualizujące wartość towarów	46	0	46
	<b>109</b>	<b>0</b>	<b>109</b>

5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

**Skonsolidowane dane finansowe**  
**za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016	zmiana	30.09.2017
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych (WN)	154	0	154
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 775	-33	4 742
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach powiązanych	3 291	0	3 291
	<b>8 220</b>	<b>-33</b>	<b>8 187</b>

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

### Jednostkowe dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016	zmiana	30.09.2017
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych	154	0	154
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 576	-29	4 547
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach powiązanych	3 291	0	3 291
	<b>8 021</b>	<b>-29</b>	<b>7 992</b>

## 6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

### Skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016	zmiana	30.09.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 054	230	8 284
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 353	-800	1 553
Pozostałe rezerwy	2 026	-1 573	453
	<b>12 433</b>	<b>-2 142</b>	<b>10 291</b>

Spadek wartości rezerwy na świadczenia pracownicze wynika z wykorzystania tej rezerwy w związku z wykorzystaniem przez pracowników zaległych urlopów.

Spadek wartości pozostałych rezerw wynika z wykorzystania rezerw związanych na korekty sprzedaży.



**Jednostkowe dane finansowe**  
za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016	zmiana	30.09.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 525	169	1 694
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 697	-500	1 197
Pozostałe rezerwy	1 574	-1 332	242
	<b>4 796</b>	<b>-1 663</b>	<b>3 133</b>

**7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

**Skonsolidowane dane finansowe**  
za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016	zmiana	30.09.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 054	230	8 284
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 239	2 857	5 096
	<b>10 293</b>	<b>3 087</b>	<b>13 380</b>

Na wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wpływa ujęcie w podstawie straty podatkowej z lat ubiegłych oraz straty podatkowej oddziałów niemieckich Gino Rossi i Simple.

**Jednostkowe dane finansowe**  
za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016	zmiana	30.09.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 525	169	1 694
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 612	1 437	3 049
	<b>3 137</b>	<b>1 606</b>	<b>4 743</b>

#### 8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym na istotne transakcje nabycia rzeczowych aktywów trwałych składają się głównie zakupy maszyn do produkcji związanych z uruchomieniem drugiej linii produkcyjnej, a także nabycie wykrojników, kopyt i form do produkcji obuwia oraz inwestycje w środki trwałe związane z wyposażeniem i nakładami na modernizację salonów sprzedaży pod marką Gino Rossi i Simple.

#### 9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie występuje istotne zobowiązanie z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

#### 10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsce istotne zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

#### 11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

#### 12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsce zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

#### 13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsce zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

#### 14. Informacje o zawarciu przez Gino Rossi S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały one zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca ani żadna spółka zależna nie zawarła transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Wartość transakcji z zawartych przez Jednostkę Dominującą z podmiotami powiązаныmi spoza Grupy Kapitałowej wg MSR 24 par.4 na dzień 30.09.2017 roku prezentuje poniższa tabela:

##### Wartość transakcji zawartych przez Gino Rossi S.A. z podmiotami powiązаныmi wg MSR 24 par. 4 na dzień 30 09 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych	Zakupy od jednostek powiązanych	Należności od jednostek powiązanych	Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
<b>a) Informacje o transakcjach z pozostałymi jednostkami powiązаныmi</b>					
Doksa 4E Capital Sp. z o.o.	0	143	0	0	78
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	0	0	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>

#### 15. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa Kapitałowa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości,

bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

### **Hierarchia wartości godziwej**

Grupa Kapitałowa dokonuje klasyfikacji wyceny wartości godziwej przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej odzwierciedlającej istotność poszczególnych danych wejściowych wpływających na wycenę. Obowiązują następujące poziomy hierarchii wartości godziwej:

- ceny notowane (niekorygowane) na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1);
- dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2);
- dane wejściowe dla składnika aktywów bądź zobowiązań nieoparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

Wartości poszczególnych instrumentów finansowych kształtują się następująco:

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Instrumenty finansowe	30.09.2017		31.12.2016		30.09.2016	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
<b>1. Aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki i należności:</b>						
Należności od odbiorców	43 700	43 700	36 821	36 821	42 680	42 680
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 201	2 201	5 664	5 664	1 406	1 406
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>45 901</b>	<b>45 901</b>	<b>42 485</b>	<b>42 485</b>	<b>44 086</b>	<b>44 086</b>
<b>2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii inne zobowiązania finansowe:</b>						
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	98 202	98 202	80 929	80 929	98 419	98 419
Zobowiązania wobec dostawców	82 542	82 542	76 979	76 979	61 735	61 735
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>180 744</b>	<b>180 744</b>	<b>157 908</b>	<b>157 908</b>	<b>160 154</b>	<b>160 154</b>

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

### Jednostkowe dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Instrumenty finansowe	30.09.2017		31.12.2016		30.09.2016	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
<b>1. Aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki i należności:</b>						
Należności od odbiorców	36 524	36 524	32 428	32 428	36 603	36 603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 222	1 222	4 010	4 010	815	815
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>37 746</b>	<b>37 746</b>	<b>36 438</b>	<b>36 438</b>	<b>37 418</b>	<b>37 418</b>
<b>2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii inne zobowiązania finansowe:</b>						
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	76 144	76 144	65 709	65 709	76 080	76 080
Zobowiązania wobec dostawców	61 028	61 028	55 314	55 314	45 548	45 548
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>137 172</b>	<b>137 172</b>	<b>121 023</b>	<b>121 023</b>	<b>121 628</b>	<b>121 628</b>

### 16. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

### 17. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

### 18. Zmiany prezentacji danych dotyczących poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany prezentacji danych dotyczących poprzednich okresów.

## IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Zgodnie z przyjętą strategią w III kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa koncentrowała swoje działania na poniżej wyszczególnionych aspektach:

### 1. Podniesienie marż wyjściowych i efektywnych realizowanych na produkowanych wyrobach

Grupa Kapitałowa kontynuowała działania związane z podnoszeniem marży wyjściowej, która dla kolekcji jesień-zima 2017 wzrosła w Gino Rossi +1,8 p.p. r/r i osiągnęła poziom 70,5%, natomiast w Simple wzrosła +0,7 p.p. r/r, osiągając poziom 77,4%. Należy podkreślić, iż zrealizowany został kolejny etap całości prac związanych z realizacją zadania podniesienia marży intake. Całość programu rozpisana jest na okres 2 lat i zakończy się w IV kwartale 2017 r. Potencjał do wzrostu marż jest różny dla części obuwniczej i odzieżowej Grupy. Docelowo Spółka Gino Rossi planowała osiągnąć marżę wyjściową na poziomie około 70% (cel został już zrealizowany), natomiast Simple zakłada osiągnięcie poziomu około 79% (znaczące zbliżenie się do celu). Głównymi elementami, na których oparty jest program poprawy marż wyjściowych są:

- Optymalizacja materiałowa, w tym zwiększanie udziału komponentów produkowanych w Polsce. Grupa Kapitałowa prowadzi zintensyfikowane prace z polskimi dostawcami materiałów do produkcji w celu uzyskania ich odpowiedniej jakości wzorniczej i użytkowej. Zwiększanie udziału komponentów produkowanych w Polsce wpływa również na zmniejszenie ekspozycji na walutę EURO.
- Optymalizacja produkcyjna – zwiększanie efektywności produkcyjnej własnych zakładów (poszczególnych wydziałów) w celu minimalizacji udziału kooperacji. W dniu 5 czerwca 2017 r. podpisano umowę o dofinansowanie projektu pt. „Laboratorium innowacyjnych technologii obuwniczych Gino Rossi zlokalizowane w Słupsku, w województwie pomorskim” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014 - 2020, finansowanego ze środków Unii Europejskiej. Projekt dotyczy uruchomienia centrum B+R dla rozwoju nowych technologii w tradycyjnej branży obuwniczej. Projekt opiewa na łączną wartość 4 002 405 złotych. Kwota dofinansowania w ramach Projektu wynosi 1 520 075 złotych. Projekt jest w trakcie realizacji i zakończy się do 31 grudnia 2017 roku.
- Optymalizacja konstrukcyjno-technologiczna. Wprowadzona unifikacja, jak również posiadany już szeroki zakres oprzyrządowania w tym formy, kopyta itp. pozwalają na ograniczenie kosztów przygotowawczych produkcji.

### 2. Dalszy rozwój kanału e-commerce

W dalszym ciągu Grupa notuje wysokie dynamiki sprzedaży w kanale internetowym. Migrację klientów w kierunku online widać zarówno w Gino Rossi, jak i w Simple. Według założeń kanał e-commerce w Simple będzie generował docelowo około 25% sprzedaży detalicznej, natomiast w Gino Rossi około 15%. W okresie 1-3Q 2017 r. sprzedaż przez internet odpowiadała już za około 22,3% sprzedaży detalicznej Simple i za około 12,6% Gino Rossi.

### 3. Kontynuowanie rozwoju kanału B2B

Zgodnie z przyjętymi założeniami strategicznymi zwiększa się także rola segmentu B2B – zarówno na rynku ogółem, jak i w sprzedaży Grupy Kapitałowej. Sprzedaż segmentu B2B dotyczy sprzedaży spersonalizowanego asortymentu o charakterze upominkowym, projektowania i produkcji kolekcji na zlecenie, a także współpracy z tzw. klubami zakupowymi. W okresie 1-3Q 2017 roku kanał B2B miał około 30% udział w sprzedaży Gino Rossi (w przypadku Simple ma on charakter pomijalny).

Podpisanie umowy z Presto Limited Liability Company z siedzibą w Rosji oraz rozpoczęcie współpracy z brytyjską siecią domów towarowych John Lewis PLC. stanowią istotny krok w zakresie realizacji strategii Emitenta, dotyczącej kontynuowania rozwoju B2B poprzez sprzedaż poza granicami Polski, co w przyszłości może generować istotny udział w sprzedaży produktów Emitenta i wpływać na jego wynik finansowy.

Jednym z ważnych aspektów jest również reorganizacja bazy odbiorców B2B pod kątem dynamicznego wzrostu i poprawy spływu należności. W okresie 1-3Q 2017 roku odnotowano 62% wzrost wpływów z kanału B2B, co pozytywnie wpłynęło na cash flow operacyjny Spółki. Zgodnie z założeniami zakończenie reorganizacji planowane jest w IV kwartale 2017 r.

#### **4. Poszerzenie kolekcji akcesoriów drobnych**

Obecnie trwają prace nad kolejnymi seriami dodatków, ponadto w Simple zdecydowano o powrocie do stylistyki bardziej klasycznej opartej na dobrych jakościowo materiałach i krojach. Tego typu stylizacje łatwo jest modyfikować, stosując różnorodne akcesoria, których sprzedaż w ofercie Grupy stale rośnie.

#### **5. Selektywny rozwój sieci sprzedaży**

- W III kwartale 2017 roku pod marką Gino Rossi otwarty został salon w warszawskiej Galerii Północnej oraz dokonano relokacji 3 sklepów (w 2 salonach zwiększono powierzchnię, 1 przeniesiono w strefę o większym natężeniu ruchu klientów). Na 30 września 2017 roku sieć sklepów Spółki liczyła 85 salonów własnych i franczyzowych w kraju i za granicą.
- W III kwartale 2017 roku pod marką Simple otwarto salon w warszawskiej Galerii Północnej. Na 30 września 2017 roku sieć sklepów Simple liczyła 63 salony własne i franczyzowe w Polsce.
- Zgodnie z założeniami rozwoju powierzchnia nowo otwartych salonów jest większa, niż średnia dla obu sieci, co przekłada się na lepszą ekspozycję kolekcji.

## **2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

W omawianym okresie nie wystąpiły zdarzenia, szczególnie o charakterze nietypowym, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

### 3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

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

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

- W dniu 18 września 2017 roku Jednostka Dominująca wyemitowała weksel własny na sumę wynoszącą 350.000,00 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100 groszy). Nabywcą weksla jest FRM „4E Capital Spółka z o.o.” spółka komandytowo – akcyjna. Termin wykupu weksla ustalono na 31 grudnia 2017 roku. Weksel jest oprocentowany na poziomie 8% wartości nominalnej weksla w skali roku;
- W dniu 18 września 2017 roku Jednostka Dominująca wyemitowała weksel własny na sumę wynoszącą 600.000,00 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych 00/100 groszy). Nabywcą weksla jest „4E Capital” Sp. z o.o.. Termin wykupu weksla ustalono na 31 grudnia 2017 roku. Weksel jest oprocentowany na poziomie 8% wartości nominalnej weksla w skali roku;

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

W prezentowanym okresie Jednostka Dominująca nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.



6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu 30 września 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

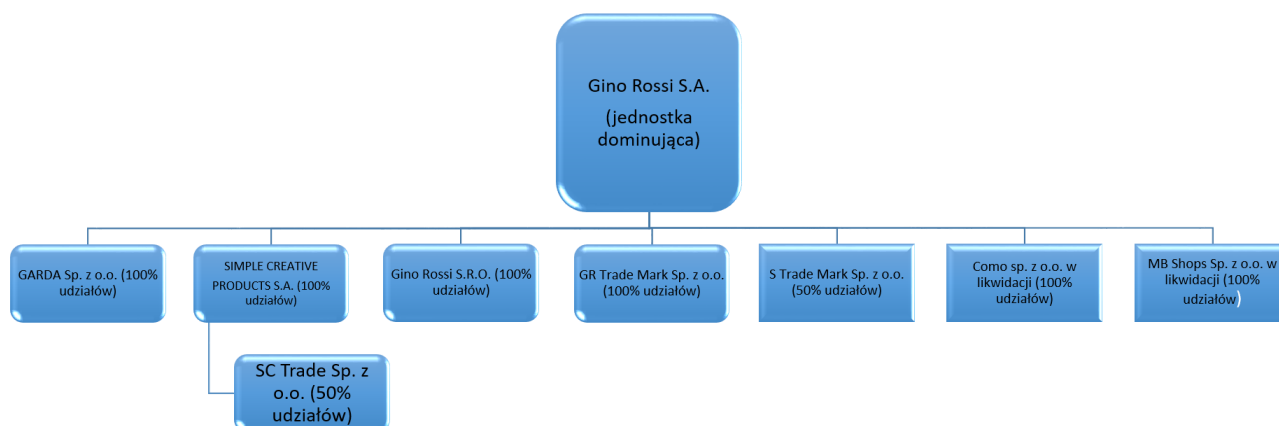
7. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, poza zdarzeniami opisanymi w pozostałych punktach raportu, nie miały miejsca zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

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

Grupa Kapitałowa składa się z Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych. W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany w schemacie organizacyjnym Grupy Kapitałowej, a tym samym nie nastąpiło połączenie, uzyskanie lub utrata kontroli, podział, restrukturyzacja lub zaniechanie działalności jednostek zależnych.

**Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Gino Rossi na dzień 30.09.2017 roku przedstawia się następująco:**



Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie Jednostki Dominującej oraz sprawozdania jednostek zależnych sporządzone na dzień 30.09.2017 roku:

- Simple Creative Products S.A.;
- GARDA Sp. z o.o.;
- Gino Rossi s.r.o
- GR Trade Mark sp. z o.o.;
- S Trade Mark Sp. z o.o.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Konsolidacja dokonana została metodą pełną.

Konsolidacją nie zostały objęte spółki zależne Mb Shops Sp. z o.o. w likwidacji oraz Como Sp. z o.o. w likwidacji. Spółki te w 2012 roku zostały wyłączone z konsolidacji.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30.09.2017 r. był następujący:

- Tomasz Malicki – Prezes Zarządu
- Paweł Urbaniak – Wiceprezes Zarządu
- Janusz Szymański – Członek Zarządu

Po dniu 30.09.2017 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2017 oraz na dzień publikacji raportu jest następujący:

- Jan Pilch - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Bajołek – Członek Rady Nadzorczej
- Mateusz Rodzynkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Izabela Jędrzejewska - Gołąb - Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Klusa - Członek Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki nie publikował prognoz na 2017 rok.

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 8 września 2017 roku do dnia publikacji raportu za III kwartał 2017, tj. do dnia 17 listopada 2017 nie miały miejsca zamiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji wynikające z dokonywanych przez znaczących akcjonariuszy transakcjach na akcjach Gino Rossi S.A.

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

Na dzień 8 września 2017 r. oraz na dzień 17 listopada 2017 r. tj. na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego, lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiany w stanie posiadania w okresie 8.09.2017 r. – 17.11.2017 r.
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8 944 597	17,77%	8 944 597	17,77%	Bez zmian
Jan Pilch jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem Spółki tj. FRM 4E Capital Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością s.k.a.	6 514 850	12,94%	6 514 850	12,94%	Bez zmian
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 777 935	5,52%	2 777 935	5,52%	Bez zmian
mBank S.A.	2 774 390	5,51%	2 774 390	5,51%	Bez zmian
Fundusze zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 590 506	5,15%	2 590 506	5,15%	Bez zmian

11. Zestawienie stanu posiadania akcji Gino Rossi S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Gino Rossi S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 8 września 2017 r. do dnia publikacji raportu za III kwartał 2017 r. tj. do dnia 17 listopada 2017 r. nie miały miejsca zamiany w stanie posiadania akcji Gino Rossi S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką.

Na dzień 8 września 2017 r. oraz na dzień 17 listopada 2017 r. tj. na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego, zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji - stan na dzień 8.09.2017	Zmiany w stanie posiadania	Liczba akcji - stan na dzień 17.11.2017
<b>RADA NADZORCZA</b>			
Jan Pilch *	6 514 850	Bez zmian	6 514 850
Krzysztof Bajolek	70 615	Bez zmian	70 615
Mateusz Rodzynkiewicz	0	Bez zmian	0
Izabella Jędrzejewska - Gołąb	0	Bez zmian	0
Katarzyna Klusa	0	Bez zmian	0
<b>ZARZĄD</b>			
Tomasz Malicki	247 873	Bez zmian	247 873
Paweł Urbaniak	17 340	Bez zmian	17 340
Janusz Szymański	0	Bez zmian	0

\* Pośrednio poprzez FRM 4E Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością s.k.a. – podmiot zależny od Pana Jana Pilcha.

#### **Uprawnienia członków Zarządu wynikające z Programu Motywacyjnego**

W dniu 17 grudnia 2013 r. uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ustanowiono Program Motywacyjny, mający na celu stworzenie mechanizmów motywujących kadrę menadżerską Spółki. Program Motywacyjny jest realizowany przez 4 kolejne lata obrotowe Spółki począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2014 r. i kończącego się w dniu 31 grudnia 2014 r. do roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2017 r. i kończącego się w dniu 31 grudnia 2017 r.

Program skierowano do członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki i spółek zależnych. Umożliwia on obejmowanie przez uczestników Programu nie więcej niż 1.910.213 bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia łącznie nie więcej niż 1.910.213 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii i z wyłączeniem prawa poboru.

Członkowie Zarządu uprawnieni są do objęcia łącznie 275.000 warrantów subskrypcyjnych serii B za każdy rok realizacji Programu, w tym Prezes Zarządu jest uprawniony do objęcia 150.000 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok realizacji Programu, Wiceprezes Zarządu - 90.000 warrantów subskrypcyjnych, zaś członek zarządu - 35.000 warrantów subskrypcyjnych.

Uprawnienia są przyznane, jeśli spełnione zostały łącznie następujące warunki:

- 1) warunek lojalnościowy polegający na pozostawaniu przez uczestnika Programu w stosunku pracy lub w stosunku wynikającym z umowy cywilno – prawnej ze Spółką lub spółką zależną przez czas i na zasadach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, który został przyjęty uchwałą nr 6/01/2014 Rady Nadzorczej z dnia 31 stycznia 2014 r.
- 2) warunek jakościowy polegający na realizacji poziomu EBITDA Grupy Kapitałowej wskazanego w Uchwale ustanawiającej Program Motywacyjny.

W dniu 17 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza ustaliła, że wyżej wymienione warunki zostały spełnione w pierwszym roku realizacji Programu (uchwała nr 06/06/2015). Prezes Zarządu objął 150.000 warrantów subskrypcyjnych serii B1. W dniu 14 września 2016 r. Prezes Zarządu Tomasz Malicki objął 100.000 sztuk akcji w ramach realizacji programu motywacyjnego wykonując prawo z przysługujących Prezesowi Zarządu za rok 2014 warrantów subskrypcyjnych serii B.

W dniu 18 maja 2016 r. Rada Nadzorcza ustaliła, że w roku 2015 nie zostały spełnione warunki jakościowe i ilościowe, a tym samym że nie doszło do spełnienia warunków nabycia warrantów za rok 2015 przez uczestników Programu (uchwała nr 11/05/2016).

W dniu 17 maja 2017 r. Rada Nadzorcza ustaliła, że w roku 2016 nie zostały spełnione warunki jakościowe i ilościowe, a tym samym że nie doszło do spełnienia warunków nabycia warrantów za rok 2016 przez uczestników Programu (uchwała nr 10/05/2016).

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym w Grupie Kapitałowej nie wszczęto postępowań przed sądem, jak również nie toczy się żadne postępowanie przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

### 13. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od ostatniego raportu śródrocznego

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2017 przedstawiają się następująco:

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

w tys. zł

Zobowiązania warunkowe	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
z tytułu gwarancji bankowych Jednostki Dominującej	7 030	7 096	7 610	6 871
z tytułu gwarancji bankowych Simple Creative Products S.A.	5 217	5 031	5 283	5 209
z tytułu akredytyw bankowych Jednostki Dominującej	2 454	3 949	6 103	3 592
z tytułu akredytyw bankowych Simple Creative Products S.A.	273	889	1 096	1 367
z tytułu poręczeń udzielonych przez Jednostkę Dominującą	59 254	59 254	59 337	58 883
z tytułu poręczeń udzielonych przez Simple Creative Products S.A.	166 581	166 581	166 119	166 119
z tytułu poręczeń udzielonych przez GR Trade Mark Sp. z o.o.	204 500	204 500	204 500	0
z tytułu poręczeń udzielonych przez S Trade Mark Sp. z o.o.	204 500	204 500	204 500	0

W trzecim kwartale 2017 r. nie było istotnych zmian w wielkości zobowiązań warunkowych w stosunku do stanu tych zobowiązań na koniec pierwszego półrocza 2017 roku.

W okresie od stycznia do września 2017 r. Grupa Kapitałowa Gino Rossi korzystała z gwarancji bankowych na zabezpieczenie płatności czynszu z tytułu umów najmu powierzchni pod własne sklepy firmowe.

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie zawieranych umów leasingowych oraz jako zabezpieczenie umowy o dofinansowanie finansowanej ze środków Unii Europejskiej.

Na dzień 30 września 2017 roku Spółka była stroną zobowiązań warunkowych w formie gwarancji bankowych, związanych z umowami najmu. Kwota gwarancji udzielonych Spółce wynosiła 7.030 tys. zł.

Kwota gwarancji udzielonych Simple związanych z umowami najmu wynosiła 5.217 tys. zł.

Simple Creative Products S.A. udzieliło następujących poręczeń Spółce w wysokości 166.581 tys. zł:

- poręczenia weksli własnych wystawionych przez Spółkę,
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Spółkę jako zabezpieczenie umów leasingowych,
- poręczenia weksli własnych wystawionych przez Spółkę jako zabezpieczenie umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego i Kredytów Inwestycyjnych na podstawie umów zawartych z PKO BP S.A.

Spółka udzieliła następujących poręczeń Simple Creative Products S.A. w wysokości 59.254 tys. zł:

- poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Simple jako zabezpieczenie umowy handlowej,
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Simple jako zabezpieczenie umów leasingowych,

- poręczenia weksli własnych wystawionych przez Simple jako zabezpieczenie umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego i Kredytu Inwestycyjnego na podstawie umowy zawartej z PKO BP S.A.

GR Trade Mark udzieliło poręczenia Spółce w wysokości 154.500 tys. zł w postaci poręczenia weksli własnych wystawionych przez Spółkę jako zabezpieczenie umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego i umowy Kredytu Inwestycyjnego, zawartych pomiędzy Spółką a bankiem PKO BP S.A.

S Trade Mark udzieliło poręczenia Spółce w wysokości 154.500 tys. zł w postaci poręczenia weksli własnych wystawionych przez Spółkę jako zabezpieczenie umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego i umowy Kredytu inwestycyjnego, zawartych pomiędzy Spółką a bankiem PKO BP S.A.

GR Trade Mark udzieliło poręczenia Simple w wysokości 50.000 tys. zł w postaci poręczenia weksli własnych wystawionych przez Simple jako zabezpieczenie umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego zawartego pomiędzy Simple a bankiem PKO BP S.A.

S Trade Mark udzieliło poręczenia Simple w wysokości 50.000 tys. zł w postaci poręczenia weksli własnych wystawionych przez Simple jako zabezpieczenie umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego zawartego pomiędzy Simple a bankiem PKO BP S.A.

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

W omawianym okresie, poza zdarzeniami opisanymi w pozostałych punktach raportu, nie miały miejsca inne zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie, a które w sposób istotny wpłynęły by na realizację zobowiązań przez Spółkę, lub są istotne dla oceny sytuacji finansowej lub majątkowej Spółki i Grupy Kapitałowej.

#### 15. Informacja dotycząca segmentów działalności

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



Grupa Kapitałowa wyróżnia dwa segmenty produktowe:

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

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

Informacje liczbowe z podziałem na segmenty działalności przedstawiono poniżej:

**Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000) za okres od 01 01 2017 do 30 09 2017**

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej	Sprzedaż materiałów	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	146 874	53 791	13 258	3 893	217 816
Koszt własny sprzedaży	-89 163	-23 628	-12 976		-125 767
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>57 711</b>	<b>30 163</b>	<b>282</b>	<b>3 893</b>	<b>92 049</b>
Koszty administracyjne i sprzedaży	-57 999	-30 314	-283	-3 912	-92 508
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	5	2	0	0	7
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>-283</b>	<b>-148</b>	<b>-1</b>	<b>-19</b>	<b>-452</b>
Przychody / koszty finansowe	-2 018	-1 055	-10	-136	-3 219
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0	0	0	0	0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 301</b>	<b>-1 203</b>	<b>-11</b>	<b>-155</b>	<b>-3 670</b>
Podatek dochodowy	1 647	861	8	111	2 626
<b>Zysk netto</b>	<b>-655</b>	<b>-342</b>	<b>-3</b>	<b>-44</b>	<b>-1 044</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>170 252</b>	<b>88 984</b>	<b>832</b>	<b>11 484</b>	<b>271 552</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>119 771</b>	<b>62 600</b>	<b>585</b>	<b>8 079</b>	<b>191 035</b>

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

**Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000) za okres od 01 01 2016 do 30 09 2016**

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej	Sprzedaż materiałów	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	118 081	61 400	16 699	565	196 745
Koszt własny sprzedaży	-64 078	-24 058	-16 708		-104 843
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>54 004</b>	<b>37 342</b>	<b>-8</b>	<b>565</b>	<b>91 902</b>
Koszty administracyjne i sprzedaży	-51 576	-35 663	8	-540	-87 771
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-440	-304	0	-5	-749
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 987</b>	<b>1 374</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>3 382</b>
Przychody / koszty finansowe	-1 572	-1 087	0	-16	-2 675
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0	0	0	0	0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>416</b>	<b>287</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>707</b>
Podatek dochodowy	-409	-283	0	-4	-697
<b>Zysk netto</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>146 974</b>	<b>101 628</b>	<b>-23</b>	<b>1 538</b>	<b>250 116</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>102 489</b>	<b>70 868</b>	<b>-16</b>	<b>1 072</b>	<b>174 413</b>

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

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym okresie to:

- a) sytuacja gospodarcza w Polsce i w krajach, w których działają sklepy Gino Rossi S.A., w szczególności w Czechach,
- b) poziom kursu złotego w stosunku do EUR oraz korony czeskiej,
- c) efekty rozpoczętej w I kwartale 2017 r. restrukturyzacji działu wzorniczego i pionu zarządzania marką/produktem,
- d) poprawa produktu marki Simple,
- e) wzrost udziału akcesoriów zarówno w ofercie Gino Rossi jak i Simple,
- f) odbiór kolejnych kolekcji przez klientów,
- g) rozwój kanału e-commerce,
- h) rozszerzenie segmentu B2B przede wszystkim w zakresie projektowania i produkcji na zlecenie oraz współpracy z tzw. klubami wyprzedazowymi,
- i) sprzedaż nieruchomości niezabudowanej – szczegóły dotyczące warunków transakcji zostały umieszczone w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz w raporcie bieżącym nr 17/2017 i 25/2017. W dniu 09 października 2017 roku podpisany został aneks do warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży, w którym strony uzgodniły, że umowa przyrzeczona zostanie zawarta nie później niż 08 stycznia 2018 roku.
- j) poziom kapitału obrotowego Spółki.

**Data zatwierdzenia do publikacji: 2017-11-17**

---

Tomasz Malicki  
Prezes Zarządu

---

Paweł Urbaniak  
Wiceprezes Zarządu

---

Janusz Szymański  
Członek Zarządu

---

Kinga Olejarczyk – Malicka  
Główny Księgowy