

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GINO ROSSI S.A.
I GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI**

Sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

GINO ROSSI S.A.
Ul. Owocowa 24
76-200 Słupsk

Słupsk, 2016-08-26

1. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI	4
2.1. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
2.2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	5
2.3. KAPITAŁ I MAJĄTEK GRUPY	6
2.4. OBSZARY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA	6
4. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
Wybrane jednostkowe dane finansowe	8
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	9
5. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.	12
6. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	12
7. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	15
9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ, LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI	17
10. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKI LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE OD TEGO PODMIOTU ZALEŻNEJ, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH GWARANCJI LUB PORĘCZEŃ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI	17
11. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ.	18
12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.	18
13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	20
14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

„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 1992r. 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 związku z tym Spółka oraz jej akcje podlegają przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 211, poz. 1384 ze zmianami), ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2009, nr 185, poz. 1439, ze zmianami) oraz innym regulacjom prawnym dotyczącym spółek notowanych na rynku regulowanym w Polsce.

Spółka zarządza uznanymi na polskim rynku modowym markami: Gino Rossi i Simple. W ofercie Grupy Spółki znajduje się obuwie damskie i męskie, torebki i akcesoria skórzane oraz odzież damska.

Gino Rossi jest jedną z najlepiej rozpoznawanych i najwyżej ocenianych na polskim rynku marek, która zajmuje czołową pozycję w segmencie obuwia ze średniej i wyższej półki. Sieć sprzedaży obejmuje salony firmowe zarówno w Polsce i za granicą. Spółka zajmuje się projektowaniem, produkcją oraz dystrybucją markowego obuwia produkcji własnej oraz pochodzącego z importu.

Asortyment proponowany przez Spółkę wyróżnia się na polskim rynku atrakcyjnością wzornictwa, bogactwem oferty i wysoką jakością. Własna produkcja zapewnia Spółce elastyczność w reagowaniu na popyt ze strony klientów oraz nowe trendy w modzie poprzez możliwość szybkiej dodatkowej produkcji w krótkich seriach modeli obuwia, cieszących się największym powodzeniem. Dostosowanie włoskiego wzornictwa, technologii i materiałów do preferencji klientów i warunków klimatycznych panujących w tej części Europy, umożliwia Spółce m.in. skuteczną rywalizację z producentami z południa Europy.

Wszystkie produkty charakteryzują się nowoczesnym, wyszukany wzornictwem oraz doskonałą jakością wykonania.

Simple Creative Products S.A. („**Simple**”) to czołowa marka na polskim rynku luksusowej odzieży damskiej, oparta na bezpretensjonalnej prostocie, wyrafinowanym, eleganckim i kreatywnym wzornictwie.

Skład Zarządu na dzień 30.06.2016 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2016 r.:

- Jan Pilch – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Bajołek – Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Rodzynkiewicz– Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Klusa– Członek Rady Nadzorczej,
- Izabella Jędrzejewska- Gołąb– Członek Rady Nadzorczej,

Zatrudnienie:

Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce w okresie od 1 stycznia 2016r. do 30 czerwca 2016r. kształtowało się następująco:

• Pracownicy umysłowi:	489,00 etaty
• Pracownicy produkcyjni:	326,00 etaty
Ogółem :	815,00 etaty

Przeciętne zatrudnienie w etatach w grupie kapitałowej Spółki w okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016.:

• Pracownicy umysłowi :	957,62 etaty
• Pracownicy produkcyjni:	326,00 etaty
Ogółem:	1.283,62 etaty.

2. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

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 salonów firmowych własnych oraz franczyzowych zlokalizowanych w Polsce i za granicą.

W ramach sprzedaży eksportowej Spółka prowadzi sprzedaż zagraniczną do sklepów franczyzowych. Produkcja obuwia ma miejsce w zakładzie produkcyjnym w Słupsku oraz w Łosinie a produkcja torebek w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

2.1. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiło połączenie, uzyskanie lub utrata kontroli, podział, restrukturyzacja lub zaniechanie działalności jednostek zależnych.

2.2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Grupa kapitałowa Spółki składa się ze Spółki oraz podmiotów zależnych.

W skład Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wchodzi Jednostka Dominująca Gino Rossi S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Kapitał zakładowy	Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym %	Udział Jednostki Dominującej w prawach głosu %
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	Warszawa	sprzedaż odzieży	500	100%	100%
GARDA sp. z o.o.	Słupsk	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich; handel obuwem i akcesoriami skórzanymi	373	100%	100%
Gino Rossi SRO	Praga	sprzedaż obuwia	1 924	100%	100%
MB SHOPS sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	50	100%	100%
COMO sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	100	100%	100%
GR Trade Mark Sp z o.o.	Warszawa		5	100%	100%
S Trade Mark Sp. z o.o.	Warszawa		5	100% udziałów posiada Simple CP	100% głosów posiada Simple CP

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującą tj. spółki Gino Rossi S.A. oraz sprawozdania jednostek zależnych sporządzone na dzień 30.06.2016:

- Simple Creative Products S.A.;
- GARDA Sp. z o.o.
- Gino Rossi SRO.

- Garda sp. z o.o. z siedzibą w Elblągu - prowadziła produkcję i sprzedaż wyrobów kaletniczych. Obecnie produkcja ta realizowana jest w zakładzie w Elblągu w ramach Spółki.
- Simple Creative Products S.A. zajmuje się produkcją oraz sprzedażą hurtową i detaliczną odzieży damskiej marki Simple.
- Gino Rossi s.r.o. jest spółką w ramach której odbywa się sprzedaż wyrobów Gino Rossi na terenie Czech.

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

Konsolidacja dokonana została metodą pełną.

W 2012 roku dokonano rozliczenia utraty kontroli nad spółkami zależnymi MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji oraz COMO Sp. z o.o. w likwidacji. W związku z powyższym spółki te nie podlegają konsolidacji.

Na dzień 30.06.2016 konsolidacji nie podlegają również spółki GR Trade Mark Sp. z o.o. oraz S Trade Mark Sp. z o.o.

2.3. KAPITAŁ I MAJĄTEK GRUPY

Kapitał podstawowy grupy kapitałowej Spółki na dzień 30.06.2016 r. wyniósł 50.143 tys. zł, natomiast kapitał własny: 82.694 tys. zł. Skonsolidowany wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy wyniósł 3.422 tys. zł.

Jednostka dominująca jest udziałowcem wiodącym w następujących podmiotach gospodarczych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem (stan na 30.06.2016 r.):

- Simple Creative Products S.A. – 100%
- GARDA Sp. z o.o. w Słupsku- 100%.
- Gino Rossi S.R.O. -100%

2.4. OBSZARY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Model biznesowy oraz strategia rozwoju grupy kapitałowej Spółki oparte są na zarządzaniu portfelem marek (brandów). Siła marek i ich pozycjonowanie jest mocno związane z cechami produktów danej marki. Są to design, jakość, prestiż, trwałość oraz serwis (warunki sprzedaży) w sklepach firmowych.

Oferta grupy kapitałowej Spółki obejmuje wysokiej jakości obuwie wizytowe, weekendowe i codzienne oraz akcesoria i galanterię. Obuwie dostępne w ofercie grupy kapitałowej sygnowane jest marką Gino Rossi. Dzięki umiejętnej budowie wizerunku marki Gino Rossi, cieszy się ona wysoką rozpoznawalnością wśród dostępnych na polskim rynku marek obuwia. Obuwie marki Gino Rossi skierowane jest do wymagających klientów skłonnych za wysoką jakość produktu zapłacić wyższą cenę.

Odzież marki Simple obejmuje pełną i kompletną ofertę odzieży damskiej (bluzki, sweterki, spódnice, kostiumy, spodnie, żakiety, płaszcze, kurtki, futra itp.) oraz dodatki w postaci obuwia, galanterii skórzanej oraz biżuterii.

Odzież ta pozycjonowana jest bardzo wysoko i sprzedawana wyłącznie w salonach firmowych w największych polskich miastach.

3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA

Działalność grupy kapitałowej Spółki, jej sytuacja finansowa oraz wyniki działalności podlegały i mogą w przyszłości podlegać negatywnym zmianom w wyniku zaistnienia któregokolwiek z czynników ryzyka opisanych poniżej. Inne czynniki ryzyka i niepewności, niż opisane poniżej, w tym także i te, których grupa kapitałowa Spółki nie jest obecnie świadoma lub które uważa za nieistotne, mogą także wywrzeć istotny negatywny wpływ na działalność grupy kapitałowej Spółki, jej sytuację finansową i wyniki działalności.

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 I półroczu 2016 r. głównymi odbiorcami oferty spółki byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Spółki stanowiła 73% przychodów ze sprzedaży, zaś sprzedaż w sklepach Simple stanowiła 98% przychodów ze sprzedaży towarów i produktów (nie uwzględniając sprzedaży materiałów).

- 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.

- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi

Branża obuwniczo-odzieżowa charakteryzuje się dużą sezonowością sprzedaży. Grupa kapitałowa Spółki realizuje sprzedaż kolekcji w sezonie jesienno-zimowym oraz wiosenno-letnim, przy czym większość sprzedaży osiągnięta jest na początku każdego sezonu.

Dodatkowo działalność grupy kapitałowej Spółki narażona jest na ryzyko wystąpienia nietypowych warunków pogodowych, które mogą wpłynąć niekorzystnie na wielkość wypracowanych wyników ze sprzedaży. Przykładowo przedłużający się ciepły sezon letni może wpłynąć na opóźnienie w sprzedaży kolekcji jesienno-zimowej, jak również nadmiernie przedłużająca się zima może wpłynąć na opóźnienie wprowadzenia kolekcji wiosenno-letniej.

Istnieje ryzyko, że zjawisko sezonowości sprzedaży może przejściowo wpłynąć niekorzystnie na działalność i wyniki finansowe grupy kapitałowej Spółki. Ponadto opisywane ryzyka mogą prowadzić do wystąpienia trudności ze zbyciem produktów grupy kapitałowej Spółki oraz koniecznością obniżenia cen, co w efekcie może wpłynąć negatywnie na poziom wyników finansowych osiągniętych przez grupy kapitałowej Spółki.

Spółka stara się ograniczać powyższe ryzyka poprzez oferowanie szerokiego asortymentu produktów w krótkich seriach oraz dostosowanie oferowanych kolekcji do warunków pogodowych panujących na rynkach zbytu.

- Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej

Produkcja obuwia odbywa się poprzez znaczny nakład pracy ręcznej pracowników produkcyjnych, przez co istotne dla Spółki jest doświadczenie oraz kwalifikacje kadry produkcyjnej. Ze względu na ograniczoną podaż tego typu pracowników (w Polsce obecnie nie istnieje żadna szkoła obuwnicza) istnieje ryzyko utraty kluczowych pracowników produkcyjnych, co może skutkować spadkiem jakości produktów oraz ograniczeniem mocy wytwórczych własnych zakładów. Związane jest z tym również ryzyko presji wzrostu wynagrodzeń pracowników produkcyjnych. Powyższe ryzyka mogą wywołać wzrost kosztów produkcji własnej poprzez wzrost kosztów wynagrodzeń oraz kosztów poniesionych na wyrównanie spadku wolumenu produkcji jak i również kosztów związanych ze spadkiem jakości. Mając to na uwadze Spółka kładzie szczególny nacisk na wewnętrzne szkolenia pracowników.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka pod patronatem Spółki od 2015 r. została uruchomiona klasa obuwnicza na poziomie technikum w Zespole Szkół Mechanicznych i Logistycznych w Słupsku

• Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców

Ze względu na fakt, iż część produkcji grupy kapitałowej Spółki zlecana do wykonania przez zewnętrznych podwykonawców istnieje ryzyko wzrostu cen produkcji realizowanej przez dotychczasowych partnerów i podwykonawców. Sytuacja taka może prowadzić do spadku osiągniętych marż generowanych przez grupę kapitałową Spółki.

Grupa kapitałowa Spółki ogranicza powyższe ryzyko poprzez staranną selekcję swoich dostawców i podwykonawców, zarówno pod względem jakości wykonywanych wyrobów, jak również oferty cenowej. Dodatkowo, grupa kapitałowa Spółki dba o dywersyfikację partnerów handlowych, ograniczając uzależnienie od jednego podwykonawcy. Sytuacja taka pozwala na elastyczne reagowanie na wahania cen oferowanych przez podwykonawców, umożliwiając negocjacje cenowe, jak również pozwalając na podjęcie współpracy z innymi dostawcami.

• Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

Zrealizowanie przez Grupę wysokiego poziomu sprzedaży i zakładanej rentowności zależy od właściwego rozporządzenia kapitałem obrotowym oraz utrzymania odpowiedniego poziomu zapasów. Na zdolność grupy do sfinansowania zapotrzebowania na kapitał obrotowy i zapewnienia poziomu płynności wystarczającego na potrzeby prowadzonej działalności ma wpływ szereg czynników. Do czynników tych mogą należeć:

- zdolność Grupy do uzyskania krótko- lub długoterminowych kredytów bankowych, akredytyw, gwarancji lub podobnych form finansowania (szczególnie w warunkach ograniczonej dostępności finansowania na krajowym i międzynarodowym rynku usług bankowych) na możliwych do przyjęcia warunkach;
- efektywne zarządzanie ściągalnością należności handlowych, tak aby grupa posiadała wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności,
- ubezpieczenie należności handlowych.

Nieodpowiednie zarządzanie opisanym procesem może prowadzić do braku płynności, który może spowodować okresowe trudności w realizacji zobowiązań handlowych, czy zakupu kolekcji. Realizacja powyższego ryzyka mogłaby wpłynąć negatywnie na poziom sprzedaży realizowanej przez Grupę i wyniki finansowe Grupy. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa stara się na bieżąco kontrolować właściwy poziom rotacji zapasów, należności i zobowiązań, przy jednoczesnym budowaniu korzystnych relacji ze swymi dostawcami i odbiorcami.

Wskazane powyżej czynniki mogą mieć niekorzystny wpływ na poziom kapitału obrotowego i płynności w perspektywie krótkoterminowej lub na zdolność Spółki do wywiązania się z podjętych finansowych zobowiązań umownych oraz innych, co z kolei może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

4. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)		
	I półrocze 2016	2015 (dane porównywalne)
Przychody ze sprzedaży	78 167	78 134
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 130	1 748
EBITDA	5 807	3 364
Zysk (strata) brutto	8 805	4 482

Sprawozdanie z działalności Gino Rossi S.A. i Grupy Kapitałowej Gino Rossi za okres od

01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Zysk (strata) netto	8 504	4 434
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 468	-5 478
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 083	176
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 964	2 932
Przepływy pieniężne netto, razem	1 579	-2 370
Aktywa razem	189 935	171 689
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	119 857	109 799
Zobowiązania długoterminowe	36 609	40 313
Zobowiązania krótkoterminowe	83 248	69 486
Kapitał własny	70 079	61 891
Kapitał zakładowy	50 143	50 143

Spółka wypracowała przychody na zbliżonym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spółka z powodzeniem w I półroczu realizowała główny cel na 2016 r.- wzrost efektywności. Marża brutto wzrosła o 1,7 mln zł., tj. o 2 pp.

Koszty administracyjne i koszty sprzedaży ogółem wykazywały poziom nie zmieniony w porównaniu z I półroczem 2015 r. Natomiast koszty ogólnego zarządu spadły o 600 tys. zł. Tym samym wzrost wykazały koszty sprzedaży jako efekt poszerzenia struktury detalicznej.

Koszty finansowe uległy obniżeniu w 2016 r. o 1,65 mln zł. Poprzez realizację założonych ograniczeń kosztowych spółka wypracowała dwukrotnie wyższy wynik brutto, tj. 8,8 mln. zł. w porównaniu z 4,4 mln. zł. w I półroczu 2015 r.

Poziom aktywów trwałych wzrósł o 4,2 mln. zł., w tym rzeczowych aktywów trwałych o 5,5 mln. zł. Na wysokość aktywów trwałych wpływ miały głównie inwestycje w nowe środki trwałe, w tym w rozbudowę sieci detalicznej.

W aktywach obrotowych poziom zapasów był zbliżony w analogicznych okresach.

Obniżeniu uległ udział zobowiązań w sumie bilansowej z 65% na 63%. Natomiast udział zobowiązań długoterminowych w zobowiązaniach ogółem spadł z 38% do 30%, z uwagi na obniżenie w przeciągu 12 miesięcy salda kredytu długoterminowego o 6,45 mln. zł.

Spółka w 2015 r. wykupiła wszystkie wyemitowane w latach poprzednich papiery wartościowe w postaci obligacji, zastępując to źródło finansowanie długoterminowym kredytem bankowym.

Udział zobowiązań krótkoterminowych w zobowiązaniach ogółem wzrósł z 62% do 69 %, głównie poprzez zwiększenie zaangażowania z tytułu krótkoterminowego kredytu bankowego.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)		
	I półrocze 2016	2015 (dane porównywalne)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	133 035	136 458
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 287	5 827
EBITDA	9 610	8 801
Zysk (strata) brutto	4 064	2 795
Zysk (strata) netto	3 422	1 995

Sprawozdanie z działalności Gino Rossi S.A. i Grupy Kapitałowej Gino Rossi za okres od

01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 298	-8 665
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 960	-2 573
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 717	7 598
Przepływy pieniężne netto, razem	2 459	-3 640
Aktywa razem	242 591	220 337
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	159 897	140 772
Zobowiązania długoterminowe	45 749	50 260
Zobowiązania krótkoterminowe	114 148	90 512
Kapitał własny	82 694	79 565
Kapitał zakładowy	50 143	50 143

Grupa Kapitałowa odnotowała 1% spadek przychodów ze sprzedaży produktów i towarów w porównaniu z analogicznym okresem roku 2015.

Z powodzeniem w I półroczu 2016 r. została rozpoczęta realizacja głównego celu na 2016 r.- poprawa marży i efektywności. Marża brutto ze sprzedaży produktów i towarów wzrosła o 4 pp. W porównaniu z I półroczem 2015 r.

Grupa zachowała ten sam udział kosztów administracyjnych ze sprzedaży na poziomie 3,5-3,8%. Nastąpił spadek kosztów administracyjnych w 1 H 2016 r. o ponad 500 tys. zł. vs 1 H 2015 r.

Spółka Gino Rossi w 2015 r. zastąpiła obligacje kredytem długoterminowym co przełożyło się na ograniczenie kosztów finansowych. Koszy finansowe z tytułu odsetek uległy obniżeniu w I półroczu 2016 r. o 1,1 vs I półrocze 2015 r.

Poziom aktywów trwałych wzrósł o 1,2 mln. zł. w I półroczu 2016 vs I półroczu 2016. Na wysokość aktywów trwałych wpływ miały głównie inwestycje w nowe środki trwałe, w tym w rozbudowę sieci detalicznej.

Aktywa obrotowe w analogicznych okresach wykazały wzrost o 13,9 mln zł., w tym zapasy o 2,9 mln zł, zaś należności o 5,7 mln zł.

Struktura pasywów nie uległa zmianie - udział zobowiązań w sumie bilansowej utrzymuje się na tym samym poziomie co w I półroczu 2015 r., tj. ok. 66%.

Obniżeniu uległy zobowiązania długoterminowe, w tym kredyty i pożyczki, co wiąże się ze spłatą rat kredytu inwestycyjnego w Spółce Gino Rossi. Spółka wykupiła w 2015 r. wszystkie wyemitowane w latach poprzednich papiery wartościowe w postaci obligacji, zastępując to źródło finansowanie długoterminowym kredytem bankowym

4.a ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE , KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA;

Zgodnie z przyjętą strategią spółka koncentrowała swoje działania na poniższych głównych aspektach:

1. Podniesienie marż wyjściowych i efektywnych realizowanych na produkowanych wyrobach
2. Rozwój kanału internetowego i podwykonawstwa

3. Poszerzenie kolekcji akcesoriów drobnych
4. Optymalizacja kosztowa
5. Rozwój sieci na terenie Czech i Słowacji.

Ad.1. Za badany okres sprawozdawczy (pierwszego półrocza) spółka podniosła efektywną marżę wyjściową z 44,02% w roku 2015 na 48,4% w roku 2016. Należy podkreślić, iż zrealizowany został pierwszy etap całości prac związanych z realizacją zadania podniesienia marż handlowych. Całość programu rozpisana jest na okres 2 lat i zakończy się w Q4 2017 roku. Potencjał do wzrostu marż jest różny dla części obuwniczej i odzieżowej Grupy. Docelowymi poziomami marży wyjściowej (przed obniżkami) są dla gino rossi około 70% dla Simple około 79%. Głównymi elementami na których oparty jest program poprawy marż wyjściowych są:

- Optymalizacja materiałowa, w tym zwiększania udziału komponentów produkowanych w Polsce. Spółka prowadzi zintensyfikowane prace z polskimi dostawcami materiałów do produkcji w celu uzyskania ich odpowiedniej jakości wzorniczej i użytkowej. Zwiększanie udziału komponentów produkowanych w Polsce wpływa również na zmniejszenie ekspozycji na walutę EURO.
- Optymalizacja produkcyjna – zwiększanie efektywności produkcyjnej własnych zakładów (poszczególnych wydziałów) w celu minimalizacji udziału kooperacji.
- Optymalizacja konstrukcyjno-technologiczna. Wprowadzona unifikacja jak również posiadany już szeroki zakres oprzyrządowania w tym formy, kopyta itp. pozwala na ograniczenie kosztów przygotowawczych produkcji.

Ad.2. Spółka rozszerza działalność własnych e-sklepów na rynki ościennie Czechy i Słowację oraz kraje bałtyckie. Oceniamy, że Simple może mieć udział e-commerce w sprzedaży (bez komponentów) na poziomie około 25%, w Gino 15%+. Aktualnie wartości te wynoszą około 15% w Simple oraz około w Gino 6-7%. Spółka rozwija również współpracę z zewnętrznymi sklepami internetowymi, w tym produkcję pod zewnętrznymi markami własnymi odbiorców.

Ad.3. Grupa poszerza ofertę o dodatki zarówno w Gino Rossi, jak i w Simple. Rozszerzeniu uległa kolekcja drobnych akcesoriów skórzanych jak również biżuterii ze skóry i metali szlachetnych. W ostatnich miesiącach zauważa się wzrost sprzedaży ww. kategorii produktowej na poziomie 200% do 250%.

Ad.4. Pomimo niekorzystnych tendencji rynkowych związanych z kursem EURO, który ma wpływ na wartość kosztów najmu oraz nieznacznego wzrostu powierzchni handlowej spółka Gino Rossi S.A. utrzymała wartość kosztów na poziomie porównywalnym z rokiem poprzednim. Wzrost kosztów w rachunku skonsolidowanym w dużej mierze wynika z włączenia do konsolidacji spółki czeskiej Gino Rossi SRO (w pierwszym półroczu 2015 Spółka ta nie była konsolidowana).

Należy również podkreślić, iż Grupa Gino Rossi ze względu na prowadzoną od lat politykę zatrudnienia opartą o umowy o pracę, jak również nastawienie na jakość pracy nie jest narażona na znaczący wzrost kosztów wynikający ze zmian w prawie pracy. Ważnym zauważaniem jest również fakt, iż trzeci raz z rzędu spółka Gino Rossi S.A. otrzymała nagrodę za najlepszą jakość obsługi w ramach Daymakerindex. Jest to coroczne badanie poziomu obsługi klienta w sklepach w Polsce, które firma Daymaker przeprowadza już od 6 lat. Badanie obejmuje 19 branż. Badane są 152 sieci handlowe, spośród nich badanych jest 14 marek w kategorii „sklepy obuwnicze”. Gino Rossi S.A. zajęło po raz trzeci z rzędu pierwsze miejsce w swojej kategorii oraz drugie miejsce w rankingu wszystkich sieci badanych w Polsce.

Ad.5. W pierwszym półroczu 2016 spółka Gino Rossi rozszerzyła sieć sprzedaży o 1 sklep w Czechach i jeden na Słowacji.

Ponadto w dniu 19 maja 2016 r. Spółka oraz Simple zawarły aneksy do umów znaczących:

- Aneks zawarty przez Spółkę do Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie zawartego Aneksu w ramach Umowy Limitu Spółka może wykorzystywać limit w łącznej wysokości do 45.000.000,00 zł. Pozostałe warunki Umowy Limitu zawartej pomiędzy Spółką a PKO BP. S.A. w dniu 21 maja 2015 r. nie uległy zmianie.
- Aneks zawarty przez spółkę zależną Simple Creative Products S.A. do Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie zawartego Aneksu w ramach Umowy Limitu Simple może wykorzystywać limit w łącznej wysokości do 25.000.000,00 zł. Pozostałe warunki Umowy Limitu zawartej w dniu 21 maja 2015 r. nie uległy zmianie.

4.b WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ , W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

W omawianym okresie nie wystąpiły zdarzenia, w tym zdarzenia o charakterze nietypowym, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

5. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Zarząd Spółki nie publikował prognoz Grupy Kapitałowej Gino Rossi na 2016 r.

6. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Na dzień 30 sierpnia 2016 r. tj. na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego, lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZA	Ilość głosów w ogólnej liczbie głosów (w %)
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8 944 597	17,84%	8 944 597	17,84%

Sprawozdanie z działalności Gino Rossi S.A. i Grupy Kapitałowej Gino Rossi za okres od

01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZA	Ilość głosów w ogólnej liczbie głosów (w %)
Jan Pilch jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem Spółki tj. FRM 4E Capital Sp. z o.o. spółka komandytowa	6 514 850	12,99%	6 514 850	12,99%
Fundusze zarządzane przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych*/**	3 221 878	6,43%	3 221 878	6,43%
Klienci, w tym fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. na podstawie umowy z Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 880 338	5,74%	2 880 338	5,74%
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 777 935	5,54%	2 777 934	5,54%
mBank S.A.***	2 774 390	5,53%	2 774 390	5,53%

*W dniu 3 listopada 2015 r. Spółka została poinformowana przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działające w imieniu NN Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego o zmianie stanu posiadania. W dniu 26 października 2015 r. NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonał zbycia akcji Spółki i na dzień zbycia posiadał 2.500.616 akcji Spółki, które stanowiły 4,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 2.500.616 głosów, co stanowi 4,99% głosów na walnym zgromadzeniu.

**W dniu 29 lutego 2016 r. Spółka została poinformowana przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działające w imieniu NN Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego o zmianie stanu posiadania. W dniu 19 lutego 2016 NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonał nabycia akcji Spółki i na dzień nabycia posiadał 2.514.902 akcji Spółki, które stanowią 5,02% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 2.514.902 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 5,02% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

***W dniu 20 maja 2016 r. nastąpiło przejście przez mBank zarządzania portfelami instrumentów finansowych spółki mWealth Management S.A.

Sprawozdanie z działalności Gino Rossi S.A. i Grupy Kapitałowej Gino Rossi za okres od

01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Zestawienie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 13 maja 2016 r. do 30 sierpnia 2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień 30-08-2016 r.	Zmiany w stanie posiadania	Liczba akcji na dzień 13-05-2016 r.
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8 944 597	Bez zmian	8 944 597
Jan Pilch jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem Spółki tj. FRM 4E Capital Sp. z o.o. spółka komandytowa	6 514 850	Bez zmian	6 514 850
Fundusze zarządzane NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 221 878	Bez zmian	3 221 878
Klienci, w tym fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. na podstawie umowy z Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 880 338	Bez zmian	2 880 338
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 777 935	Bez zmian	2 777 935
mBank S.A.	2 774 390	Bez zmian	2 774 390

Zestawienie zmian w udziale w kapitale zakładowym w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 13 maja 2016 r. do 30 sierpnia 2016 r.

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym na dzień publikacji raportu za I półrocze 2016 r.	Udział w kapitale zakładowym na dzień publikacji raportu za I kwartał 2016
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	17,84%	17,84%
Jan Pilch jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem Spółki tj. FRM 4E Capital Sp. z o.o. spółka komandytowa	12,99%	12,99%
Fundusze zarządzane przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	6,43%	6,43%
Klienci, w tym fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. na podstawie umowy z	5,74%	5,74%

Sprawozdanie z działalności Gino Rossi S.A. i Grupy Kapitałowej Gino Rossi za okres od

01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5,54%	5,54%
mBank S.A.	5,53%	5,53%

Zestawienie zmian w udziale w ilości głosów w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 13 maja 2016 r. do 30 sierpnia 2016 r.

Akcjonariusz	Ilość głosów na WZA na dzień publikacji raportu za I półrocze 2016 r.	Ilość głosów na WZA na dzień publikacji raportu za I kwartał 2016
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	17,84%	17,84%
Jan Pilch jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem Spółki tj. FRM 4E Capital Sp. z o.o. spółka komandytowa	12,99%	12,99%
Fundusze zarządzane przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	6,43%	6,43%
Klienci, w tym fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. na podstawie umowy z Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5,74%	5,74%
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5,54%	5,54%
mBank S.A.	5,53%	5,53%

7. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Akcjonariusz	Liczba akcji - stan na dzień 13.05.2016	Zmiany w stanie posiadania	Liczba akcji - stan na dzień 30.08.2016
RADA NADZORCZA			
Jan Pilch *	6 514 850	Bez zmian	6 514 850
Krzysztof Bajolek	70 615	Bez zmian	70 615
Mateusz Rodzynkiewicz	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Izabella Jędrzejewska - Gołąb	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

Sprawozdanie z działalności Gino Rossi S.A. i Grupy Kapitałowej Gino Rossi za okres od

01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Katarzyna Klusa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ZARZĄD			
Tomasz Malicki	132 873	+15 000	147 873
Paweł Urbaniak	5 340	+12 000	17 340
Janusz Szymański	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

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

LICZBA AKCJI BĘDĄCA W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ – STAN NA DZIEŃ 30-08-2016 R.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kap. zakładowym
RADA NADZORCZA		
Jan Pilch *	6 514 850	12,99 %
Krzysztof Bajolek	70 615	0,14 %
Mateusz Rodzynkiewicz	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Izabella Jędrzejewska- Gołąb	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Katarzyna Klusa	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ZARZĄD		
Tomasz Malicki	147 873	0,29%
Paweł Urbaniak	17 340	0,03%
Janusz Szymański	Nie dotyczy	Nie dotyczy

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

W lipcu 2015 r. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego zostały objęte przez Pracowników Kluczowych Warranty Subskrypcyjne serii B1.

Prezes Zarządu w ramach realizacji Programu Motywacyjnego objął 150.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B1.

8. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: (I) POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA 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, (II) 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 objętym niniejszym sprawozdaniem półrocznym spółka i jej jednostki zależne nie wszczęły postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ, LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI

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

10. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKI LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE OD TEGO PODMIOTU ZALEŻNEJ, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH GWARANCJI LUB PORĘCZEŃ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI

W analizowanym okresie, w związku z podpisanymi aneksami do Umów Limitu Wielocelowego (szerzej w punkcie 4a niniejszego Sprawozdania) Spółka udzieliła poręczenia wekslowego kredytu zaciągniętego przez Simple w PKO BP S.A. w wysokości 6 mln. zł. oraz spółka zależna Simple udzieliła poręczenia wekslowego kredytu zaciągniętego przez Spółkę w wysokości 8 mln. zł., do dnia 20 maja 2018 r.

Wykaz poręczeń na 30-06-2016 r.

Poręczenia	30.06.2016r. (w tys. zł.)	31.12.2015r. (w tys. zł.)
z tytułu poręczeń udzielonych przez Spółkę	57.665	51.665
z tytułu poręczeń udzielonych przez Simple	161.604	152.761

Poręczenia w spółce zależnej Simple Creative Products S.A. na dzień 30.06.2016 roku wynikają głównie z:

- poręczenia kredytu z Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego zawartego przez spółkę Gino Rossi S.A., Simple Creative Products S.A. poręcza wekslem własnym in blanco – wartość tego poręczenia to 90 mln zł;
- poręczenia kredytu z Umowy Kredytu Inwestycyjnego zawartego przez spółkę Gino Rossi S.A., Simple Creative Products S.A. poręcza wekslem własnym in blanco – wartość tego poręczenia to 64,5 mln zł.

Pozostałe poręczenia wynikają z zawartych przez Gino Rossi S.A. umów handlowych i leasingowych, które Simple Creative Products S.A. poręcza weksłami własnymi in blanco.

Poręczenia w Spółce na dzień 30.06.2016 roku wynikają głównie z:

- poręczenia kredytu z Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego zawartego przez Simple Creative Products S.A. -Gino Rossi S.A. poręcza weksłem własnym in blanco – wartość tego poręczenia to 50 mln zł;

Pozostałe poręczenia wynikają z zawartych przez Simple umów handlowych i leasingowych, które Gino Rossi S.A. poręcza weksłami własnymi in blanco.

Wartość wystawionych gwarancji bankowych przez PKO BP S.A. na zlecenie Spółki z tytułu gwarancji bankowych wynikających z zawieranych umów najmu w centrach handlowych na terenie Polski wynosi na dzień 30 czerwca 2016 r. 6.548 tys. zł.

Wartość wystawionych gwarancji bankowych przez PKO BP S.A. na zlecenie Simple z tytułu gwarancji bankowych wynikających z zawieranych umów najmu w centrach handlowych na terenie Polski wynosi na dzień 30 czerwca 2016 r. 5.141 tys. zł.

Wartość udzielonych akredytywy przez PKO BP S.A. na zlecenie Spółki wynosi na dzień 30 czerwca 2016 r. 4.215 tys. zł.

Wartość udzielonych akredytywy przez PKO BP S.A. na zlecenie Spółki wynosi na dzień 30 czerwca 2016 r. 498 tys. zł.

11. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ.

Wypłata dywidendy przez Simple

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

Spółka zależna Simple Creative Products S.A. dokonała wpłaty dywidendy za 2015 rok na rzecz Jednostki Dominującej w kwocie 6.169 tys. zł. Łącznie wypłacona dywidenda stanowi 1,23 zł na jedną akcję Simple.

Na dzień publikacji sprawozdania dywidenda ta została wypłacona w całości.

12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Główne czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w II półroczu 2016 roku:

a) Grupa Kapitałowa będzie prowadziła w dalszym ciągu optymalizację kosztową poprzez:

- prowadzenie regularnych negocjacji z wszystkimi usługodawcami,
- zwiększenie mocy wytwórczych w celu obniżenia jednostkowego kosztu produkcji skutkującego poprawą marży handlowej,

- optymalizację zakupu materiałów do produkcji mającą wpływ na obniżenie jednostkowego kosztu wytworzenia w konsekwencji dalszą poprawę marży.

b) Realizacja celów sprzedażowych poprzez:

- zwiększenie sprzedaży w internetowym kanale dystrybucji i B2B ,
- dalszy wzrost efektywności i marży z m2 – dalsza poprawa trendu z I półrocza 2016 r.,
- selektywne otwarcia w salonów w kraju,
- rozwój sprzedaży franczyzowej na terenie krajów Europy Środkowo-Wschodniej,
- optymalizację zapasu towarowego,
- optymalizacja rentowności poszczególnych kanałów sprzedaży,
- intensyfikacja sprzedaży w zakresie akcesoriów drobnych.

Data zatwierdzenia do publikacji: 2016-08-26

Tomasz Malicki
Prezes Zarządu

Paweł Urbaniak
Wiceprezes Zarządu

Janusz Szymański
Członek Zarządu

13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skonsolidowanego i jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Tomasz Malicki
Prezes Zarządu

Paweł Urbaniak
Wiceprezes Zarządu

Janusz Szymański
Członek Zarządu

14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy półroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i grupy kapitałowej Spółki oraz wynik finansowy. Zarząd oświadcza również, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i grupy kapitałowej Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Tomasz Malicki
Prezes Zarządu

Paweł Urbaniak
Wiceprezes Zarządu

Janusz Szymański
Członek Zarządu