

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
GINO ROSSI S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
za rok 2012

GINO ROSSI S.A.

ul. Owocowa 24

76-200 Słupsk

Słupsk, 2013-04-29

SPIS TRESCI

1. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
1.1. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ - GINO ROSSI S.A.	5
1.2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
1.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1.4. ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	7
2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.	7
2.1. WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
2.2. DOKONANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	8
2.3. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
2.4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	9
2.5. INFORMACJA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH	9
2.6. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY	9
3. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
3.1. INSTRUMENTY FINANSOWE	9
4. ISTOTNE CZYNNIKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
4.1. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
4.2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA	10
5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM	11
ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CONAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI	11
6. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH TOWARACH, PRODUKTACH I USŁUGACH	11
6.1. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH	11
6.2. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU	12
6.3. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI	13
7. INFORMACJA O UMOWACH ZNACZĄCYCH I POWIĄZANIACH GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
7.1. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH KREDYTOWYCH, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI ORAZ ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI	13
7.2. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
7.3. OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	16
9. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	16
9.1. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH	16
9.2. INFORMACJE O KREDYTACH I POŻYCZKACH UDZIELONYCH	17
9.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	17

10. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WPŁYWÓW Z EMISJI	17
11. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	17
12. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	17
13. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	18
14. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ	18
15. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
16. ZMIANY W POSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2011 ROKU.	18
17. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI	19
18. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	19
19. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI SPÓŁKI ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE) JEDN. DOMINUJĄCEJ - GINO ROSSI S.A.	20
20. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.	21
21. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	21
22. INFORMACJE O UMOWIE SPÓŁKI Z PODMIOTEM UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:.....	21
23. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ	22
24. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH.	24
25. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W DANYM ROKU OBROTOWYM.	26
26. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYNY	26
27. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	26
28. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	27
29. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	27
30. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	27

31. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
32. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	29

1. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GINO ROSSI S.A.

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

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 S.A. w sektorze handel.

Grupa Gino Rossi („**Grupa Kapitałowa**”) zajmuje się projektowaniem produkcją oraz sprzedażą markowego obuwia i odzieży pod markami Gino Rossi oraz Simple. Dystrybucja realizowana jest przez sieć 133 salonów firmowych własnych oraz franszysowych zlokalizowanych w Polsce i za granicą (Gino Rossi: 84 salony oraz Simple Creative Products S.A.: 49 salonów). Produkcja obuwia ma miejsce w zakładzie produkcyjnym w Słupsku a produkcja torebek w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2012 r.:

- Tomasz Malicki - Prezes Zarządu
- Grzegorz Koryciak – Wiceprezes Zarządu

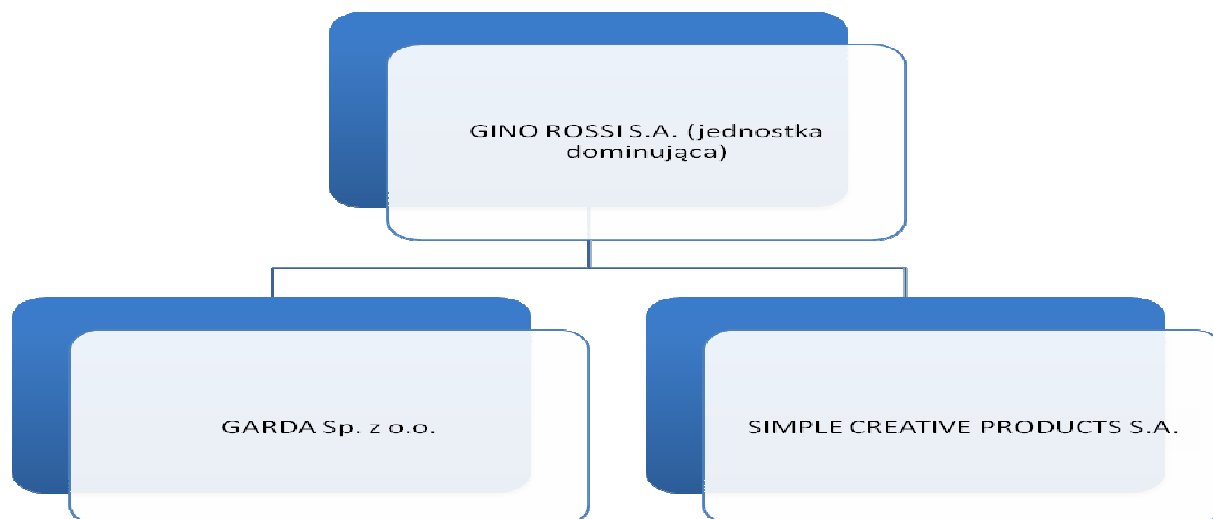
Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2012 r.:

- Jan Pilch – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Bajołek – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Koczwara – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Bartkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Wiesław Wojas – Członek Rady Nadzorczej

1.2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI

Grupa Kapitałowa składa się z Jednostki Dominującej - Spółki oraz podmiotów zależnych.

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2012 R.



1.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Simple Creative Products S.A. („**Simple**”) prowadzi działalność od 7 września 1998 roku, do dnia 27 maja 2010 r. funkcjonowała jako Simple Creative Products Sp. z o.o.

Siedziba Simple 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 Simple jest produkcja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży. 100% udziałowcem Simple jest Spółka.

Garda Sp. z o.o. („**Garda**”) 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 Garda była produkcja wyrobów kaletniczych. 100% udziałowcem Simple jest Spółka. Działalność Garda przejęła Spółka - produkcja jest realizowana w Zakładzie w Elblągu.

Zarząd Spółki podjął decyzję, aby w sprawozdaniu rocznym za 2012 rok dokonać rozliczenia utraty kontroli nad spółkami zależnymi:

- MB Shops sp. z o.o. w likwidacji;
- MWM Gino Rossi sp. z o.o. w likwidacji;
- Como sp. z o.o. w likwidacji.

1.4. ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	697	679
Pracownicy fizyczni	200	191
Razem	897	870

2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

2.1. WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Podstawowe wielkości ekonomiczno- finansowe zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

(w tys. zł)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2012	2011	zmiana	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	209 190	186 139	23 051	12%
Wynik brutto ze sprzedaży	88 505	79 454	9 051	11%
Marża brutto na sprzedaży	42,31%	42,69%	0	0%
Pozostałe przychody operacyjne	5 913	6 299	-386	-6%
Koszty administracyjne i sprzedaży	-86 087	-81 327	4 760	6%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 959	-5 675	3 716	-65%
Wynik operacyjny	6 372	-1 249	7 621	610%
Przychody finansowe	428	47	381	811%
Koszty finansowe	-5 487	-7 170	-1 683	-23%
zysk ze sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	3 364	0	3 364	0%
Wynik netto	4 231	-8 726	12 957	148%
Aktywa Trwałe	72 937	74 665	-1 728	-2%
Aktywa Obrotowe	85 396	67 536	17 860	26%
Kapitał Własny	67 714	51 683	16 031	31%
Zobowiązania Długoterminowe	18 299	22 534	-4 235	-19%
Zobowiązania krótkoterminowe	74 834	67 895	6 939	10%

Grupa Kapitałowa odnotowała 12% wzrost przychodów w porównaniu z 2011 rokiem. Marża brutto wzrosła o 8,8 mln zł. Wynik netto był o ponad 12 mln zł lepszy niż w 2011 roku.

Główną przyczyną wzrostu rentowności były:

- zwiększenie udziału produkcji krajowej pozwalającej na zwiększenie marży brutto dzięki pominięciu zagranicznych pośredników,
- poszerzenie oferty obuwia codziennego (casual) i quasi sportowego,
- zwiększenie poziomu zatowarowania sieci własnych sklepów oraz zwiększenie dostępności towarów dla kanału hurtowego i eksportowego,
- wdrożenie nowego konceptu wizualnego w kilku sklepach przekładającego się na wzrost sprzedaży,

- zmniejszenie kosztów sprzedaży i administracyjnych w relacji do wielkości sprzedaży dzięki optymalizacji kosztów w obszarze logistyki, outsourcingu usług oraz obsługi administracyjnej Spółki oraz Simple.

Poziom aktywów trwałych utrzymywał się w analizowanych okresach na zbliżonym poziomie.

Aktywa obrotowe wzrosły o ponad 17 mln zł, głównie na skutek wzrostu poziomu zapasów. Utrzymanie wyższego poziomu zapasów wynikało ze wzrostu produkcji w toku sezonu wiosna-lato 2014 a także zwiększenia zatowarowania na m² w sieci sklepów, co było niezbędne dla poprawy wyników sprzedażowych.

Efektom wyższego poziomu zapasów, było zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w Spółce, który tylko częściowo został zaspokojony w ramach kwoty 6 mln zł pozostałej po spłacie 9,3 mln zł zadłużenia wobec banków ze środków pochodzących z emisji akcji serii H.

2.2. DOKONANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

- W 2012 roku pod marką Spółki zostało otwartych 14 sklepów, natomiast pod marką Simple zostały otwarte 2 salony. Na 31 grudnia 2012 roku sieć sklepów Grupy Kapitałowej liczyła 133 salony w kraju i za granicą o łącznej powierzchni 12.249,6 m².
- Spółka przeprowadziła emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H, emitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Spółki z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. (szerzej w punkcie 2,4);
- Spółka zmniejszyła zadłużenie wobec banków kredytujących o 9,3 mln zł;
- Zwiększono wielkości produkcji w Polsce i pełne wykorzystanie aktualnych mocy produkcyjnych zakładu w Słupsku;
- Spółka zamknęła 5 nierentownych sklepów w Polsce, zaś Simple zamknęła 1 nierentowną lokalizację w Polsce i 1 w Niemczech.

2.3. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Główne czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie 2013 roku:

- a) Grupa Kapitałowa będzie prowadziła w dalszym ciągu optymalizację kosztową poprzez:
- obniżenie kosztów obsługi zadłużenia poprzez jego restrukturyzację;
 - uzyskanie synergii kosztowych w obrębie Spółki oraz Simple;
 - zwiększenie udziału produkcji własnej w sprzedaży ogółem w celu obniżenia jednostkowego kosztu produkcji skutkującego poprawą marży handlowej;
 - zwiększenie udziału kontrahentów krajowych w dostawach materiału;
 - stopniową likwidację nierentownych salonów w Polsce;
 - optymalizację kosztową detalicznej sieci sprzedaży;
 - poprawę jakości wewnętrznych procesów w firmie (np. w obszarze produkcji, logistyki i administracyjno-księgowym);
 - stopniową likwidację salonów własnych za granicą i zastępowanie ich salonami franczyzowymi.
- b) Realizacja celów sprzedażowych poprzez:
- optymalizacja poziomu zapasów towarów w celu zaspokojenia bieżących potrzeb rynku;

- optymalizacja asortymentu marki „gino rossi” – zwiększenie udziału obuwia weekendowego i codziennego asortymencie marki;
 - otwarcie nowych, oraz modernizacja dotychczasowych salonów firmowych Spółki i Simple;
 - rozwój sprzedaży eksportowej w krajach Europy Środkowo-Wschodniej;
 - staranna selekcja sklepów multibrandowych;
 - wzrost udziału tzw. sprzedaży markowanej – wprowadzanie do sklepów multibrandowych stoisk firmowych z własnym wystrojem;
 - poprawa jakości wewnętrznych procesów w firmie (np. proces sprzedaży, proces przygotowania kolekcji)
- c) Spółka planuje emisję obligacji, która uzupełniając krótkoterminowe zaangażowania kredytowe banków, będzie źródłem refinansowania zadłużenia w bankach oraz, po zmniejszeniu obecnej ekspozycji kredytowej banków, zwiększy kapitał pracujący spółki.

2.4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Zespoły odpowiedzialne za przygotowanie kolekcji poszczególnych marek monitorują trendy panujące w modzie.

Spółka ani podmioty z Grupy Kapitałowej nie prowadzą badań.

2.5. INFORMACJA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

W 2012 r. Spółka nie posiadała ani nie nabywała akcji własnych.

2.6. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ODDZIAŁY

Spółka posiada dwa oddziały samobilansujące się: oddział w Niemczech i oddział na Litwie.

Simple posiada dwa oddziały samobilansujące się: oddział w Niemczech i oddział na Litwie.

3. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

3.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

a) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Spółka jako kredytobiorca mający w swym portfelu kredyty oparte o zmienną stopę WIBOR, jest obciążona ryzykiem związanym z niekorzystnymi zmianami stóp procentowych. W 2012 roku Spółka nie korzystała z instrumentów ograniczających ryzyko niekorzystnej zmiany stopy procentowej.

b) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

Spółka korzysta z kredytów w linii bieżącej oraz z kredytu inwestycyjnego. W styczniu 2011 roku Spółka 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 9 wydłużył okres obowiązywania porozumienia do 30 czerwca 2013 roku.

4. ISTOTNE CZYNNIKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

4.1. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej ma wpływ szereg czynników zarówno makroekonomicznych, jak i związanych z samą Grupą Kapitałową:

Czynniki zewnętrzne

- trudna sytuacja makroekonomiczna powodująca ryzyko zmniejszonego popytu na sprzedawane przez spółkę towary;
- częste zmiany prawodawstwa wprowadzająca dodatkowe ryzyka do prowadzonej działalności, szczególnie w zakresie prawa podatkowego;
- kształtowanie się kursów walut (w szczególności kursu EUR);
- ryzyko wprowadzenia regulacji celnych i importowych;
- nasilenie konkurencji;
- tendencje na rynku mody;
- sezonowość w sprzedaży;
- lokalizacja salonów sprzedaży detalicznej.

Czynniki wewnętrzne

- Spółka posiada dobrą i rozpoznawalną markę;
- posiadanie dużej sieci własnych salonów sprzedaży detalicznej;
- posiadanie własnego zakładu produkującego obuwie i torebki;
- wykwalifikowana kadra;
- trwający proces restrukturyzacji finansowej Spółki;
- poziom zapasów z ubiegłych sezonów w Simple;
- poziom należności przeterminowanych i wynikające z niego ryzyka utraty wpływów.

4.2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA

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

Grupa Kapitałowa 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

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2012r. głównymi odbiorcami oferty spółki byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Spółki stanowiła 72% przychodów ze sprzedaży, natomiast sprzedaż w sklepach Simple stanowiła 72% 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. Spółka 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.

5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI SPÓŁKI, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI, Z OKREŚLENIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA SPÓŁKI. DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM SPÓŁKI 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 Spółki.

6. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH TOWARACH, PRODUKTACH I USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ.

6.1. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Grupa Kapitałowa zarządza uznanymi na polskim rynku modowym markami: Gino Rossi i Simple Creative Products. W ofercie Grupy Kapitałowej znajduje się obuwie damskie i męskie, torebki i akcesoria skórzane oraz odzież damska. Wszystkie produkty charakteryzują się nowoczesnym, wyszukany wzornictwem oraz doskonałą jakością wykonania.

Gino Rossi jest jedną z najlepiej rozpoznawanych i najwyżej ocenianych na polskim rynku marek, która zajmuje pozycję lidera w segmencie obuwia ze średniej i wyższej półki. Sieć sprzedaży obejmuje salony firmowe zarówno w Polsce w Polsce i za granicą. Simple Creative Products to czołowa marka na polskim rynku luksusowej odzieży damskiej, oparta na bezpretensjonalnej prostocie, wyrafinowanym, eleganckim i kreatywnym wzornictwie oraz dobrych materiałach i świetnym wykonaniu.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja oraz sprzedaż obuwia oraz odzieży damskiej. Działalność segmentu obuwniczego skoncentrowana jest w następujących głównych grupach asortymentowych:

- obuwie męskie produkcji własnej i obcej – w 2012 sprzedano 291 tys. par;
- obuwie damskie produkcji własnej i obcej – w 2012 sprzedano 206 tys. par,

torby skórzane - w 2012 sprzedano 47 tys. sztuk;

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

Struktura sprzedaży	2012	struktura	2011	struktura
Obuwie męskie	39 209	19%	35 547	19%
Obuwie damskie	58 919	28%	59 437	32%
Obuwie dziecięce	123	0%	352	0%
Torebki i akcesoria skórzane	15 463	7%	8 874	5%
Odzież damska	69 095	33%	64 764	35%
Pozostałe, w tym materiały	25 853	12%	16 492	9%
Usługi	528	0%	673	0%
RAZEM	209 190	100%	186 139	100%

6.2. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE

Grupa Kapitałowa prowadzi swoją działalność na terytorium Polski oraz za granicą.
Na terenie Polski realizuje 91% swojej sprzedaży.

W tys. zł.

Rynki zbytu	2012	struktura	2011	struktura
sprzedaż na kraj	189 518	91%	165 346	89%
sprzedaż zagraniczna	19 671	9%	20 793	11%
RAZEM	209 190	100%	186 139	100%

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

Wyszczególnienie	2012		2011	
	wartość	udział	wartość	udział
Polska	189 518	91%	165 346	89%
Zagranica, w tym:	19 671	9%	20 793	11%
Niemcy	6 160	31%	6 054	29%
Rosja	2 363	12%	4 325	21%

Ukraina	3 000	15%	4 161	20%
Litwa	3 418	17%	3 680	18%
Łotwa	1 625	8%	955	5%
Republika Czeska	605	3%	512	3%
Węgry	420	2%	422	2%
Białoruś	185	1%	204	1%
pozostałe	1 896	10%	480	2%
Razem przychody	209 190	100%	186 139	100%

6.3. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od jednego odbiorcy w stopniu większym niż 10% przychodów ze sprzedaży.

Spółka realizuje 72% swojej sprzedaży poprzez sklepy detaliczne. Pozostała część sprzedaży realizowana jest do odbiorców hurtowych w kraju i za granicą.

Zakład Produkcyjny w Słupsku dostarcza 77% towarów dostępnych w salonach detalicznych oraz dla klientów hurtowych. Pozostała część towarów kupowana jest u zewnętrznych producentów, głównie we Włoszech. Spółka w surowce oraz półprodukty zaopatruje się u dostawców polskich oraz włoskich.

Simple realizuje 72% swojej sprzedaży poprzez sklepy detaliczne. Pozostała część sprzedaży realizowana jest do sklepów franszysowych. Simple sprzedaje również materiały do produkcji swoim podwykonawcom.

7. INFORMACJA O UMOWACH ZNACZĄCYCH I POWIĄZANIACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

7.1. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH KREDYTOWYCH, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI ORAZ ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI

O wszystkich znaczących umowach Spółka informuje w bieżących raportach.

1. Umowy kredytowe

- W 2012 roku Spółka 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 12/2012 z dnia 3 lutego 2012 r., RB 14/2012 z dnia 7 lutego 2012 r., RB 15/2012 z dnia 10 lutego 2012 r., RB 16/2012 z dnia 16 lutego 2012 r., RB 17/2012 z dnia 2 marca 2012 r., RB 19/2012 z dnia 5 marca 2012 r., RB 21/2012 z dnia 6 marca 2012 r., RB 25/2012 z dnia 5 kwietnia 2012 r., RB 26/2012 z dnia 6 kwietnia 2012 r., RB 28/2012 z dnia 6 kwietnia 2012 r., RB 37/2012 z dnia 11 maja 2012 r., RB 40/2012 z dnia 17 maja 2012 r.
- W 2012 roku Simple podpisała aneksy do umowy kredytowej, zawartej z bankiem PeKaO S.A. O podpisaniu aneksów spółka informowała raportami bieżącymi: RB 27/2012 z dnia 6 kwietnia 2012 r., RB 39/2012 z dnia 11 maja 2012 r., RB 71/2012 z dnia 4 września 2012 r.
- W dniu 31 sierpnia 2012 roku został podpisany Aneks nr 9 do porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku zawartego pomiędzy Spółką, a bankami: Alior Bank S.A., Bank DnB Nord Polska S.A.,

Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A. Zgodnie z zawartym Aneksem Banki wyraziły zgodę na utrzymanie do dnia 30 czerwca 2013 r. następujących zaangażowań kredytowych:

1. Alior Bank S.A. - kredyt w wysokości 17.987.443,70 PLN z terminem spłaty 30 czerwca 2016 r. na warunkach określonych umową nr 08/140112/0002/M z dnia 21 listopada 2008 r.;
 2. Bank DnBNord Polska S.A. - limit kredytowy do wysokości 11.012.838 PLN z terminem spłaty na warunkach określonych Umową o Limit Kredytowy nr 101/2006 z dnia 19 października 2006 r. wraz z późniejszymi zmianami;
 3. Bank PeKaO S.A. - kredyt na rachunku bieżącym w wysokości 4.361.214 PLN z terminem spłaty na warunkach określonych umową kredytu w rachunku bieżącym nr KB 184/2101/2001 z dnia 12 grudnia 2001r. wraz z późniejszymi aneksami, linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe w imporcie do kwoty 1.354.544,00 EUR z okresem wykorzystania na warunkach określonych Umową o otwarciu linii gwarancji bankowych i akredytów dokumentowych w imporcie nr CKK/52/2005 z dnia 07.10.2005r. wraz z późniejszymi aneksami, przy czym kwota linii będzie redukowana w terminach ważności i kwotach odpowiadających zobowiązaniom z tytułu akredytów i gwarancji- kwota do spłaty wynosi 1.026.746,49 PLN;
 4. ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bankowym udzielony umową 8912006001000442/00 z dnia 22 listopada 2006r. wraz z późniejszymi aneksami, objęty umową restrukturyzacyjną w kwocie 3.683.449,87 PLN; linia na akredytywy do kwoty 446.593,13 PLN.
- W dniu 24 grudnia 2012 roku został podpisany Aneks nr 10 do porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku zawartego pomiędzy Spółką a bankami: Alior Bank S.A., Bank DnB Nord Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A. („**Porozumienie**”).

Na mocy przedmiotowego Aneksu, Banki wyraziły zgodę na emisję przez Spółkę nie mniej niż 41.000 i nie więcej niż 50.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, zabezpieczonych, oprocentowanych ("**Obligacje**") na warunkach opisanych poniżej.

Celem emisji Obligacji będzie całkowita spłata zadłużenia kredytowego Spółki w Bankach. Nadwyżka ponad kwotę przeznaczoną na spłatę Banków zasili kapitał obrotowy Spółki. Zabezpieczeniem Obligacji będzie zastaw rejestrowy na akcjach Simple.

Emisja dojdzie do skutku pod warunkiem spełnienia łącznie dwóch okoliczności: (i) osiągnięcia progu emisji Obligacji w wysokości gwarantującej spłatę zadłużenia Spółki wobec Banków oraz (ii) ustanowienia zabezpieczenia Obligacji przed terminem wydania Obligacji tj. zapisania Obligacji w ewidencji.

Strony również uzgodniły, że w dniu dokonania całkowitej spłaty zadłużenia kredytowego Spółki ze środków pochodzących z emisji Obligacji, wygasną (i) wszystkie umowy kredytowe z Bankami objęte Porozumieniem oraz (ii) samo Porozumienie.

Zgoda banków na czynności związane z emisją Obligacji, do których odnosi się Aneks nr 10, wygasa z dniem 30 czerwca 2013 roku.

2. Inne znaczące umowy

- W dniu 1 maja 2012 roku zostały zawarte umowy ubezpieczenia i wystawione polisy ubezpieczeniowe przez TUiR Allianz Polska S.A. na rzecz Spółki. Wystawione polisy ubezpieczeniowe obejmują:
 - ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk;
 - ubezpieczenie sprzętu elektronicznego;
 - ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej.

Umowa ubezpieczenia została zawarta na okres od 01 maja 2012 r. do 30 kwietnia 2013 roku. 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 2012 roku Spółka podpisała umowy i aneksy do umów najmu z następującymi centrami handlowymi: Roland Investments sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Bonarka w Krakowie, Poznań City Center sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu C.H. City Poznań Center w Poznaniu, MD Poland 1 sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Promenada w Warszawie, Foras Targówek Property sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Targówek w Warszawie, GTC Galeria Kazimierz – aneks do Umowy Najmu lokalu w Galeria Kazimierz w Krakowie, Centrum Wzgórze sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Wzgórze w Gdyni, Forum Gliwice sp. z o.o. – aneks do Umowy Najmu lokalu w C.H. Forum Gliwice w Gliwicach, Fashion House Warsaw sp. z o.o., – aneks do Umowy Najmu lokalu w Factory Outlet w Warszawie, Irus Luboń – Umowa Najmu lokalu w C.H. Factory Poznań w Luboniu, Horyzont sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Manufaktura z Łodzi, Galeria Katowicka sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Katowice w Katowicach, Neinver Annopol sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Factory Annopol w Annopolu, Capital Part 15 sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Askana w Gorzowie Wielkopolskim, Kasama Investments sp. z o.o. – aneks do Umowy Najmu lokalu w C.H. Magnolia we Wrocławiu, Atrium Biała sp. z o.o. aneks do Umowy Najmu lokalu w C.H. Galeria Biała w Białymstoku, Poland Business Park XI sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Galeria Słoneczna w Radomiu, Atrium Felicity sp. z o.o. – Umowa Najmu lokalu w C.H. Felicity w Lublinie. 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.
- W dniu 22 października 2012 roku została zawarta przez Simple trzyletnia umowa o współpracy z projektantką Lidią Iwoną Kalitą. Przedmiotem umowy jest wykonanie - na zasadzie wyłączności - przez w/w osobę sześciu kompletnych kolekcji odzieży wraz artykułami uzupełniającymi, poczynając od kolekcji wiosennej 2013 r. do kolekcji jesienno-zimowej 2015r. oraz współpraca w obszarach marketingu i reklamy. Umowa została wypowiedziana w dniu 21 marca 2013 roku. Umowa zostanie rozwiązana z dniem wykonania wszystkich obowiązków projektanta związanych z kolekcją jesienno-zimową 2013 r.

7.2. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa składa się z Jednostki Dominującej - Spółki oraz podmiotów zależnych. Szczegółowy schemat Grupy Kapitałowej został przedstawiony w punkcie 1.2 niniejszego opracowania.

W 2012 roku wystąpiły powiązania osobowe:

- Pan Tomasz Malicki zajmuje stanowisko Prezesa Zarządu Spółki i Prezesa Zarządu Simple;
- Pan Grzegorz Koryciak zajmuje stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Simple;
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. Jan Pilch jest również członkiem Rady Nadzorczej Simple oraz Prezesem spółki 4E Capital sp. z o.o. będącej komplementariuszem spółki FRM „4E Capital sp. z o.o.” S.K.A. Spółka FRM „4E Capital sp. z o.o.” S.K.A. jest akcjonariuszem Spółki;
- Członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Wiesław Wojas jest Prezesem spółki Wojas S.A., będącej akcjonariuszem Spółki;
- Członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Krzysztof Bajolek jest Prezesem spółki „Nova PBB sp. z o.o. S.K.A., będącej akcjonariuszem Spółki.

- Członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Jakub Bartkiewicz jest Prezesem Dom Inwestycyjnego Investors S.A., który to zarządza Investor Private Equity FIZ, jednym z akcjonariuszy Spółki.

7.3. OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2012 roku wydatki inwestycyjne Grupy Kapitałowej wyniosły 3,8 mln zł. Większość wydatków inwestycyjnych dotyczyła inwestycji w salony własne marki Gino Rossi oraz Simple.

8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ Z KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCIJ.

W analizowanym okresie Spółka lub jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

9. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH UMOWACH POŻYCZEK, Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU, WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY, TERMINU WYMAGALNOŚCI, INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU PORĘCZENIACH, GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM.

9.1. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

Zestawienie kredytów Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012 r.

(w tys.)

Bank /Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu wg umowy	Oprocentowanie	Ostateczny termin spłaty	Wykorzystanie na dzień 31-12-2012
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	4 361 PLN	WIBOR 1M + marża	30-06-2013 r.	4 222 PLN
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Kredyt obrotowy	3 683 PLN	WIBOR 1M + marża	31-06-2013 r.	3 683 PLN
DNB NORD S.A.	Linia kredytowa	11 013 PLN	WIBOR 1M + marża	31-06-2013 r.	8 546 PLN
ALIOR BANK S.A.	Kredyt inwestycyjny	17 987 PLN	WIBOR 1M+ marża	30-06-2016 r.	17 987 PLN
PEKAO S.A.	Linia kredytowa (Simple)	6 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	30-06-2013 r.	2 054 PLN

W dniu 9 lutego 2012 r. Spółka 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 po przewalutowaniu wyniosła 21.981 tys. zł. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na 30 czerwca 2016 r.

9.2. INFORMACJE O KREDYTACH I POŻYCKACH UDZIELONYCH

W 2012 r. Spółka ani też Simple nie udzielały kredytów ani pożyczek.

9.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Na 31 grudnia 2012 roku, Grupa Kapitałowa była stroną następujących zobowiązań warunkowych w formie gwarancji bankowych:

Gwarancje związane z umowami najmu udzielone Spółce 1.438 tys. zł.

Gwarancje związane z umowami najmu udzielone Simple 2.439 tys. zł.

Oprócz powyższego Spółka udzieliła poręczenia Simple do kwoty 6.000 tys. zł. w związku z kredytem udzielonym przez PEKAO S.A. a Simple udzieliło poręczenia Spółce do kwoty 28,5 mln zł w związku z kredytami zaciągniętymi przez Spółkę w DnB Nord Polska S.A. i PEKAO S.A.

10. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI.

W okresie objętym raportem Spółka przeprowadziła emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H (szerzej w punkcie 2.3 Sprawozdania Zarządu).

Środki z emisji w wysokości 15,9 mln zł zostały przeznaczone na:

- spłatę kredytów bankowych w wysokości 9,35 mln zł;
- koszty emisji 617 tys. zł;
- kapitał obrotowy 5,95 mln zł.

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

Zarząd Spółki w dniu 26 kwietnia 2012 r. opublikował w raporcie bieżącym RB 33/2012 skonsolidowaną prognozę na rok 2012 r. Prognoza została poddana ocenie przez biegłego rewidenta, zaś raport z tej oceny został opublikowany w raporcie bieżącym RB 35/2012 w dniu 9 maja 2012 r.

W dniu 14 grudnia 2012 r. w raporcie RB 94/2012 została opublikowana korekta skonsolidowanej prognozy na 2012 r.

Poniżej prezentujemy różnice pomiędzy prognozowanymi, a osiągniętymi wynikami na 2012 rok:

	Prognoza na 2012 rok wyniki skonsolidowane (po korekcie) [mln PLN]	Wykonanie 2012r. [mln PLN]	Wykonanie prognozy w %
Przychody ze sprzedaży	210	209,2	100%
EBITDA	11,3	12,4	110%
EBIT	5,5	6,4	116%
Zysk netto	4,2	4,2	100%

Lepsze niż zakładano wyniki operacyjne wynikają z wyższej od planowanej zrealizowanej marży ze sprzedaży.

12. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH

ZOBOWIĄZAŃ ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE GRUPA KAPITAŁOWA PODJĘŁA LUB ZAMIERZAJĄ PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

Z instytucjami finansującymi działalność, Spółka zawarła porozumienie umożliwiające korzystanie przez Spółkę z linii kredytowych w 2012 roku.

Spółka rozpoczęła restrukturyzację w najważniejszych obszarach swojej działalności, co przyniosło efekty, o których mowa w punkcie 2.2 powyżej. Zarząd zakłada, że dalsze efekty tych działań będą widoczne w kolejnych okresach. Na chwilę obecną nie występują okoliczności, które uniemożliwiłyby realizację zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań.

13. 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 posiada wystarczające środki zapewniające realizację zamierzeń inwestycyjnych:

- otwarcie w 2013 r. nowych lokalizacji,
- częściowa rewitalizacja istniejących.

Spółka zamierza w 2013 roku dokonać inwestycji na wartość 1.033 tys. zł.

Simple zamierza w 2013 roku dokonać inwestycji na wartość ok. 2,5 mln zł. Inwestycje będą obejmowały otwarcie nowych sklepów, zakup mebli do salonów, rewitalizację istniejących. Inwestycje zostaną sfinansowane ze środków finansowych pozyskanych z bieżącej działalności.

14. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK, Z OKREŚLENIE STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.

Wszystkie istotne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy 2012 roku zostały opisane w punkcie 2.

15. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ WYPRACOWANEJ PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ.

Strategia Grupy Kapitałowej zakłada dalszy rozwój w oparciu o istniejące marki Gino Rossi i Simple oraz maksymalizację efektywności działania Grupy Kapitałowej. Szerzej planowane działania zostały opisane w punkcie 2.3 niniejszego opracowania.

16. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2012 ROKU.

Zarząd Spółki podjął decyzję, aby w sprawozdaniu rocznym za 2012 rok dokonać rozliczenia utraty kontroli nad spółkami zależnymi:

- MB Shops sp. z o.o. w likwidacji;
- MWM Gino Rossi sp. z o.o. w likwidacji;
- Como sp. z o.o. w likwidacji.

17. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI SPÓŁKAMI GRUPY, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA LUB PRZEZ PRZEJĘCIE.

W przypadku rozwiązania stosunku pracy członkom Zarządu Spółki przysługuje prawo do odprawy w wysokości 93.000 zł brutto dla Prezesa Zarządu Tomasza Malickiego i 93.000 zł brutto dla Wiceprezesa Zarządu Grzegorza Koryciaka.

18. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNIIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenie wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu pełnionych funkcji w organach Spółki oraz wynagrodzenie od spółek należących do Grupy Kapitałowej:

	Z tytułu pełnienia funkcji w Spółce ['000PLN]	Z tytułu pełnienia funkcji w Simple ['000PLN]
Zarząd Spółki		
Tomasz Malicki	382	
Grzegorz Koryciak (od 3 kwietnia 2012)	175	
Grzegorz Koterwa (do 3 kwietnia 2012)	193	
RAZEM Zarząd Spółki	750	
Rada Nadzorcza Spółki		
Jan Pilch	0	
Krzysztof Bajolek	0	
Krzysztof Koczwara	0	
Jakub Bartkiewicz	0	
Wiesław Wojaś	0	
RAZEM Rada Nadzorcza Spółki	0	
Zarząd w spółkach zależnych (Simple i Garda)		514
Tomasz Malicki (od 10.10.2012)		27

Grzegorz Koryciak (od 3.04.2012)		107
Tomasz Wanowicz (do 10.10.2012)		372
Grzegorz Koterwa (do 3.04.2012)		6
Małgorzata Sieńko-Manikowska (Garda Sp. z o.o.) do 23.04.2012		1
Agnieszka Mierzwińska (Garda Sp. z o.o.) do 23.04.2012		1
Rada Nadzorcza w spółkach zależnych (Simple)		0
Jan Pilch		0
Michał Cader		0
Karolina Woźniak – Małkus		0
Sławomir Strycharz		0
Michał Wójcik		0

W 2012 roku nie wystąpiły wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, wynikające z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki.

Prezesowi Zarządu oraz Wiceprezesowi przysługuje roczna premia, należna po zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie sprawozdania skonsolidowanego. Premia dla Zarządu, potencjalnie należna za 2012 r. wynosi 56.000zł. dla Prezesa Zarządu i 56.000 zł. dla Wiceprezesa Zarządu.

19. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI SPÓŁKI ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE) JEDN. DOMINUJĄCEJ - SPÓŁKI

LICZBA AKCJI BĘDĄCA W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ – STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kap. zakładowym
RADA NADZORCZA		
Jan Pilch *	6 514 850	13,64 %
Krzysztof Bajołek **	4 840 615	10,14 %
Krzysztof Koczwara	-----	-----
Jakub Bartkiewicz	-----	-----
Wiesław Wojas ***	4 522 090	9,47 %
ZARZĄD		
Tomasz Malicki	-----	-----

Grzegorz Koryciak (od 3 kwietnia 2012 r.)	-----	-----
---	-------	-------

* Pośrednio poprzez podmiot zależny FRM „4E Capital sp. z o.o.” SKA

** Krzysztof Bajotek i podmiot zależny „Nova PBB spółka z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna

*** Wiesław Wojas i podmiot zależny Wojas S.A.

20. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, 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

21. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

W Spółce ani w spółkach zależnych nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

22. INFORMACJE O UMOWIE SPÓŁKI Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO: A) DACIE ZWARCIA PRZEZ SPÓŁKĘ UMOWY Z PODMIOTEM 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 11 grudnia 2012 roku Spółka podpisała z firmą REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. umowę obejmującą przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012. Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie za przeprowadzenie przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych wyniesie 22.300 zł netto.

W 2012 roku wypłacono firmie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.:

1. kwotę w wysokości 54.981 zł z tytułu umowy obejmującej przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 r.
2. kwotę w wysokości 27.060 zł z tytułu umowy obejmującej przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r.
3. kwotę w wysokości 16.974 zł z tytułu zlecenia obejmującego ocenę prognoz finansowych,
4. kwotę w wysokości 2.460 zł tytułem innych usług.

Zgodnie z podpisaną w dniu 3 sierpnia 2011 r. umową z firmą REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. obejmującą przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 wynagrodzenie za wykonane prace wyniosło 62.700 zł netto.

23. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Kwoty w tys. PLN

	31.12.2012		31.12.2011	%
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	33 318	20,71%	33 780	23,76%
Rzeczowe aktywa trwałe	31 826	19,79%	34 850	24,51%
Nieruchomości inwestycyjne	2 515	1,56%	0	0,00%
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		0,00%	0	0,00%
Należności długoterminowe	3 687	2,29%	2 695	1,90%
Inwestycje w podmiotach zależnych		0,00%	0	0,00%
Inne aktywa finansowe		0,00%	0	0,00%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 106	2,55%	3 339	2,35%
Aktywa trwałe razem	75 453	46,91%	74 665	52,51%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	66 466	41,32%	50 880	35,78%
Należności handlowe oraz pozostałe	14 684	9,13%	9 329	6,56%
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00%	0	0,00%
Inne aktywa finansowe		0,00%	0	0,00%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 067	1,91%	6 070	4,27%
Pozostałe aktywa obrotowe	1 179	0,73%	1 257	0,88%
Aktywa obrotowe razem	85 396	53,09%	67 536	47,49%

Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży				
Suma aktywów	160 848	100,00%	142 201	100%
	31.12.2012		31.12.2011	%
PASYWA				
Kapitały własne				
Kapitał podstawowy	47 755	29,69%	31 837	22,39%
Kapitał zapasowy	51 607	32,08%	49 181	34,59%
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 561	0,97%	1 561	1,10%
Kapitał rezerwowy		0,00%	0	0,00%
Różnice kursowe z przeliczenia	-12	-0,01%	-104	-0,07%
Niepodzielone wyniki	-33 196	-20,64%	-30 792	-21,65%
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	67 714	42,10%	51 683	36,35%
Udziały nie dające kontroli				
Kapitały własne ogółem	67 714	42,10%	51 683	36,35%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	9 772	6,08%	14 718	10,35%
Inne zobowiązania finansowe	960	0,60%	543	0,38%
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7 345	4,57%	7 062	4,97%
Rezerwa na świadczenia pracownicze	222	0,14%	211	0,15%
Pozostałe rezerwy		0,00%	0	0,00%
Zobowiązania długoterminowe razem	18 299	11,38%	22 534	15,85%
Zobowiązania krótkoterminowe		0		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	44 686	27,78%	32 573	22,91%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00%	35	0,02%

Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	26 850	16,69%	31 194	21,94%
Inne zobowiązania finansowe	732	0,46%	1 004	0,71%
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych		0,00%	0	0,00%
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 427	0,89%	2 267	1,59%
Pozostałe rezerwy	1 139	0,71%	910	0,64%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	74 834	46,52%	67 984	47,81%
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży				
Suma zobowiązań	93 133	57,90%	90 518	63,65%
Suma pasywów	160 848	100,00%	142 201	100,00%

24. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH.

Istotny wpływ na działalność Spółki w roku 2012 lub zdarzenia, które będą miały wpływ na przyszłą sytuację Spółki:

- Podpisanie aneksów do umów kredytowych z bankami. W dniu 7 stycznia 2011 r. zostało podpisane Porozumienie. Aneks nr 9 z dnia 31 sierpnia 2012 roku wprowadził przedłużenie obowiązywania Porozumienia do 30 czerwca 2013 roku. Szczegóły znajdują się w punkcie 6.1 niniejszego sprawozdania.
- W dniu 9 lutego 2012 roku nastąpiło przewalutowanie kredytu długoterminowego zaciągniętego przez Spółkę w ALIOR BANKU w wysokości 6.291.000 CHF na PLN według negocjowanego w dniu 08 lutego 2012 roku kursu w wysokości 3.494 PLN/CHF. Po przewalutowaniu saldo kredytu wynosi 21.981.035,86 PLN. Różnice kursowe z tytułu przewalutowania ww. kredytu w I kwartale 2012 roku wyniosły 876 tys. zł.
- Dnia 31 lipca 2012 roku zakończyła się subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H, emitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Spółki z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.

Informacje dotyczące subskrypcji:

- a. Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych: 3 lipca 2012 r.
- b. Data zakończenia przyjmowania zapisów w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych: 13 lipca 2012 r.
- c. Data przydziału akcji w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych: 24 lipca 2012 r.

- d. Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów akcje nieobjęte w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych: 25 lipca 2012 r.
- e. Data zakończenia przyjmowania zapisów akcje nieobjęte w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych: 27 lipca 2012 r.
- f. Data przydziału akcji nieobjętych w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych: 30 lipca 2012 r.
- g. Liczba akcji objętych subskrypcją: 15.918.443 akcji.
- h. Stopa redukcji w ramach zapisów dodatkowych: 0%.
- i. Liczba akcji, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji:
 - i. w ramach wykonania prawa poboru: 14.460.858 akcji,
 - ii. w ramach zapisów dodatkowych: 970.486 akcji,
 - iii. w ramach zapisów na zaproszenie Zarządu Spółki: 487.099 akcji.
- j. Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 15.918.443 akcji.
- k. Cena emisyjna po jakiej były obejmowane Akcje: 1,00 zł.
- l. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje w ramach subskrypcji i liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach subskrypcji:
 - i. w subskrypcji wzięły udział 634 osoby indywidualne i prawne,
 - ii. w ramach wykonania praw poboru złożono łącznie 667 zapisów na akcje,
 - iii. w ramach zapisów dodatkowych złożono łącznie 33 zapisy na akcje,
 - iv. w ramach zapisów na zaproszenie Zarządu Spółki złożono łącznie 2 zapisy na akcje.
- m. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję: Akcje nie były obejmowane przez subemitentów - Spółka nie zawierała umów o subemisję.
- n. Wartość przeprowadzonej subskrypcji (stanowiąca iloczyn akcji stanowiących przedmiot subskrypcji i ceny emisyjnej jednej akcji): 15.918.443 zł.
- o. Szacunkowe koszty emisji akcji zostały określone w prospekcie emisyjnym w rozdziale 3.4. "Przesłanki oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych" (str. 127). Według stanu wiedzy na dzień 06 sierpnia 2012 r. koszty emisji obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Spółkę faktur wyniosły: 567.783,02 zł, w tym:
 - i. przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 159.826,00 zł,
 - ii. koszty doradztwa, w tym sporządzenie prospektu emisyjnego: 370.000,00 zł,
 - iii. opłaty na rzecz podmiotów zewnętrznych: 37.957,02 zł.

Metoda rozliczenia w księgach i sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym: zmniejszenie kapitałów własnych. Według stanu kosztów na dzień 31 lipca 2012 r. średni koszt przeprowadzenia emisji akcji przypadający na jedną Akcję objętą subskrypcją: 0,036 zł.

- Simple, na mocy uchwały nr 5/2012 z dnia 18 czerwca 2012 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie zmiany uchwały nr 1 z dnia 26 października 2012 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podziale zysku za rok 2011, dokonała wypłaty dywidendy jednemu wspólnikowi- Spółce - w łącznej kwocie 2.256.360,27 zł, co stanowi 4,51 zł na jedną akcje Simple. Z uwagi na treść powyższej uchwały, która przewiduje wypłatę dywidendy w ratach, w 2012 r. wypłacono 1.200.810,87 zł.

- W dniu 29 października 2012 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przekwalifikowania działki, będącej własnością Spółki, położonej w Słupsku przy ul. Portowej, z funkcji budowlanej na inwestycyjną. Powodem podjęcia takiej decyzji jest rozpoczęcie procesu sprzedaży w/w działki, która dotychczas nie była wykorzystywana do celów gospodarczych. Zarząd nie widzi potrzeby jej wykorzystania w takim celu w przyszłości. W związku z powyższym zgodnie z MSR dokonano przeszacowania wartości tej działki, co miało dodatni wpływ na wynik finansowy w kwocie 2.375.790 PLN. Przeszacowania dokonano w oparciu o wycenę biegłego.
- W dniu 25 października 2012 roku, Spółka podała do publicznej wiadomości, iż zamierza przeprowadzić emisję trzyletnich obligacji zabezpieczonych na majątku Spółki. Maksymalna wartość emisji obligacji będzie wynosić do 50 mln zł. Zarząd Spółki planuje, aby celem emisji obligacji było refinansowanie dotychczasowego zadłużenia w bankach finansujących grupę kapitałową Spółki oraz zwiększenie kapitału obrotowego.

25. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W DANYM ROKU OBROTOWYM.

W 2012 r. Spółka ani inne podmioty Grupy Kapitałowej nie zawierały lokat ani nie dokonały inwestycji kapitałowych.

26. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYN

W skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2012 r. uwzględniono sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej – Spółki - oraz następujących spółek zależnych:

- GARDA sp. z o.o.
- SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.

Konsolidacja dokonana została metodą pełną.

Zarząd Spółki podjął decyzję, aby w sprawozdaniu rocznym za 2012 rok dokonać rozliczenia utraty kontroli nad spółkami zależnymi:

- MB Shops sp. z o.o. w likwidacji;
- MWM Gino Rossi sp. z o.o. w likwidacji;
- Como sp. z o.o. w likwidacji.

27. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Najważniejszym priorytetem na 2013 rok jest poprawa efektywności działania Grupy Kapitałowej, szczególnie w zakresie segmentu obuwniczego. Świadomość wzrostu znaczenia ryzyka płynności w wyniku obecnej sytuacji na rynkach finansowych, prowadzi do szeregu działań na rzecz racjonalizacji kosztów i zwiększenia bezpieczeństwa przepływów pieniężnych.

Będą one obejmować m.in. wycofywanie się z nierentownych lokalizacji, skrócenie i uproszczenie cyklu produkcyjnego oraz ograniczenie sprzedaży hurtowej na rzecz bardziej rentownej i bezpiecznej sprzedaży detalicznej w salonach firmowych.

28. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej:

Zobowiązania warunkowe	31.12.2012r. (w tys. zł)	31.12.2011r. (w tys. zł)
z tytułu gwarancji bankowych Gino Rossi	1 438	1 403
z tytułu gwarancji bankowych Simple	2 439	2 655

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej przedstawiono w pkt.9.3 niniejszego Sprawozdania.

29. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Spółki oraz jednostki zależnej Simple podlegają weryfikacji niezależnego audytora. Wyniki badania prezentowane są przez audytora kierownictwu pionu finansowego Grupie Kapitałowej na spotkaniach podsumowujących. Wnioski wynikające z przeglądu i audytu są wdrażane w spółkach. Ponadto, w spółkach należących do grupy kapitałowej w sposób ciągły monitoruje się istotne czynniki ryzyka podatkowego, gospodarczego, prawnego itp.

30. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Opis zasad ładu korporacyjnego zawarto jako załącznik opublikowanego w dniu dzisiejszym raportu rocznego R - 2012.

31. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Gino Rossi S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. oraz jej wynik finansowy.

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

Tomasz Malicki
Prezes Zarządu

Grzegorz Koryciak
Wiceprezes Zarządu

32. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 1.01.2012r. do 31.12.2012r. 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.

Tomasz Malicki
Prezes Zarządu

Grzegorz Koryciak
Wiceprezes Zarządu