

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
GINO ROSSI S.A.
z działalności Emitenta
za rok 2011**

Słupsk, marzec 2012

SPIS TREŚCI

1. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI.....	4
1.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI	4
1.2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	4
2. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	5
2.1. WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI	5
2.2. DOKONANIA EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	6
2.3. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI	6
2.4. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI.....	7
2.5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	7
2.6. INFORMACJA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH.....	7
2.7. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY	7
2.8. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	7
3. ISTOTNE CZYNNIKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	8
3.1. CZYNNIKI WPLYWAJĄCE NA SYTUACJĘ SPÓŁKI	8
3.2. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....	8
3.3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA	9
4. INFORMACJA O PRODUKTACH, TOWARACH, USŁUGACH I RYNKACH ZBYTU.....	9
4.1. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH.....	9
4.2. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU	9
5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM,	10
ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM	
ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CONAJMNIEJ 10%	
KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	10
LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W	
ZAKRESIE:.....	10
6. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH I POWIĄZANIACH EMITENTA	11
6.1. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA,	11
6.2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	
EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI	12
6.3. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ,	15
7. INFORMACJE O KREDYTACH, POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH, GWARANCJACH	15
7.1. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH,	
POŻYCZKACH	15
7.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH	15
7.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	
.....	15
8. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPLYWÓW Z EMISJI;	16
9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W	
RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA	
DANY ROK;.....	16
10. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI	16
11. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH,	16

12. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY;	17
13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA	17
14. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ;	17
15. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI,	17
16. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	17
17. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE);	19
18. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH	19
19. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH	19
20. INFORMACJA O UMOWIE EMITENTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH;	19
21. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
22. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	21

1. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI

1.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI

„GINO ROSSI” Spółka Akcyjna w Słupsku jest spółką prawa handlowego posiadającą osobowość prawną i działającą na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka zarejestrowana jest od dnia 26 czerwca 1992r. w Sądzie Rejonowym VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gdańsku Północ pod numerem KRS 0000043459.

Podstawowe dane Spółki:

Nazwa (firma):	Gino Rossi Spółka Akcyjna
Siedziba:	Słupsk
Adres:	ul. Owocowa 24, 76-200 Słupsk
Telefon:	(+48 59) 842 26 08
Fax:	(+48 59) 842 26 12
Poczta elektroniczna:	office@gino-rossi.com
Strona internetowa:	www.gino-rossi.com

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA w sektorze handel.

Średnioroczne zatrudnienie w 2011 r wyniosło 545 osób W stosunku do 2010 roku nastąpił wzrost zatrudnienia o 1,3%.

1.2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Gino Rossi S.A. zajmuje się projektowaniem produkcją oraz sprzedażą markowego obuwia pod marką Gino Rossi. Dystrybucja realizowana jest przez sieć 75 salonów firmowych własnych oraz franszysowych zlokalizowanych w Polsce i za granicą. Produkcja obuwia ma miejsce w zakładzie produkcyjnym w Słupsku a produkcja torebek w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

Podstawowe grupy produktów i ich udział w sprzedaży ogółem przedstawia poniższa tabela (dane w tys. zł):

Struktura sprzedaży	2011	struktura	2010	Struktura
Obuwie męskie	35 547	34%	34 932	34%
Obuwie damskie	57 176	54%	54 073	53%
Obuwie dziecięce	352	0,5%	1 688	2%
Torebki i akcesoria skórzane	7 481	7%	7 356	7%
Pozostałe, w tym materiały	4 087	4%	2 573	3%
Usługi	471	0,5%	786	1%
RAZEM	104 998	100%	101 408	100%

Największy udział w sprzedaży Spółki ma sprzedaż obuwia damskiego, która przekracza połowę wolumenu przychodów ze sprzedaży w 2011r.

Spółka GINO ROSSI S.A. prowadzi również sprzedaż do wybranych sklepów multibrandowych w Polsce oraz sprzedaż hurtową z dalszym przeznaczeniem na rynki wschodnie.

Udział kanałów dystrybucji w sprzedaży obuwia Gino Rossi S.A

	2011	2010
Sklepy własne	72,16%	71,0%
Sklepy firmowe	1,94%	2,1%
Sklepy multibrandowe	13,26%	14,2%
Eksport	12,64%	12,7%
Razem	100%	100%

Niezaprzeczalnym atutem Spółki jest fakt, że dzięki prowadzeniu własnej działalności produkcyjnej zmniejsza się zależność od zewnętrznych dostawców obuwia. Fakt ten gwarantuje także unikatowość wprowadzanych kolekcji. Produkcja odbywa się w głównej mierze we własnym zakładzie w Słupsku. W związku ze wzrostem zapotrzebowania na wysokiej jakości oryginalne obuwie produkcji własnej, zwiększa się skala współpracy z innymi podmiotami branży obuwniczej. Zlecane do wykonania są czynności, na których wykonanie nie pozwalają posiadane możliwości produkcyjne.

Spółka starannie dobiera dostawców i wybiera jedynie tych, którzy zajmują się produkcją obuwia o najwyższej jakości, często także dla innych renomowanych marek światowych. Dobór partnerów, monitorowanie jakości i terminowości dostaw prowadzone jest przez przedstawicieli Spółki.

Dywersyfikacja dostawców także tych z Europy pozwala na urozmaicenie, uatrakcyjnienie kolekcji i zaspokajanie gustów szerszej grupy klientów.

2. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

2.1. WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI

Wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskanych przez Gino Rossi S.A w okresie dwunastu miesięcy 2011 roku w porównaniu z wynikami w 2010 r przedstawia poniższa tabela.

W tys. zł

Wybrane jednostkowe dane finansowe	2011	2010	zmiana	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	104 998	101 408	3 590	4%
Wynik brutto ze sprzedaży	37 361	42 768	-5 407	-13%
Marża brutto na sprzedaży	35,6%	42,2%	-6,6%	-16%
Pozostałe przychody operacyjne	5 987	8 486	-2 499	-29%
Koszty administracyjne i sprzedaży	-42 170	-41 650	-520	1%
Pozostałe koszty operacyjne	-4 624	-3 957	-667	17%
Wynik operacyjny	-3 446	5 647	-9 093	-161%
Przychody finansowe	5	463	-458	-99%
Koszty finansowe	-6 807	-6 772	-35	1%
Wynik netto	-9 557	407	-9 964	-2448%
Aktywa Trwałe	61 074	61 337	-263	0%
Aktywa Obrotowe	42 068	36 920	5 148	14%
Kapitał Własny	32 530	42 399	-9 869	-23%
Zobowiązania Długoterminowe	15 758	19 409	-3 651	-19%
Zobowiązania krótkoterminowe	54 854	36 449	18 405	50%

Wynik netto Gino Rossi S.A. był o blisko 10 mln. zł gorszy niż w 2010 roku, pomimo wyższej sprzedaży, o 4% w stosunku do 2010 roku.

Główną przyczyną gorszego wyniku w 2011 roku była niższa detaliczna marża % w sklepach Gino Rossi w porównaniu z 2010 rokiem, która była skutkiem niedopasowania struktury obu kolekcji w 2011 roku do potrzeb rynkowych i potrzebą głębszych przecen w okresach wyprzedażowych. Również w przypadku marży hurtowej Gino Rossi była ona niższa niż w 2010 roku. Ogółem marża % była gorsza o 6,6% w stosunku do 2010 roku, co daje blisko 7 mln. zł. wpływ na wynik operacyjny.

Na wynik roku 2011 miało wpływ również saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, które wyniosło w 2011 roku 1,4 mln. zł. Dla porównania dodatnie saldo nadwyżki pozostałych przychodów nad pozostałymi kosztami operacyjnymi wyniosło w 2010 roku 4,5 mln. zł.

Negatywny wpływ na wynik roku 2011 miał podobnie jak w 2010 roku kurs CHF w stosunku do PLN. Negatywny wpływ związany z zaciągniętym kredytem w CHF w 2011 roku wyniósł blisko 3 mln. zł.

Poziom Aktywów Trwałych nieznacznie spadł o 0,3 mln. zł. Na poziom aktywów trwałych największy wpływ miały inwestycje w nowe środki trwałe (1,7 mln. zł.), głównie w 5 otwartych salonów własnych oraz amortyzacja środków trwałych, która wyniosła 3,0 mln. zł.

Aktywa Obrotowe wzrosły o ponad 5 mln. zł., głównie na skutek wzrostu poziomu zapasów, wynikającego z większej liczby funkcjonujących sklepów na koniec 2011 roku niż na koniec 2010 roku.

Efektom negatywnego wyniku finansowego netto, wyższego poziomu zapasów, było zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Efektom tego był wzrost sumy zobowiązań o blisko 15 mln. zł.

2.2. DOKONANIA EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W 2011 roku pod marką Gino Rossi zostało otwartych 5 sklepów własnych i 1 franszizowy o łącznej powierzchni 619 m².

Na 31 grudnia 2011 roku sieć sklepów Gino Rossi liczyła 75 sklepów w kraju i za granicą o łącznej powierzchni 7020 m².

2.3. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Główne czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie 2012r.:

1. Działania restrukturyzacyjne i optymalizacyjne, tj. eliminacja nierentownych obszarów działalności oraz optymalizacja kosztów ponoszonych przez Spółkę,
2. Powodzenie emisji akcji z prawem poboru serii H
3. Realizacja celów sprzedażowych poprzez:
 - Skuteczna zmiana wizerunku sklepów w zakresie konceptu i Visual Merchandisingu
 - Precyzyjne określenie oczekiwań klienta,
 - Optymalizacja łańcucha dostaw,
 - Uzyskanie rentowności sieci za granicą i dalszy ich rozwój,
 - Otwarcie sklepu internetowego marki.

2.4. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Istotny wpływ na działalność EMITENTA w roku 2011 lub zdarzenia, które będą miały wpływ na przyszłą sytuację Emitenta:

- Podpisanie aneksów do umów kredytowych z bankami. W dniu 7 stycznia 2011r. została podpisana generalna umowy spółki Gino Rossi z bankami („standstill”). Porozumienie zostało zmienione Aneksami: nr 1 z dnia 30 czerwca 2011r., Aneksem nr 2 z dnia 29 września 2011r., Aneksem nr 3 z dnia 28 października 2011r., Aneksem nr 4 z dnia 30 listopada 2011r. Po dniu bilansowym, na który sporządzono sprawozdanie, został podpisany Aneks nr 5 z dnia 31 stycznia 2012 r. oraz Aneks nr 6 z dnia 29 lutego 2012r. Aneks nr 6 wydłużył okres obowiązywania Porozumienia do 31 marca 2012r. Na dzień publikacji Sprawozdań Finansowych zostały złożone wnioski do banków o wydłużenie finansowania do 31 sierpnia 2012 roku.
- Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Gino Rossi S.A. o kwotę nie większą niż 15.918.443 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję obejmującą nie mniej niż jedna i nie więcej niż 15.918.443 nowych akcji serii H o wartości 1 zł. każda. Uchwała o podwyższeniu kapitału została podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gino Rossi S.A. w dniu 31 stycznia 2012r.
- Rozpoczęcie likwidacji nierentownej spółki zależnej Como sp. z o.o. Decyzją Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 16 lutego 2011 roku otworzono postępowanie likwidacyjne i dokonano wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym „COMO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji”. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników wyznaczono likwidatora Panią Beatę Kurczyn.

2.5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Zespół odpowiedzialny za przygotowanie kolekcji Gino Rossi monitoruje trendy panujące w modzie, dostosowując planowane wzory do przewidywanych oczekiwań klientów.

2.6. INFORMACJA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

W 2011 r. Spółka nie posiadała ani nie nabywała akcji własnych.

2.7. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY

Gino Rossi S.A. posiada dwa oddziały samobilansujące się: oddział w Niemczech i oddział na Litwie.

2.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

- a) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej
Spółka GINO ROSSI S.A., jako Kredytobiorca mający w swym portfelu kredyty oparte o zmienną stopę WIBOR, LIBOR jest obciążony ryzykiem związanym z niekorzystnymi zmianami stóp procentowych. W 2011r. Spółka nie korzystała z instrumentów ograniczających ryzyko niekorzystnej zmiany stopy procentowej.
- b) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.
Spółka Gino Rossi S.A. korzysta z kredytów w linii bieżącej oraz z kredytu inwestycyjnego. W styczniu 2011r. Spółka Gino Rossi S.A. podpisała porozumienie z bankami dotyczące zawartych przez nią umów kredytowych („standstill”) . Najistotniejszym punktem kolejno podpisywanych aneksów do standstillu było przedłużenie terminów spłaty kredytów krótkoterminowych. Aneks nr 6 wydłużył okres obowiązywania Porozumienia do 31 marca 2012r.

3. ISTOTNE CZYNNIKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

3.1. CZYNNIKI WPLYWAJĄCE NA SYTUACJĘ SPÓŁKI

Na sytuację finansową Gino Rossi S.A. ma wpływ szereg czynników zarówno makroekonomicznych, jak i związanych z samą Spółką:

Czynniki zewnętrzne

- trudna sytuacja makroekonomiczna powodująca konieczność obniżenia cen i marż osiąganych na sprzedawanych towarach,
- ciągła zmiana prawodawstwa wprowadzająca dodatkowe ryzyka do prowadzonej działalności (brak jednoznacznych wytycznych w zakresie podatków i opłat związanych z podejmowanymi działaniami),
- kształtowanie się kursów walut (w szczególności kursu euro i franka szwajcarskiego),
- ryzyko wprowadzenia regulacji celnych i importowych,
- nasilenie konkurencji,
- tendencje na rynku modowym,
- sezonowość w sprzedaży,
- lokalizacja salonów sprzedaży detalicznej.

Czynniki wewnętrzne

- Gino Rossi S.A. posiada dobrą i rozpoznawalną markę,
- posiadanie dużej sieci salonów sprzedaży detalicznej,
- posiadanie własnego zakładu produkującego obuwie i torebki,
- wykwalifikowana kadra,
- trwający proces restrukturyzacji Spółki,
- trudna sytuacja finansowa spowodowana wysokimi zobowiązaniami,
- poziom zapasów z ubiegłych sezonów,
- poziom należności przeterminowanych i wynikające z niego ryzyka utraty wpływów.

3.2. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W 2012r. spółka Gino Rossi S.A. będzie koncentrowała się głównie na realizacji celów sprzedażowych poprzez:

- Skuteczna zmiana wizerunku sklepów w zakresie konceptu i Visual Merchandisingu
- Opracowanie salonu idealnego,
- Precyzyjne określenie oczekiwań klienta,
- Optymalizację łańcucha dostaw,
- Uzyskanie rentowności sieci za granicą i dalszy ich rozwój,
- Otwarcie sklepu internetowego marki.

3.3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA

Skala ryzyka prowadzonej przez Spółkę działalności jest w dużej mierze powiązana z koniunkturą gospodarczą.

Spółka narażona jest w swojej działalności na następujące rodzaje ryzyk:

- Ryzyko kursowe walut

Spółka kupuje materiały do produkcji oraz towary w walucie obcej (w EUR) W sytuacji znacznego osłabiania się waluty krajowej może to mieć niekorzystny wpływ na wyniki Spółki. Częściowo to ryzyko jest niwelowane poprzez wpływy w EUR ze sprzedaży realizowanej w oddziale niemieckim oraz sprzedaży na eksport.

- Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Spółka nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2011r. głównymi odbiorcami oferty spółki byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Gino Rossi stanowiła 73% przychodów ze sprzedaży.

- Ryzyko uzależnienia od dostawców

W zakresie produkcji obuwia i torebek w/w ryzyko dotyczy dostawców skóry oraz dostawców usług garbarskich. Rynek dostawców skór i usług garbarskich jest rynkiem charakteryzującym się co prawda stosunkowo liczną grupą dostawców na świecie, ale są to firmy o wąskich specjalizacjach w zakresie oferowanego produktu. Gino Rossi S.A. systematycznie poszerza kontakty z nowymi potencjalnymi dostawcami skór i usług garbarskich i jednocześnie pogłębiając relacje z dotychczasowymi partnerami stara się to ryzyko minimalizować. Współpracę w zakresie dostaw podejmuje się z firmami oferującymi najwyższą jakość wyrobów oraz najlepsze warunki handlowe.

W rezultacie działań podjętych w 2011 r następuje dalsza weryfikacja i dywersyfikacja dostawców podstawowych komponentów używanych w produkcji. Znajduje ona swoje odzwierciedlenie zarówno w poszerzeniu ilości źródeł dostaw o nowych kontrahentów, jak również w zmniejszeniu udziałów dostawców poszczególnych komponentów.

4. INFORMACJA O PRODUKTACH, TOWARACH, USŁUGACH I RYNKACH ZBYTU

4.1. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Informacje zostały przedstawione w pkt 1.2.

4.2. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Polski oraz za granicą. Na terenie Polski realizuje 87% swojej sprzedaży

W tys. zł.

Kierunki zbytu	struktura		struktura	
	2011		2010	
sprzedaż na kraj	85 918	82%	88 555	87%
sprzedaż zagraniczna	19 080	18%	12 853	13%
RAZEM	104 998	100 %	101 408	100 %

Sprzedaż eksportowa (wartościowa) Spółki w rozbiciu na poszczególne kraje, z wyszczególnieniem krajów, w których udział sprzedaży eksportowej w całości sprzedaży eksportowej (wartościowej) jest wyższy niż 10%:

Kraj	%
Niemcy	26,2%
Rosja	22,9%
Ukraina	21,8%
Litwa	16,5%
Republika Czeska	2,7%
inne kraje	9,9%
Razem	100 %

Wartość sprzedaży eksportowej w 2011 wyniosła 19 080 tys. zł, w tym: 10 184 zł to sprzedaż do krajów UE i 8 896 tys. zł – do krajów poza Unię Europejską.

Grupa nie jest uzależniona od jednego odbiorcy w stopniu większym niż 10% przychodów ze sprzedaży. Gino Rossi S.A. realizuje 73% swojej sprzedaży poprzez sklepy detaliczne. Pozostała część sprzedaży realizowana jest do odbiorców hurtowych w kraju i za granicą.

Zakład Produkcyjny w Słupsku dostarcza ponad 50% towarów dostępnych w salonach detalicznych oraz dla klientów hurtowych. pozostała część towarów kupowana jest u zewnętrznych producentów, głównie we Włoszech. Gino Rossi w surowce oraz półprodukty zaopatruje się u dostawców polskich oraz włoskich.

5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM,

organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności GINO ROSSI, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych GINO ROSSI, z określeniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych GINO ROSSI, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

W okresie sprawozdawczym nie zostały objęte postępowaniem sądowym lub administracyjnym sprawy dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Gino Rossi S.A.

6. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH I POWIĄZANIACH EMITENTA

6.1. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA,

w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;

O wszystkich znaczących umowach Spółka informuje w bieżących raportach.

a) Umowy kredytowe

W 2011 roku Gino Rossi S.A. podpisała aneksy do umów kredytowych już funkcjonujących oraz do porozumienia zawartego z bankami finansującymi z 7 stycznia 2011 roku. Szczegóły dotyczące tych umów zostały podane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących: RB 2/2011 z dnia 5 stycznia 2011r., RB 3/2011 z dnia 14 stycznia 2011r., RB 46/2011 z dnia 1 lipca 2011r., RB 48/2011 z dnia 6 lipca 2011r., 49/2011 z dnia 8 lipca 2011r., RB 50/2011 z dnia 8 lipca 2011r., RB 67/2011 z dnia 7 października 2011r., RB 69/2011 z dnia 18 października 2011r., RB 70/2011 z dnia 2 listopada 2011r., RB 71/2011 z dnia 3 listopada 2011r., RB 72/2011 z dnia 8 listopada 2011r., RB 76/2011 z dnia 1 grudnia 2011r., RB 77/2011 z dnia 2 grudnia 2011r., RB 78/2011 z dnia 8 grudnia 2011r., RB 79/2011 z dnia 8 grudnia 2011r.

b) Inne znaczące umowy

- W dniu 1 maja 2011 r. zostały zawarte umowy ubezpieczenia i wystawione polisy ubezpieczeniowe przez TUiR Allianz Polska S.A. na rzecz Gino Rossi S.A.

Wystawione polisy ubezpieczeniowe obejmują:

- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej.

Umowa ubezpieczenia została zawarta na okres od 01.05.2011 r. do 30.04.2012r. Umowa oparta jest o Ogólne warunki ubezpieczenia majątku przedsiębiorstw OWUMP zatwierdzone uchwałą Zarządu TU Allianz Polska S.A.

Umowa nie posiada klauzuli dotyczącej kar umownych, ani zastrzeżeń warunku lub terminu.

Suma ubezpieczenia przedmiotu ubezpieczenia wynosi 65.818.621,63 zł. (maksymalna odpowiedzialność Ubezpieczyciela).

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

W dniu 30 marca 2011r. został podpisany Aneks nr 1 do Ogólnych Warunków Transakcji z którego wynika, iż negocjacja warunków prowadzona jest w taki sposób, aby umowa sprzedaży została podpisana do 30 kwietnia 2011r. W dniu 18 kwietnia 2011r. został podpisany Aneks nr 2, który przewiduje podpisanie Umowy sprzedaży w dniu 16 maja 2011r. W dniu 16 maja 2011r. zostało podpisane porozumienie w sprawie wygaśnięcia Ogólnych Warunków Transakcji.

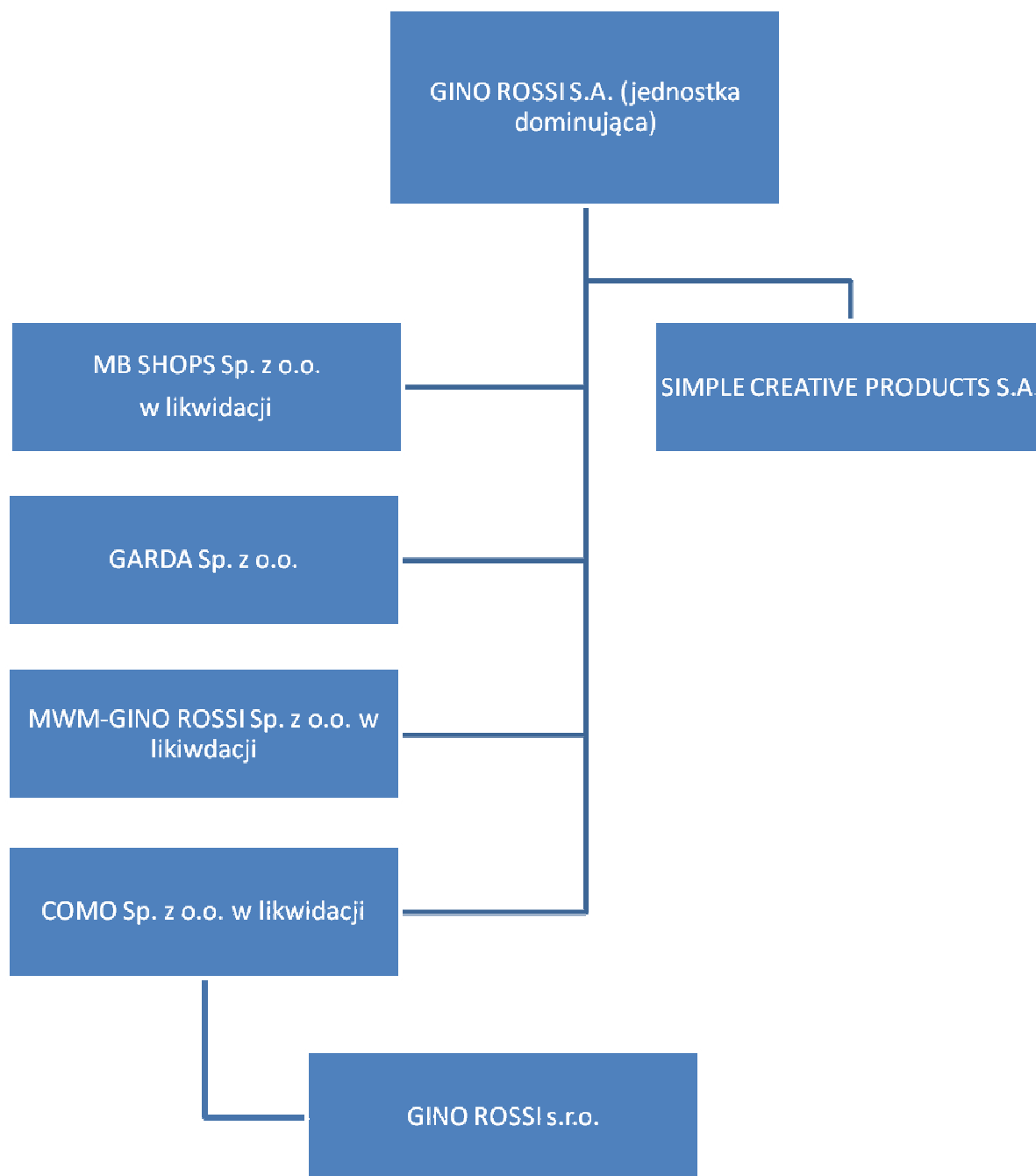
- W dniu 23 marca 2011 roku Spółka Gino Rossi S.A. podpisała list intencyjny zawierającego zestawienie warunków transakcji ("Term Sheet") w sprawie zakupu 51% udziałów w spółce Kazar Footwear sp. z o.o. ("Kazar") z siedzibą w Przemyślu.
- Podpisany Term Sheet przewidywało nabycie udziałów Kazar. W dniu 16 maja 2011r. zostało podpisane porozumienie w sprawie wygaśnięcia Ogólnych Warunków Transakcji.

- W 2011 r. Spółka Gino Rossi podpisała umowy i aneksy do umów najmu z następującymi centrami handlowymi: Star Europa Ryszard Podkulski – aneks do Umowy Najmu lokalu w C.H. Graffica w Rzeszowie, Park Handlowy Rzeszów Studio CTP – Umowa Najmu lokalu City Center w Rzeszowie, Inter IKEA Centre Polska S.A. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Port w Łodzi, Wola Park Sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Wola Park w Warszawie, Toruń Plaza Sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Plaza w Toruniu, Arkadia Centrum Handlowe Sp. z o.o. – aneks do Umowy Najmu lokalu w C.H. Arkadia w Warszawie, Irus Wrocław Sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Factory Outlet we Wrocławiu, Blue City Sp. z o.o. – aneks do Umowy Najmu lokalu w C.H. Blue City w Warszawie. Wymienione umowy nie były znaczące w świetle Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

6.2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI

oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;

Grupa Kapitałowa GINO ROSSI składa się z Jednostki Dominującej GINO ROSSI S.A. oraz podmiotów zależnych. Szczegółowy schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2011 został przedstawiony poniżej.



MB Shops Sp. z o.o. prowadzi działalność od 23 kwietnia 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 29.09.2004 roku pod numerem KRS 0000218378. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A. Od 27 maja 2010r. spółka znajduje się w likwidacji. Likwidatorem jest p. Beata Kurczyn

MWM Gino Rossi Sp. z o.o. prowadzi działalność od 29 lipca 1996 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24 lipca 2003 roku pod numerem KRS 0000166503. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino

Rossi S.A. Od 27 maja 2010r. spółka znajduje się w likwidacji, na koniec roku nie zarządzała żadnym sklepem. Likwidatorem jest p. Beata Kurczyn.

Como Sp. z o.o. prowadzi działalność od 26 stycznia 1989 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 31.10.2003 roku pod numerem KRS 0000176200. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A. Od 14 stycznia 2011r. spółka znajduje się w likwidacji. Na koniec roku nie zarządzała żadnym sklepem. Likwidatorem jest p. Beata Kurczyn

Gino Rossi s.r.o. prowadzi działalność na rynku czeskim od kwietnia 2005. Siedziba Spółki mieści się w Pradze. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych. Prezesem Zarządu jest p. Mariusz Drużynski. Czas działania Spółki nie jest oznaczony. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Como Sp. z o.o. Obecnie spółka zarządza jednym sklepem.

Garda Sp. z o.o. prowadzi działalność od 12 sierpnia 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24. Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy z dnia 10 lutego 2003 roku pod numerem KRS 000015702. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki była produkcja wyrobów kaletniczych. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A. Działalność spółki przejęła spółka Gino Rossi - produkcja jest realizowana w Zakładzie w Elblągu.

Simple Creative Products S.A. . prowadzi działalność od 7 września 1998 roku, do dnia 27 maja 2010r. funkcjonowała jako Simple Creative Products Sp z o.o. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Krakowiaków 16. Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie z dnia 17.08.2001 roku pod numerem KRS 0000035832. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży. Struktura udziałowców obejmuje w 100% Gino Rossi S.A. Zarząd stanowi Tomasz Wanowicz - Wiceprezes Zarządu, Grzegorz Koterwa- Wiceprezes Zarządu.

W 2011 roku wystąpiły powiązania osobowe:

- Członek Rady Nadzorczej Gino Rossi pan Grzegorz Golec był do czerwca 2011r. jednocześnie Prezesem spółki Narodowy Fundusz Inwestycyjny Rubicon Partners, będącej udziałowcem spółki Gino Rossi S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. pan Krzysztof Urbański był jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Simple Creative Products S.A.
- Wice Prezes spółki Gino Rossi S.A. pani Anna Stenszke była jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Simple Creative Products S.A.
- Pan Łukasz Adach był członkiem zarządu w spółce Gino Rossi i Simple Creative Products S.A..
- Pan Artur Morawiec był członkiem zarządu w spółce Gino Rossi i Simple Creative Products S.A.
- Pan Grzegorz Koterwa zajmuje stanowisko Prezesa Zarządu Gino Rossi S.A. i Wiceprezesa Zarządu Simple Creative Products S.A.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. Jan Pilch jest również członkiem Rady Nadzorczej Simple Creative Products S.A. oraz Prezesem spółki 4E Capital sp. z o.o. będącej komplementariuszem spółki FRM „4E Capital sp. z o.o.” spółki komandytowo-akcyjnej. Spółka FRM „4E Capital sp. z o.o.” ska jest akcjonariuszem Gino Rossi S.A

6.3. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, zawartych na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych informacji (§91 ust 6 pkt 5)

W analizowanym okresie GINO ROSSI S.A. lub jednostki od niego niezależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

7. INFORMACJE O KREDYTACH, POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH, GWARANCJACH

7.1. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH z podaniem ich kwoty, rodzaju, wysokości stopy procentowej, waluty, terminu wymagalności.

Zestawienie kredytów GINO ROSSI S.A. na dzień 31.12.2011 r.
(w tys.)

Bank /Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu wg umowy	Oprocentowanie	Ostateczny termin spłaty	Wykorzystanie na dzień 31-12-2011
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	5 329 PLN	WIBOR 1M + marża	31-03-2012 r.	4 884 PLN
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Kredyt obrotowy	5 047 PLN	WIBOR 1M + marża	31-03-2012 r.	4 985 PLN
DNB NORD S.A.	Kredyt obrotowy	10 935 PLN	WIBOR 1M + marża	31-03-2012 r.	10 107 PLN
ALIOR BANK S.A.	Kredyt inwestycyjny	9 318 CHF	LIBOR 1M marża	30-06-2016 r.	6 291 CHF

W dniu 9 lutego 2012r. Gino Rossi S.A. podpisała aneks do Umowy kredytowej zawartej z Alior Bank S.A. dotyczący przewalutowania kredytu udzielonego w CHF w wysokości 6.291.080 CHF na walutę PLN. Wartość kredytu do spłaty po przewalutowaniu wynosi 21.981 tys. PLN. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na 30 czerwca 2016r.

7.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

z podaniem ich kwoty, rodzaju, wysokości stopy procentowej, waluty, terminu wymagalności.

W 2011r. Emitent nie udzielał kredytów ani pożyczek.

7.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym

Na 31 grudnia 2011 roku Gino Rossi S.A. była stroną następujących zobowiązań warunkowych w formie gwarancji bankowych:

- gwarancje związane z umowami najmu udzielone Gino Rossi S.A. 1.403 tys. zł.
- gwarancje celne udzielone Gino Rossi S.A. 400 tys. zł.

Oprócz powyższych Gino Rossi S.A. udzieliła poręczenia Simple Creative Products S.A.do kwoty 7 000 tys. zł. w związku z kredytem udzielonym przez PEKAO S.A. a Simple Creative Products S.A. udzieliło poręczenia Gino Rossi S.A. do kwoty 30,1 mln. zł. w związku z kredytami zaciągniętymi przez Gino Rossi S.A. w DnB Nord Polska S.A. i PEKAO S.A.

8. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPLYWÓW Z EMISJI;

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK;

Zarząd Spółki opublikował skonsolidowaną prognozę na lata 2011-2012 w dniu 15 grudnia 2011 roku. Prognoza obejmuje wyniki Gino Rossi i Simple Creative S.A. Zarząd nie publikował prognoz jednostkowych wyników spółki Gino Rossi S.A.

Prognoza wyników finansowych na lata 2011-2012:

['000] PLN	2011	2012
Przychody ze sprzedaży	185 000	214 000
EBIT	600	9 300
Zysk netto	-6 600	3 000
EBITDA	5 600	15 000

Poniżej prezentujemy różnice pomiędzy prognozowanymi a osiągniętymi wynikami na 2011 rok :

['000] PLN	2011-prognoza	2011-wykonanie	odchylenie
Przychody ze sprzedaży	185 000	186 139	1%
EBIT	600	-976	-263%
Zysk netto	-6 600	-8 432	-28%
EBITDA	5 600	4 875	-13%

Różnica pomiędzy wynikami prognozowanymi a rzeczywistym wykonaniem wynika głównie z wyższych niż zakładano kosztów produkcji (w szczególności kosztów zużycia materiałów oraz usług obcych) a także wyższymi niż prognozowano różnicami inwentaryzacyjnymi i odchyleniami od cen ewidencyjnych.

10. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie GINO ROSSI S.A. podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Z instytucjami finansującymi działalność (banki) Spółka zawarła porozumienie umożliwiające korzystanie przez spółkę z linii kredytowych w 2011 r. Spółka rozpoczęła restrukturyzację w najważniejszych obszarach swojej działalności, Zarząd zakłada, że efekt tych działań będzie widoczny w kolejnych okresach. Na chwilę obecną nie występują okoliczności, które uniemożliwiłyby realizację zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań.

11. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH,

w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;

Spółka GINO ROSSI S.A. posiada wystarczające środki zapewniające realizację zamierzeń inwestycyjnych:
- otwarcie w 2012 r. nowych lokalizacji,

- rewitalizacja istniejących,

Spółka Gino Rossi zamierza w 2012 roku dokonać inwestycji na wartość ok. 1,6 mln. zł.

12. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY,

z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;

Wszystkie istotne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy 2011 roku zostały opisane w punkcie 2.1.

13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA

oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej;

W 2012r. spółka Gino Rossi będzie koncentrowała się głównie na realizacji celów sprzedażowych poprzez:

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

Strategia Grupy Modowej Gino Rossi zakłada dalszy rozwój w oparciu o silne marki sektora modowego oraz maksymalizację efektywności działania grupy.

14. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ;

Nie wystąpiły

15. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI,

przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;

W przypadku rozwiązania stosunku pracy członkom Zarządu Gino Rossi S.A. przysługuje prawo do odprawy w wysokości 120.000zł. brutto dla Prezesa Zarządu i 93.000zł. brutto dla Wiceprezesa Zarządu.

16. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Wynagrodzenie wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu pełnionych funkcji w organach Spółki oraz wynagrodzenie od Spółek należących do Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. :

Wynagrodzenia - GINO ROSSI S.A.	Z tytułu pełnienia funkcji w GINO ROSSI S.A. [‘000PLN]	Z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A. [‘000PLN]
Zarząd Gino Rossi		
Artur Morawiec (od 6 maja do 22 października 2011)	44	
Łukasz Adach (od 1 lipca do 17 października 2011)	104	
Anna Stenszke (do 10 lipca 2011)	12	
Witold Jesionowski (do 7 września 2011)	16	
Tomasz Malicki (od 17 października 2011)	77	
Grzegorz Koterwa (od 17 października 2011)	99	
RAZEM Zarząd Gino Rossi	352	
Rada Nadzorcza Gino Rossi		
Jan Pilch (od 15 czerwca 2011)	17	
Krzysztof Bajolek (od 15 czerwca 2011)	9	
Krzysztof Koczwarą (od 15 czerwca 2011)	9	
Jakub Bartkiewicz (od 15 czerwca 2011)	13	
Wiesław Wojaś (od 15 czerwca 2011)	9	
Krzysztof Urbański (do 15 czerwca 2011)	11	
Maciej Fedorowicz (do 15 czerwca 2011)	11	
Sławomir Strycharz (do 15 czerwca 2011)	11	
Grzegorz Golec (do 15 czerwca 2011)	11	
Piotr Karmelita (do 15 czerwca 2011)	11	
RAZEM RN Gino Rossi	112	
Zarząd w Spółkach zależnych (Simple i Garda)		520
Aleksandra Zawadzka (do 5.10.2011r.)		183
Dariusz Kossowski (do 17.05.2011)		137
Artur Morawiec (od 5.10.2011)		4
Tomasz Wanowicz (od 2.11.2011)		52
Grzegorz Koterwa (od 2.11.2011)		4
Łukasz Adach (od 5.10.2011 do 2.11.2011)		80
Małgorzata Sieńko-Manikowska (Garda Sp z o.o)		30
Agnieszka Mierzwińska (Garda Sp z o.o)		30
Rada Nadzorcza w Spółkach zależnych (Simple)		176
Michał Cader (od 8 czerwca 2011)		9
Jan Pilch (od 8 czerwca 2011)		55
Karolina Woźniak – Małkus (od 13 lipca 2011)		6
Sławomir Strycharz (od 13 lipca 2011)		6
Michał Wójcik		22
Marcin Ochnik (do 8 czerwca 2011)		13
Anna Stenszke (do 8 czerwca 2011)		13
Dawid Sukacz (do 13 lipca 2011)		18
Krzysztof Urbański (do 13 lipca 2011)		16
Artur Morawiec (od 17 maja do 04 października 2011)		18

W 2011 roku nie wystąpiły wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, wynikające z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta.

17. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE);

LICZBA AKCJI BĘDĄCA W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ - stan na dzień 31.12.2011 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kap. zakładowym
RADA NADZORCZA		
Jan Pilch	-----	-----
Krzysztof Bajolek	47.077	0,15%
Jakub Bartkiewicz	-----	-----
Krzysztof Koczwarra	-----	-----
Wiesław Wojas	-----	-----
ZARZĄD		
Tomasz Malicki	-----	-----
Grzegorz Koterwa	-----	-----

18. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH

(w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;

Na dzień przygotowania sprawozdania nie są znane umowy mogące doprowadzić do zmian w proporcjach akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

19. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH

Emitent w omawianym okresie nie prowadził programów akcji pracowniczych

20. INFORMACJA O UMOWIE EMITENTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:

a) dacie zwarcia przez GINO ROSSI S.A. umowy z pomiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie na jaki została zawarta ta umowa,

b) 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,

c) Informacje o wynagrodzeniu za poprzedni rok obrotowy.

W dniu 03 sierpnia 2011r. GINO ROSSI S.A. podpisało z firmą REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. umowę obejmującą przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011r. Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie za przeprowadzenie przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych wyniesie 62.700 zł netto.

W 2011 roku wypłacono firmie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.:

- 1) kwotę w wysokości 24.600 zł z tytułu podpisanej umowy z dnia 03.08.2011 r.
- 2) kwotę w wysokości 76.260 zł z tytułu podpisanej umowy z dnia 21.06.2010 r. obejmującej przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010r.

Zgodnie z podpisaną w dniu 21.06.2010 r. umową z firmą REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. obejmującą przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 r. wynagrodzenie za wykonane prace wyniosło 81.000 zł netto.

21. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Gino Rossi S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2011 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Gino Rossi S.A. oraz jej wynik finansowy.

Ponadto Zarząd oświadcza, że roczne sprawozdanie z działalności Gino Rossi S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu
Grzegorz Koterwa

.....
Data i podpis

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Malicki

.....
Data i podpis

22. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Gino Rossi S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 1.01.2011r. do 31.12.2011r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim: „REWIT” Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, wpisana na listę krajową podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu
Grzegorz Koterwa

.....
Data i podpis

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Malicki

.....
Data i podpis