

Sprawozdanie Zarządu z działalności
GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI S.A.
za 2018 rok





Stupsk, 2019-04-30

SPIS TREŚCI

1.	OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1.1.	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GINO ROSSI S.A.	6
1.2.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI	7
1.3.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
1.4.	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	9
2.	ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
3.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
3.1.	WYNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
3.2.	ISTOTNE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ, JAKIE NASTAPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3.3.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	15
3.4.	INFORMACJA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH	15
3.5.	POSIADANE PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ODDZIAŁY	15
4.	INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
4.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE	15
5.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	16
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	21
6.1.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH	21
6.2.	INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE	22
6.3.	ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI	23
7.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ	23
8.	INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH POMIĘDZY SPÓŁKAMI Z GRUPY	24
8.1.	INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH GRUPIE UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) ORAZ UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	24
8.2.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁEK Z GRUPY Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE ICH GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA	26
9.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ Z KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI	26

10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU, WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY, TERMINU WYMAGALNOŚCI	26
10.1. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH	26
10.2. INFORMACJE O KREDYTACH I POŻYCZKACH UDZIELONYCH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM	27
10.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	27
11. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI	27
12. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	28
13. OCENA, WRAZ Z UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA 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	28
14. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI	29
15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2018 ROK, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK	29
16. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI	30
17. INFORMACJE O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY ORAZ DZIAŁAŃ PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM	30
18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I GRUPĄ KAPITAŁOWĄ W 2018 ROKU	31
19. 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	32
20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	32
20.1. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACJI	33
21. 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) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – SPÓŁKI	33
22. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY	33
23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	34
24. RAPORT DOTYCZĄCY POLITYKI WYNAGRODZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	34
25. INFORMACJE O UMOWIE SPÓŁKI Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ UPRAWNIONĄ DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	35
26. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ	35

27. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W DANYM ROKU OBROTOWYM	37
28. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYNY.....	37
29. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	39
30. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	39
30.1. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO KTÓREMU PODLEGA GINO ROSSI S.A. ORAZ MIEJSCA GDZIE TEN TEKST JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY	39
30.2. WSKAZANIE ODSTĄPIEŃ OD ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA	39
30.3. OPIS GŁÓWNYCH CECH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:.....	41
30.4. WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI, PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU:	41
30.5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ	42
30.6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE SĄ ODDZIELONE, OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	42
30.7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI	42
30.8. OPIS ZASAD POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWA DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI: 43	
30.9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI	43
30.10. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ Z ZMIANY JAKIE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁKĘ I ICH KOMITETÓW.....	48
30.11. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK WIEK, PŁEĆ, WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	53
31. OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI S.A.	54
32. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI	55

1. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

„GINO ROSSI” Spółka Akcyjna w Słupsku („Spółka”, „Emitent”) jest spółką prawa handlowego posiadającą osobowość prawną i działającą na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka zarejestrowana jest od dnia 25 czerwca 1992 r. w Sądzie Rejonowym VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gdańsku Północ pod numerem KRS 0000043459.

Podstawowe dane Spółki:

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

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sektorze Dobra Konsumpcyjne/Odzież i Kosmetyki/Odzież i Obuwie.

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.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2018 r.:

- Tomasz Malicki – Prezes Zarządu
- Paweł Urbaniak – Wiceprezes Zarządu
- Mariusz Drużyński – Członek Zarządu

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Gino Rossi S.A., co zostało przedstawione w raporcie bieżącym nr 29/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2018 roku w skład Zarządu Spółki na okres kolejnej kadencji Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Malickiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Pawła Urbaniaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Mariusza Drużyńskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Życiorysy członków Zarządu zostały przedstawione jako załącznik do w/w raportu bieżącego nr 29/2018.

W dniu 08.04.2019 r. Pan Paweł Urbaniak złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2019 roku (RB 23/2019).

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2018 r.:

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

Życiorysy członków Rady Nadzorczej zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 20/2017 z dnia 2 sierpnia 2017 r. W dniu 31 lipca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało wyżej wskazanych członków Rady Nadzorczej do nowej trzyletniej wspólnej kadencji.

Po dniu 31.12.2018 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A., o czym spółka poinformowała w komunikacie nr 17/2019 z dnia 20 marca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Gino Rossi S.A. dokonało następujących zmian:

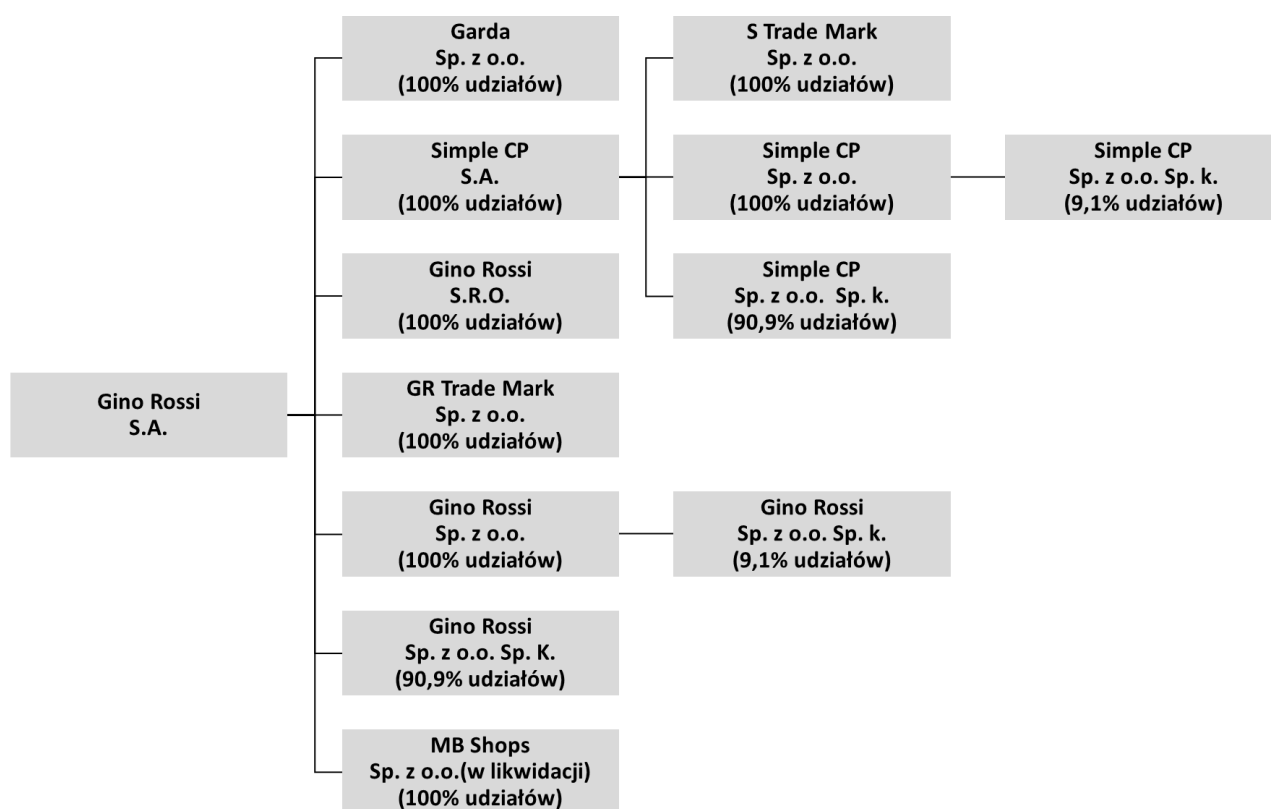
1. Ze składu Rady Nadzorczej odwołani zostali: Pan Jan Pilch, Pan Krzysztof Bajołek, Pani Izabella Jędrzejewska-Gołąb, Pani Katarzyna Klusa,
2. Do składu Rady Nadzorczej powołani zostali na aktualną kadencję: Pani Mariola Franus-Brankiewicz na Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz Pan Marcin Szyguła, Pan Eryk Karski, Pan Piotr Miednik na Członków Rady Nadzorczej.

Informacje dotyczące wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanych stanowisk, wraz z opisem pracy zawodowej powołanych członków Rady Nadzorczej znajdują się w załączniku do w/w raportu nr 17/2019.

W dniu 17.04.2019 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Eryka Karskiego - Członka Rady Nadzorczej Emitenta z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy 2018 (RB 28/2019).

1.2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI

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



Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Simple Creative Products S.A. za okres rok obrotowy 2018 zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Konsolidacją nie została objęta spółka zależna MB Shops Sp. z o.o. w likwidacji. Spółka ta w 2012 roku została wyłączona z konsolidacji.

Spółka COMO Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego dnia 05.07.2018.

1.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

W roku 2018 Jednostka Dominująca oraz spółka zależna Simple Creative Products S.A. odnotowały znaczący spadek przychodów ze sprzedaży i marży handlowej, co negatywnie wpłynęło na płynność finansową Grupy Gino Rossi oraz jej działalność operacyjną. Zaległości w spłacie zobowiązań handlowych skutkują opóźnieniami kolejnych dostaw materiałów i usług, co z kolei opóźnia proces produkcji i negatywnie wpływa na przyszłą sprzedaż. W celu minimalizacji problemów płynnościowych Jednostka Dominująca poprawiła rotację starego zapasu oraz spływu należności od odbiorców. Dodatkowo Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych we wszystkich obszarach działalności biznesowej Emitenta (RB 10/2018). Została również podpisana strategiczna umowa o współpracy z firmą CCC.eu Sp. z o.o., o czym Spółka poinformowała w komunikacie nr 42/2018.

W dniu 15.02.2019 r. zakończyło się przyjmowanie zapisów na sprzedaż akcji spółki Gino Rossi S.A., spółka CCC S.A. w wezwaniu nabyła 66,13% akcji Emitenta.

Problemy z kapitałem obrotowym w znaczący sposób wpłynęły na wyniki i działalności Emitenta w roku 2018.

Grupa Gino Rossi zajmuje się projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą markowego obuwia i odzieży pod markami Gino Rossi oraz Simple. Dystrybucja realizowana jest przez sieć 138 salonów firmowych własnych oraz franczyzowych zlokalizowanych w Polsce i za granicą – Gino Rossi S.A.: 78 salonów oraz Simple Creative Products S.A.: 60 salonów. Ponadto w ramach sprzedaży eksportowej Gino Rossi S.A. prowadzi sprzedaż zagraniczną do sklepów franczyzowych. Produkcja obuwia ma miejsce w zakładach produkcyjnych w Słupsku oraz w Łosinie, natomiast produkcja torebek w fabryce w Elblągu.

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 Wołoskiej 24. 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 Gardy była produkcja wyrobów kaletniczych. 100% udziałowcem Gardy jest Spółka. Działalność Gardy przejęła Spółka - produkcja jest realizowana w Zakładzie w Elblągu.

Gino Rossi S.R.O. jest spółką w ramach której odbywa się sprzedaż wyrobów Gino Rossi na terenie Czech. Obecnie spółka zarządza 4 sklepami.

Spółki **GR Trade Mark Sp. z o.o.** i **S Trade Mark Sp. z o.o.** powstały w roku 2016, zakres ich działalności obejmuje działalność holdingów finansowych i usługową działalność finansową.

Spółka **Gino Rossi Sp. z o.o.** powstała w roku 2017, jej działalność obejmuje wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, zarządzanie nieruchomościami wykonywanymi na zlecenie, działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Spółka **Gino Rossi Sp. z o.o. sp. k.** powstała w roku 2017, jej działalność obejmuje wyprawę skór, garbowanie, wyprawę i barwienie skór futerkowych, produkcję obuwia i galanterii skórzanej, sprzedaż hurtową i detaliczną obuwia i wyrobów skórzanych, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, naprawę obuwia i wyrobów skórzanych.

Spółka **Simple Sp. z o.o.** powstała w roku 2017, jej działalność obejmuje wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Spółka **Simple Sp. z o.o. Sp. k.** powstała w roku 2017, jej działalność obejmuje produkcję odzieży, sprzedaż hurtową i detaliczną odzieży i obuwia, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

1.4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia:

Wyszczególnienie	2018-12-31	2017-12-31
Pracownicy produkcji	472	463
Pracownicy pozostali	884	929
Razem	1 356	1 392

2. ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów trwałych oraz instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN), z wyjątkiem oddziałów, które sporządziły własne sprawozdania finansowe w ich walutach krajowych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Jednostki Dominującej i spółek bezpośrednio od niej zależnych (pomimo faktu zaistnienia dużych strat na poziomie operacyjnym oraz nadwyżki zobowiązań nad aktywami), za wyjątkiem ryzyka wycofania się głównego akcjonariusza tj. spółki CCC S.A. z dalszego finansowania Emitenta.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Simple Creative Products S.A. i spółek bezpośrednio od niej zależnych za rok obrotowy 2018 zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W wyniku zakończonego sukcesem wezwania Spółka Gino Rossi S.A. stała się częścią grupy będącej liderem branży obuwniczej w Polsce, uzyskując dostęp do nowych rynków zbytu. W pierwszym kwartale 2019 roku spółka CCC S.A. zasilila kapitałowo Gino Rossi S.A. udzielając pożyczki w kwocie 20,7 mln zł. Ponadto w dniu 20.03.2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 1,0 zł do kwoty 0,50 zł. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału tj. 25,2 mln zł przeznaczono na pokrycie straty bilansowej. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło podwyższenie kapitału o kwotę 60,3 mln zł. Celem tych działań było dostosowanie wartości nominalnej akcji do aktualnej wartości rynkowej umożliwiając

restrukturyzację zadłużenia w drodze emisji nowych akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności CCC S.A.

Gino Rossi S.A. nie korzysta obecnie z finansowania bankowego. Wszystkie wierzytelności kredytowe Emitenta wobec banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zostały w dniu 18.12.2018 nabyte przez CCC S.A. (RB 57/2018). Jednocześnie CCC S.A. zadeklarowało zamiar oddłużenia spółki. Termin zapadalności wierzytelności nabytej przez CCC S.A. przypada na dzień 15.05.2019. Zarząd Gino Rossi S.A. zamierza prolongować termin spłaty, jednocześnie podjął działania w celu dokonania nowej emisji, a następnie oddłużenia Spółki poprzez objęcie akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności wobec CCC S.A.

Należy jednak zwrócić uwagę na zagrożenie wycofania się głównego akcjonariusza tj. spółki CCC S.A. z dalszego finansowania Emitenta. Zażądanie spłaty wierzytelności nabytych od PKO BP lub wycofanie się z objęcia akcji z nowej emisji może spowodować poważne kłopoty płynnościowe Emitenta. Gino Rossi S.A. nie posiada obecnie środków finansowych, które umożliwiłyby natychmiastową spłatę wierzytelności wobec CCC S.A. W sytuacji, w której CCC S.A. nie przystąpiłoby do objęcia akcji z nowej emisji żądając spłaty całości wierzytelności Spółka utraciłaby płynność finansową.

W spółce Gino Rossi S.A. od czasu podpisania umowy organizacyjnej dotyczącej współpracy strategicznej z CCC S.A. następowały i następują zmiany organizacyjne dostosowujące strukturę Spółki do nowych oczekiwań. Działania restrukturyzacyjne skupiły się na dwóch głównych aspektach - optymalizacji produkcji i kanałów dystrybucji. Pierwsze półrocze roku 2019 to okres, w którym Zarząd planuje realizację ww. założeń. Obecnie realizowany jest przegląd sieci dystrybucji – już zamknięto część nierentownych i nierokujących sklepów. Proces ten będzie kontynuowany do końca tego roku. Zrealizowano również proces renegocjacji kosztów najmu. Kolejnym ważnym elementem, było przeprowadzenie procesu umorzeń z dostawcami, co również wspomogło proces oddłużenia Spółki.

Największe zmiany dokonują się w procesie realizacji produkcji. Zwiększeniu uległy moce produkcyjne zakładu w Słupsku oraz przenegocjowane zostały ceny zakupu komponentów produkcyjnych. Współpraca ze spółką CCC pozwoliła na uzyskanie korzystniejszych warunków zakupu w wielu aspektach funkcjonowania spółki Gino Rossi S.A.. Analizowane są wszystkie dopuszczalne organizacyjnie i prawnie możliwości synergii pomiędzy dwoma organizacjami - CCC i Gino Rossi.

Całkowicie odmienna sytuacja jest w przypadku spółki Simple Creative Products S.A. i spółek od niej zależnych tj.: Simple Sp. z o.o. Sp. k., S Trade Mark Sp. z o.o., Simple Sp. z o.o. – w tym przypadku sprawozdanie sporządzono przy założeniu braku kontynuowania działalności. W związku z trudną sytuacją finansową spółki Simple Creative Products S.A. w dniu 10 stycznia 2019 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, w X Wydziale Gospodarczym dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych Zarząd spółki Simple Creative Products S.A. złożył wniosek o upadłość Spółki. Kolejny, uzupełniony wniosek został złożony w dniu 26 lutego 2019 roku. Na chwilę obecną Spółka oczekuje na rozpatrzenie tego wniosku. Ponadto rozważana jest możliwość przeprowadzenia upadłości z tzw. prepackiem, prowadzone są mocno zaawansowane rozmowy z potencjalnym inwestorem.

Dla spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Sp. k. w związku ze złożonym wnioskiem o upadłość przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych, w dniu 4 kwietnia 2019 roku został wyznaczony tymczasowym nadzorca sądowy. W związku z sukcesywnym zamykaniem sklepów spółka rozwiązała umowy o pracę z większością zatrudnionych pracowników.

W ocenie Zarządu dotychczasowe niepowodzenie w sprzedaży 100% akcji Simple Creative Products S.A. oraz wyniki segmentu odzieżowego nie będą miały znaczącego wpływu na perspektywy rozwoju grupy w najbliższym roku obrotowym.

Standardy i interpretacje przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w dokumencie „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Gino Rossi za 2018”.

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

3.1. WYNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Analiza wyników finansowych Grupy Kapitałowej

Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe zostały zaprezentowane w poniższej tabeli (dane w tys. zł):

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2018	2017	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	153 502	184 504	-17%
Koszt własny sprzedaży	-115 377	-109 574	5%
Wynik brutto ze sprzedaży	38 125	74 930	-49%
Marża brutto na sprzedaży	24,8%	40,6%	-15,8 p.p.
Koszty administracyjne i sprzedaży	-74 878	-69 844	7%
Wynik ze sprzedaży	-36 753	5 086	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 663	1 399	19%
Pozostałe koszty operacyjne	-20 554	-7 281	182%
Wynik operacyjny	-55 644	-796	6890%
EBITDA	-48 613	6 058	-
Przychody finansowe	379	0	-
Koszty finansowe	-5 760	-4 070	42%
Odpis wartości firmy	-1 420	-1 453	-2%
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-62 445	-6 318	888%
Podatek	-44	2 143	-
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-62 489	-4 175	1397%
Wynik netto z działalności zaniechanej	-78 663	-14 713	435%
Wynik netto	-141 152	-18 888	647%

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Gino Rossi za 2018 (pkt 3)

Grupa Kapitałowa w roku 2018 odnotowała 17% spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku 2017. Marża procentowa uległa pogorszeniu o 15,8 p.p., co negatywnie wpłynęło na wynik brutto ze sprzedaży (-49% r/r).

Koszty sprzedaży obejmują wydatki bezpośrednio związane ze sprzedażą detaliczną (tj.: koszty personelu sklepów, czynsze za najem lokali, opłaty za media, amortyzację poniesionych nakładów inwestycyjnych) oraz koszty wspierające sprzedaż detaliczną i hurtową (m.in.: koszty logistyki, koszty wsparcia marketingowego, koszty działu zarządzania siecią detaliczną).

Koszty sprzedaży w 2018 r. wyniosły 66,0 mln zł, w porównaniu do 64,4 mln zł w roku 2017 (+2,4% r/r). Największy wzrost kosztów sprzedaży związany był ze wzrostem wynagrodzeń oraz kosztów najmu.

Koszty administracyjne zawierają koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej niebędące bezpośrednio związane ze sprzedażą, a których poniesienie jest konieczne do jej prowadzenia.

W 2018 roku nastąpił wzrost kosztów administracyjnych o 3,5 mln zł. Ich udział w sprzedaży wzrósł r/r o 2,8 p.p. do poziomu 5,8%.

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych to przede wszystkim efekt aktualizacji wartości środków trwałych o 7,1 mln zł oraz zapasów o 6,5 mln zł.

Wynik EBITDA wyniósł -48,6 mln zł i był niższy o 54,7 mln zł od wyniku wygenerowanego w roku poprzednim.

W pozycji odpis wartości firmy wykazano odpis aktualizujący wartość firmy Gino Rossi Sp. z o.o. Sp. k. oraz Gino Rossi Sp. z o.o.

Analiza bilansu Grupy Kapitałowej

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2018*	2017*	zmiana %
Aktywa Trwałe	52 231	96 521	-46%
Aktywa Obrotowe	78 915	157 718	-50%
Kapitał Własny	-78 474	63 070	-
Zobowiązania długoterminowe	5 876	36 212	-84%
Zobowiązania krótkoterminowe	203 743	154 956	31%

*w tym zaalokowane aktywa i pasywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2018 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła 131,1 mln zł i była niższa o 48% w stosunku do 31 grudnia 2017 r. (-123,1 mln zł).

Poziom aktywów trwałych spadł o 44,3 mln zł, co głównie wynika ze zwiększenia odpisu na utratę wartości Spółki Simple Creative Products S.A. w kwocie 23,0 mln zł, jak również wynika z obniżenia wartości środków trwałych (-19,1 r/r).

Aktywa obrotowe odnotowały znaczący spadek r/r (-50%). Przede wszystkim jest to efektem redukcji poziomu zapasów, które zmniejszyły się z poziomu 122,3 mln zł w roku 2017 do poziomu 67,1 mln zł w roku 2018 (-55,2 mln zł r/r). Obniżeniu uległy również należności handlowe (-23,8 r/r).

Zobowiązania długoterminowe uległy obniżeniu o 30,3 mln zł, co jest efektem przesunięcia kredytu długoterminowego do pozycji krótkoterminowej (otrzymano zawiadomienie o zawarciu umowy przenoszącej wierzytelności kredytowe banku PKO BP na rzecz CCC). Wzrost zobowiązań krótkoterminowych +48,8 mln zł, to głównie efekt zmiany części długoterminowej kredytu na krótkoterminową oraz wzrostu zobowiązań z tytułu podatków (+11,6 mln zł).

Wskaźniki rentowności

Przedstawione w tabeli wskaźniki, wyliczone są według następujących formuł:

- marża zysku brutto na sprzedaży – stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży towarów i usług,
- marża EBITDA – stosunek wyniku EBITDA do przychodów ze sprzedaży towarów i usług,
- marża zysku netto – stosunek zysku netto z działalności kontynuowanej do przychodów ze sprzedaży towarów i usług,
- rentowność aktywów – stosunek zysku netto z działalności kontynuowanej do średniego stanu aktywów w ciągu roku,
- rentowność kapitałów własnych – stosunek zysku netto z działalności kontynuowanej do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku.

Wielkość	2018	2017	zmiana [p.p.]
Marża zysku brutto na sprzedaży	24,8%	40,6%	-15,8 p.p.
Marża EBITDA	-31,7%	3,3%	-35,0 p.p.
Marża zysku netto (ROS)	-40,7%	-2,3%	-38,4 p.p.
Rentowność aktywów (ROA)	-32,4%	-1,7%	-30,8 p.p.
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	811,3%*	-5,8%	817,1 p.p.

*Zarówno zysk netto z działalności kontynuowanej jak i średni stan kapitałów własnych w roku 2018 był ujemny

Wskaźniki płynności

Wskaźniki zostały wyliczone według poniższych formuł:

- wskaźnik płynności bieżący – stosunek aktywów obrotowych do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- wskaźnik płynności szybki – stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Wielkość	2018	2017	zmiana [%]
Wskaźnik płynności bieżący	0,4	1,0	-61,9%
Wskaźnik płynności szybki	0,1	0,2	-74,6%

Wskaźniki zarządzania majątkiem

Wskaźniki zostały wyliczone wg poniższych formuł:

- wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym – stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych,
- wskaźnik zadłużenia ogółem – stosunek zadłużenia długo i krótkoterminowego (wraz z rezerwami na zobowiązania) do sumy bilansowej,
- wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – stosunek zadłużenia krótkoterminowego do sumy bilansowej,
- wskaźnik zadłużenia długoterminowego – stosunek zadłużenia długoterminowego do sumy bilansowej.

Wielkość	2018	2017	zmiana [p.p.]
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	-150,2%	65,3%	-215,6 p.p.
Wskaźnik zadłużenia ogółem	159,8%	75,2%	84,6 p.p.
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	155,4%	60,9%	94,4 p.p.
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	4,5%	14,2%	-9,8 p.p.

3.2. ISTOTNE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ, JAKIE NASTAPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W roku 2018 Zarząd koncentrował swoje działania na ustabilizowaniu sytuacji kapitałowej Grupy.

Niezadowolające wyniki sprzedażowe są przede wszystkim efektem niedostatecznego poziomu kapitału obrotowego w Grupie Kapitałowej, który w konsekwencji wpłynął na niewystarczający poziom zatowarowania sklepów i tym samym atrakcyjność oferty dla klientów.

Poza działaniami, związanymi z ustabilizowaniem sytuacji kapitałowej Grupa Kapitałowa kontynuowała proces optymalizacji materiałowej, produkcyjnej i konstrukcyjno-technologicznej pod kątem wypracowywanych marż, a także rozbudowę oferty o kolejne serie dodatków. Ponadto duży nacisk został położony na dalszy rozwój współpracy w kanale b2b i e-commerce zgodnie z przyjętymi założeniami strategicznymi.

Najważniejsze wydarzenia w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018:

STYCZEŃ	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Oświadczenie Banku PKO S.A. o odstąpieniu zastosowania sankcji przewidzianych w umowach, w przypadku nie przekroczenia wysokości wskaźnika dług netto/EBITDA o wartości 6, liczonego dla sprawozdań finansowych za okres 01.01 – 31.12.2017 r. dla spółek Gino Rossi S.A. oraz Simple Creative Products S.A.
----------------	--

LUTY	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Otrzymanie od spółki Monnari Trade S.A. wstępnej propozycji nabycia 100% akcji spółki Simple Creative Products S.A. ➤ Udzielenie spółce Monnari Trade S.A. zgody na wyłączność w negocjacjach dotyczących nabycia akcji Simple Creative Products S.A. do 30 kwietnia 2018 roku.
MARZEC	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Zawarcie umowy ustanawiającej prawo pierwokupu akcji Simple Creative Products dla Miss Class Sp. z o.o. (spółki w 100% zależnej od Monnari Trade S.A.). ➤ Zawarcie aneksów do umów kredytu z bankiem PKO BP S.A. ➤ Podjęcie decyzji o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych we wszystkich obszarach działalności biznesowej Emitenta.
KWIECIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Wydłużenie okresu obowiązywania prawa pierwokupu akcji Simple Creative Products S.A. przyznanego spółce Miss Class Sp. z o.o. do dnia 31 maja 2018 roku.
MAJ	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Zmiana w Statucie Spółki poprzez upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz upoważnienia Zarządu do pozbawienia w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej
CZERWIEC	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejście przez Monnari Trade S.A. kontroli nad Simple Creative Products S.A. ➤ Powołanie Członków Zarządu na nową kadencję.
LIPIEC	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Otrzymanie drugiej, skorygowanej oferty dotyczącej nabycia 100% akcji spółki Simple Creative Products S.A. przez Monnari Trade S.A. lub podmiot w 100% zależny od Monnari.
SIERPIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Przedłużenie terminu na zawarcie umowy sprzedaży spółki Simple Creative Products S.A. ➤ Informacja od Banku PKO BP S.A. dotycząca uzgodnienia warunków finansowania spółki Simple Creative Products S.A. po dokonaniu transakcji sprzedaży.
WRZESIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Dokonanie zajęcia komorniczego rachunku bankowego spółki Simple Creative Products S.A. przez spółkę Miss Class Sp. z o.o. ➤ Zawarcie umowy strategicznej pomiędzy Gino Rossi S.A. i spółką zależną GR Trade Mark Sp. z o.o., a CCC.eu Sp. z o.o. ➤ Podpisanie listu intencyjnego ze spółką OTCF Sp. z o.o. dotyczącego sprzedaży 100% akcji Simple Creative Products S.A.
PAŹDZIERNIK	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Otrzymanie od spółki Monnari Trade S.A. oferty wiążącej wraz z projektem umowy zobowiązującej do nabycia 100% akcji Simple Creative Products S.A.
LISTOPAD	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Odstąpienie spółki OTCF Sp. z o.o. od negocjacji dot. transakcji zakupu 100% akcji Simple Creative Products S.A. ➤ Odstąpienie spółki Monnari Trade S.A. od negocjacji w przedmiocie nabycia 100% akcji Simple Creative Products S.A.
GRUDZIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Złożenie bankowi PKO BP S.A. przez Gino Rossi S.A. oferty sprzedaży 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Simple Creative Products S.A. ➤ Zawarcie aneksów do umów kredytu z bankiem PKO BP S.A. ➤ Otrzymanie zawiadomienia o zawarciu umowy przenoszącej wierzytelności kredytowe banku PKO BP na rzecz CCC wobec Emitenta oraz oświadczenia w przedmiocie zmiany zabezpieczeń. ➤ Ogłoszenie przez spółkę CCC S.A. wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji spółki Gino Rossi S.A.

	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Otrzymanie informacji od GPW S.A. o wykreśleniu akcji Spółki Gino Rossi S.A. z listy uczestników indeksów WIG, WIG-Poland oraz WIG-odzież.
--	--

Najważniejsze wydarzenia w okresie od 01.01.2019 do momentu publikacji:

STYCZEŃ	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Rezygnacja PKO BP S.A. od przyjęcia oferty nabycia 100% akcji Simple Creative Products S.A. ➤ Podpisanie warunkowej umowy sprzedaży 100% akcji Simple Creative Products S.A. na rzecz spółki Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o. ➤ Zawarcie pomiędzy Gino Rossi S.A. i spółką zależną GR Trade Mark Sp. z o.o., a CCC S.A. umowy organizacyjnej dotyczącej współpracy strategicznej.
LUTY	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Zawarcie umowy pożyczki pomiędzy Gino Rossi S.A. a CCC S.A. ➤ Zakończenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Gino Rossi S.A. i nabycie akcji Gino Rossi S.A. przez CCC S.A.
MARZEC	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Zawarcie aneksu do umowy pożyczki z CCC S.A. ➤ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. ➤ Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki
KWIECIEŃ	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu Gino Rossi S.A. ➤ Odstąpienie spółki Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o. od transakcji nabycia 100% akcji Simple Creative Products S.A. ➤ Zawarcie aneksu do umowy pożyczki z CCC S.A. ➤ Rezygnacja członka Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A.

3.3. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Zespoły odpowiedzialne za przygotowanie kolekcji poszczególnych marek monitorują trendy panujące w modzie, dostosowując planowane wzory do przewidywanych oczekiwań klientów. Grupa nie prowadzi innych badań.

3.4. INFORMACJA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

W 2018 r. Jednostka Dominująca ani spółki zależne nie posiadały, ani nie nabywały akcji własnych.

3.5. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ODDZIAŁY

Spółka posiada jeden samobilansujący się oddział w Niemczech.

W 2017 roku zaniechano działalności w oddziale niemieckim Spółki. Informacje nt. działalności zaniechanej zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Gino Rossi S.A. za rok 2018 (pkt. 7.12). W związku z wycofaniem się z rynku, zamknięto większość salonów znajdujących się na terenie Republiki Federalnej Niemiec. Na dzień 31.12.2018 pod marką Gino Rossi na terenie Niemiec działał 1 salon, którego zamknięcie zaplanowane jest na wrzesień 2019 roku.

4. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

a) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Gino Rossi i Simple, jako kredytobiorcy mający w swym portfelu kredyt oparty o zmienną stopę WIBOR, są obarczeni ryzykiem związanym z niekorzystnymi zmianami stóp procentowych. W opinii Zarządu opartej na analizie zmian wysokości stóp procentowych w ostatnich okresach ewentualne wzrosty tego parametru kształtujące wielkość kosztów zaciąganych kredytów nie mogą wpłynąć w istotny sposób na osiągnięte wyniki finansowe.

b) informacje na temat obciążenia ryzykiem kursu walutowego

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych umów na sprzedaż wyrobów i towarów oraz zakup materiałów i towarów. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta sprawozdawcza. Ponadto w EUR nominowane są umowy najmu powierzchni handlowych.

W roku 2018 Grupa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

c) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

Jednostki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy o współpracę jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze swoich zobowiązań finansowych.

W tym celu spółka Gino Rossi podpisała umowę z Krajowym Rejestrem Długów, który weryfikuje na bieżąco standing obecnych oraz nowych kontrahentów.

W Grupie funkcjonuje również Dział Windykacji, który nadzoruje a zarazem windykuje spływ należności za dokonaną sprzedaż.

W zakresie pozyskiwania kredytów kupieckich u swoich dostawców Grupa Kapitałowa wcześniej pracowała z relatywnie krótkimi na tle branży terminami zapłaty, w ostatnim okresie ta sytuacja uległa znacznej poprawie. Od roku Spółka jest zaangażowana w proces wydłużania terminów u dostawców, co się udaje, również dzięki wykorzystaniu akredytyw. W kolejnym roku Zarząd planuje przedłużenie i wykorzystanie limitu na akredytywy.

Instrumenty finansowe zostały opisane szerzej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Poniżej przedstawiono skrót najważniejszych czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na wyniki i sytuację ekonomiczno – finansową Grupy Kapitałowej. Wymienione niżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy:

- Ryzyko kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Jednostki Dominującej i spółek bezpośrednio od niej zależnych (pomimo faktu zaistnienia dużych strat na poziomie operacyjnym oraz nadwyżki zobowiązań nad aktywami), za wyjątkiem ryzyka wycofania się głównego akcjonariusza tj. spółki CCC S.A. z dalszego finansowania Emitenta.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Simple Creative Products S.A. i spółek bezpośrednio od niej zależnych za rok obrotowy 2018 zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W wyniku zakończonego sukcesem wezwania Spółka Gino Rossi S.A. stała się częścią grupy będącej liderem branży obuwniczej w Polsce, uzyskując dostęp do nowych rynków zbytu. W pierwszym kwartale 2019 roku spółka CCC S.A. zasilila kapitałowo Gino Rossi S.A. udzielając pożyczki w kwocie 20,7 mln zł. Ponadto w dniu 20.03.2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 1,0 zł do kwoty 0,50 zł. Kwotę uzyskaną w wyniku

obniżenia kapitału tj. 25,2 mln zł przeznaczono na pokrycie straty bilansowej. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło podwyższenie kapitału o kwotę 60,3 mln zł. Celem tych działań było dostosowanie wartości nominalnej akcji do aktualnej wartości rynkowej umożliwiając restrukturyzację zadłużenia w drodze emisji nowych akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności CCC S.A.

Gino Rossi S.A. nie korzysta obecnie z finansowania bankowego. Wszystkie wierzytelności kredytowe Emitenta wobec banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zostały w dniu 18.12.2018 nabyte przez CCC S.A. (RB 57/2018). Jednocześnie CCC S.A. zadeklarowało zamiar oddłużenia spółki. Termin zapadalności wierzytelności nabytej przez CCC S.A. przypada na dzień 15.05.2019. Zarząd Gino Rossi S.A. zamierza prolongować termin spłaty, jednocześnie podjął działania w celu dokonania nowej emisji, a następnie oddłużenia Spółki poprzez objęcie akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności wobec CCC S.A.

Należy jednak zwrócić uwagę na zagrożenie wycofania się głównego akcjonariusza tj. spółki CCC S.A. z dalszego finansowania Emitenta. Zażądanie spłaty wierzytelności nabytych od PKO BP lub wycofanie się z objęcia akcji z nowej emisji może spowodować poważne kłopoty płynnościowe Emitenta. Gino Rossi S.A. nie posiada obecnie środków finansowych, które umożliwiłyby natychmiastową spłatę wierzytelności wobec CCC S.A. W sytuacji, w której CCC S.A. nie przystąpiłoby do objęcia akcji z nowej emisji żądając spłaty całości wierzytelności Spółka utraciłaby płynność finansową.

W spółce Gino Rossi S.A. od czasu podpisania umowy organizacyjnej dotyczącej współpracy strategicznej z CCC S.A. następowały i następują zmiany organizacyjne dostosowujące strukturę Spółki do nowych oczekiwań. Działania restrukturyzacyjne skupiły się na dwóch głównych aspektach - optymalizacji produkcji i kanałów dystrybucji. Pierwsze półrocze roku 2019 to okres, w którym Zarząd planuje realizację ww. założeń. Obecnie realizowany jest przegląd sieci dystrybucji – już zamknięto część nierentownych i nierokujących sklepów. Proces ten będzie kontynuowany do końca tego roku. Zrealizowano również proces renegeacji kosztów najmu. Kolejnym ważnym elementem, było przeprowadzenie procesu umorzeń z dostawcami, co również wspomogło proces oddłużenia Spółki.

Największe zmiany dokonują się w procesie realizacji produkcji. Zwiększeniu uległy moce produkcyjne zakładu w Słupsku oraz przenegocjowane zostały ceny zakupu komponentów produkcyjnych. Współpraca ze spółką CCC pozwoliła na uzyskanie korzystniejszych warunków zakupu w wielu aspektach funkcjonowania spółki Gino Rossi S.A.. Analizowane są wszystkie dopuszczalne organizacyjnie i prawnie możliwości synergii pomiędzy dwoma organizacjami - CCC i Gino Rossi.

Całkowicie odmienna sytuacja jest w przypadku spółki Simple Creative Products S.A. i spółek od niej zależnych tj.: Simple Sp. z o.o. Sp. k., S Trade Mark Sp. z o.o., Simple Sp. z o.o. – w tym przypadku sprawozdanie sporządzono przy założeniu braku kontynuowania działalności. W związku z trudną sytuacją finansową spółki Simple Creative Products S.A. w dniu 10 stycznia 2019 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, w X Wydziale Gospodarczym dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych Zarząd spółki Simple Creative Products S.A. złożył wniosek o upadłość Spółki. Kolejny, uzupełniony wniosek został złożony w dniu 26 lutego 2019 roku. Na chwilę obecną Spółka oczekuje na rozpatrzenie tego wniosku. Ponadto rozważana jest możliwość przeprowadzenia upadłości z tzw. prepackiem, prowadzone są mocno zaawansowane rozmowy z potencjalnym inwestorem.

Dla spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Sp. k. w związku ze złożonym wnioskiem o upadłość przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych, w dniu 4 kwietnia 2019 roku został wyznaczony tymczasowym nadzorca sądowy. W związku z sukcesywnym zamykaniem sklepów spółka rozwiązała umowy o pracę z większością zatrudnionych pracowników.

W ocenie Zarządu dotychczasowe niepowodzenie w sprzedaży 100% akcji Simple Creative Products S.A. oraz wyniki segmentu odzieżowego nie będą miały znaczącego wpływu na perspektywy rozwoju grupy w najbliższym roku obrotowym.

- Ryzyko wycofania się głównego akcjonariusza z dalszego finansowania

Aktualny poziom zadłużenia netto Spółki Gino Rossi oraz zbliżający się termin końca umowy kredytowej powodują, że istnieje ryzyko związane z utratą finansowania, jednak na chwilę obecną jest niewielkie.

W wyniku zakończonego sukcesem wezwania Spółka Gino Rossi S.A. stała się częścią grupy będącej liderem branży obuwniczej w Polsce, uzyskując dostęp do nowych rynków zbytu. W pierwszym kwartale 2019 roku spółka CCC S.A. zasilila kapitałowo Gino Rossi S.A. udzielając pożyczki w kwocie 20,7 mln zł. Ponadto w dniu 20.03.2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 1,0 zł do kwoty 0,50 zł. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału tj. 25,2 mln zł przeznaczono na pokrycie straty bilansowej. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło podwyższenie kapitału o kwotę 60,3 mln zł. Celem tych działań było dostosowanie wartości nominalnej akcji do aktualnej wartości rynkowej umożliwiając restrukturyzację zadłużenia w drodze emisji nowych akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności CCC S.A.

Gino Rossi S.A. nie korzysta obecnie z finansowania bankowego. Wszystkie wierzytelności kredytowe Emitenta wobec banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zostały w dniu 18.12.2018 nabyte przez CCC S.A. (RB 57/2018). Jednocześnie CCC S.A. zadeklarowało zamiar oddłużenia spółki. Termin zapadalności wierzytelności nabytej przez CCC S.A. przypada na dzień 15.05.2019. Zarząd Gino Rossi S.A. zamierza prolongować termin spłaty, jednocześnie podjął działania w celu dokonania nowej emisji, a następnie oddłużenia Spółki poprzez objęcie akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności wobec CCC S.A.

Należy jednak zwrócić uwagę na zagrożenie wycofania się głównego akcjonariusza tj. spółki CCC S.A. z dalszego finansowania Emitenta. Zażądanie spłaty wierzytelności nabytych od PKO BP lub wycofanie się z objęcia akcji z nowej emisji może spowodować poważne kłopoty płynnościowe Emitenta. Gino Rossi S.A. nie posiada obecnie środków finansowych, które umożliwiłyby natychmiastową spłatę wierzytelności wobec CCC S.A. W sytuacji, w której CCC S.A. nie przystąpiłoby do objęcia akcji z nowej emisji żądając spłaty całości wierzytelności Spółka utraciłaby płynność finansową.

- Ryzyko oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości Simple Creative Products S.A.

Zgodnie z art. 13 ust. 1 Prawa upadłościowego, Sąd oddali wniosek o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów. Stosownie zaś do art. 13 ust. 2 Prawa upadłościowego, Sąd może oddalić wniosek o ogłoszenie upadłości w razie stwierdzenia, że majątek dłużnika jest obciążony hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską w takim stopniu, że pozostały jego majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania.

- Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Głównymi odbiorcami oferty Grupy Kapitałowej w roku 2018 byli klienci detaliczni, sprzedaż detaliczna stanowiła 79% przychodów ze sprzedaży.

Wiodącą rolę wśród odbiorców hurtowych odgrywa kontrahent EOBUWIE, przychody uzyskane w roku 2018 dzięki współpracy z tym kontrahentem stanowiły 14,3% łącznych przychodów i wykazują tendencję wzrostową.

Zważywszy na to, że kontrahent EOBUWIE jest powiązany ze Spółką CCC S.A., która na dzień publikacji posiada 66,13% akcji Gino Rossi S.A. ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców jest zniwelowane.

- 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. Grupa systematycznie poszerza kontakty z nowymi potencjalnymi dostawcami skór

i usług garbarskich, 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 realizuje sprzedaż kolekcji w sezonie jesienno-zimowym oraz wiosenno-letnim, przy czym większość sprzedaży osiągnięta jest na początku każdego sezonu.

Dodatkowo działalność Grupy Kapitałowej 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. Ponadto opisywane ryzyka mogą prowadzić do wystąpienia trudności ze zbyciem produktów Grupy Kapitałowej oraz koniecznością obniżenia cen, co w efekcie może wpłynąć negatywnie na poziom wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

Grupa Kapitałowa 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 Grupy 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 również kosztów związanych ze spadkiem jakości. Mając to na uwadze Grupa kładzie szczególny nacisk na wewnętrzne szkolenia pracowników.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka pod patronatem Spółki Gino Rossi S.A. uruchomiono od września 2015 r. w Zespole Szkół Mechanicznych i Logistycznych w Słupsku klasę obuwniczą na poziomie technikum.

- Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców

Ze względu na fakt, iż część produkcji Grupy Kapitałowej zlecana jest 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.

Grupa Kapitałowa ogranicza powyższe ryzyko poprzez staranną selekcję swoich dostawców i podwykonawców, zarówno pod względem jakości wykonywanych wyrobów, jak również oferty cenowej. Dodatkowo, Grupa Kapitałowa 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.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka Gino Rossi uruchomiła drugą linię produkcyjną w fabryce w Słupsku.

- Ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych związanych z wprowadzeniem zakazu handlu w niedziele

Głównym kanałem sprzedaży Grupy są salony zlokalizowane w centrach handlowych. Przychody realizowane w niedziele mają znaczący udział w ogólnych obrotach, w roku 2017 stanowiły 18,4% przychodów zrealizowanych w salonach stacjonarnych.

Dane sprzedażowe po wprowadzeniu dwóch zamkniętych niedziel pokazują, iż częściowo popyt konsumencki przekłada się na soboty i poniedziałki oraz migruje do internetu, jednakże efekt ten nie jest neutralny. Zauważalny jest wzrost sprzedaży w kanale e-commerce, jak również spadająca rentowność salonów stacjonarnych. Wpływ tego ryzyka na wyniki finansowe Spółki może rosnać w obliczu obecnie obowiązujących przepisów, które zakładają dalsze ograniczenie handlu w niedziele.

- Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

Zrealizowanie przez Grupę Kapitałową wysokiego poziomu sprzedaży i zakładanej rentowności zależy od właściwego rozporządzania kapitałem obrotowym oraz utrzymania odpowiedniego poziomu zapasów. Na zdolność Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowej 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 Kapitałowa posiadała wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności.

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 Kapitałową i jej wyniki finansowe. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa stara się na bieżąco kontrolować właściwy poziom rotacji zapasów, należności i zobowiązań, przy jednoczesnym budowaniu korzystnych relacji ze swymi dostawcami i odbiorcami.

- Ryzyko roszczeń wynikających z opóźnień w realizowaniu płatności kontrahentom i dostawcom

Zrealizowanie przez Grupę Kapitałową zakładanego wzrostu sprzedaży przy ograniczonym dostępie do kapitału obrotowego powoduje zwiększanie kredytu kupieckiego u poddostawców i kooperantów, którzy w następstwie zwiększają swoje zaangażowanie finansowe we współpracę z Grupą Kapitałową. Jednocześnie wraz ze wzrostem skali działalności, udział obrotów generowanych na bazie współpracy ze spółkami z Grupy Kapitałowej Gino Rossi jest kluczowy i czasami przewyższa wartość 40% całości generowanych obrotów przez Kontrahenta. Wydłużone terminy płatności mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową firm współpracujących.

W celu ograniczenia ryzyka Grupa stara się na bieżąco monitorować współpracę z dostawcami i elastycznie reagować na potrzeby. Prowadzone są również rozmowy z instytucjami finansowymi, bankami i firmami faktoringowymi mające na celu poprawę kapitału obrotowego Grupy.

Wskazane powyżej czynniki mogą mieć niekorzystny wpływ na poziom kapitału obrotowego i płynności w perspektywie krótkoterminowej lub na zdolność Grupy Kapitałowej 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.

- Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania takich jak kredyty w rachunku bieżącym, akredytywy, gwarancje, leasing, zobowiązania handlowe.

Na dzień 31.12.2018 r. prawdopodobieństwo wystąpienia zwiększonego ryzyka płynności i konieczności dodatkowego finansowania działalności Jednostki Dominującej zostało ograniczone względem okresów poprzednich, z uwagi na przeniesienie wierzytelności z tytułu umów Kredytu LKW oraz kredytów inwestycyjnych na rzecz spółki CCC S.A. (RB 57/2018).

W przypadku spółki zależnej Simple Creative Products S.A nastąpiła całkowita utrata płynności. Spółka ta sporządziła sprawozdanie finansowe za 2018 rok przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Grupa koncentruje swoje działania na aspektach płynnościowych, które są kluczowe z perspektywy długookresowej. Koncentracja na aspektach płynnościowych może odbijać się i odbija na kwestiach marżowych. Podstawowym elementem negocjacji w transakcjach handlowych jest w przypadku sprzedaży produktów i towarów skracanie terminów płatności (w efekcie obniżanie marży), zaś w przypadku zakupów kluczowym elementem jest wydłużanie terminów płatności (w efekcie wyższa cena zakupu).

Zarządzanie płynnością sprowadza się do zarządzania towarami oraz ustalaniem właściwych cen i marż, a także ścisłej kontroli kosztów oraz wydatków. Płynność Grupy Kapitałowej kontrolowana jest przez bieżące monitorowanie stanu rachunków bankowych oraz tworzenie prognoz przepływów gotówkowych w okresach tygodniowych. Dodatkowo Grupa prowadzi efektywne zarządzanie ściągalnością należności handlowych, tak aby posiadać wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności.

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 jak i za granicą. Simple Creative Products operuje na polskim rynku luksusowej odzieży damskiej.

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

- obuwie męskie produkcji własnej i obcej – w 2018 sprzedano 241 tys. par,
- obuwie damskie produkcji własnej i obcej – w 2018 sprzedano 461 tys. par,
- torby – w 2018 sprzedano 52 tys. sztuk

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

Struktura sprzedaży	2018	struktura	2017	struktura
Obuwie damskie	79 173	51,6%	99 864	54,1%
Obuwie męskie	42 792	27,9%	53 309	28,9%
Obuwie dziecięce	346	0,2%	580	0,3%
Torebki i akcesoria skórzane	19 831	12,9%	25 888	14,0%
Pozostałe akcesoria, materiały i usługi	11 361	7,4%	4 863	2,6%
RAZEM	153 502	100,0%	184 504	100,0%

Największy udział w sprzedaży Grupy ma sprzedaż obuwia damskiego, która przekracza połowę wolumenu przychodów ze sprzedaży w 2018 r.

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 94,5% swojej sprzedaży (dane w tys. zł.):

Kierunki zbytu	2018	struktura	2017	struktura
sprzedaż na kraj	144 999	94,5%	169 052	91,6%
sprzedaż zagraniczna	8 503	5,5%	15 452	8,4%
RAZEM	153 502	100,0%	184 504	100,0%

Sprzedaż zagraniczna (wartościowa) Grupy Kapitałowej w rozbiciu na poszczególne kraje, z wyszczególnieniem krajów, w których udział sprzedaży zagranicznej w całości sprzedaży zagranicznej (wartościowej) jest istotny:

Kraj	2018	2017
Czechy	72,6%	44,9%
Francja	25,7%	18,2%
Inne kraje	1,7%	36,9%
Razem	100,0%	100,0%

Wartość sprzedaży zagranicznej w 2018 r. wyniosła 8,5 mln zł, co stanowiło 5,5% udziału w przychodach ze sprzedaży (-2,8 p.p. r/r).

Grupa realizuje 79% swojej sprzedaży poprzez sklepy detaliczne. Pozostała część sprzedaży realizowana jest przez odbiorców hurtowych w kraju i za granicą. Wiodącą rolę wśród odbiorców hurtowych odgrywa kontrahent EOBUIE, przychody uzyskane w roku 2018 dzięki współpracy z tym kontrahentem stanowiły 14,3% łącznych przychodów i wykazują tendencję wzrostową.

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

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

Poniższa tabela przedstawia strukturę zakupów w Jednostce Dominującej w 2018 roku:

Lokalizacja	Surowce	Towary	Razem
Polska	53,7%	26,3%	48,2%
Kraje UE	42,2%	26,1%	39,0%
Kraje Azji	3,9%	30,3%	9,2%
Kraje Ameryki Płd. (Brazylia)	0,0%	17,3%	3,5%
Inne kraje	0,2%	0,0%	0,2%

Spółka Gino Rossi zaopatruje się w surowce oraz półprodukty w przeważającej części u dostawców polskich oraz włoskich. Dostawy od kontrahentów zlokalizowanych w tych dwóch krajach stanowią w ujęciu wartościowym 96% wszystkich dostaw surowców oraz półproduktów do produkcji.

Zakłady produkcyjne w Słupsku i w Łosinie, przy współpracy z kooperantami, dostarczają w zależności od sezonu ok. 83% towarów dostępnych w salonach detalicznych oraz dla klientów hurtowych. Pozostała część towarów kupowana jest u zewnętrznych producentów, głównie we Włoszech. Spółka zaopatruje się w surowce oraz półprodukty u dostawców polskich oraz włoskich.

Strukturę zakupów w Spółce Simple Creative Products S.A. za rok 2018 przedstawia poniższa tabela:

Lokalizacja	Surowce	Towary (poza produkcją zleconą)	Razem
Polska	35,7%	91,1%	48,6%
Kraje UE	50,9%	0,7%	39,2%
Kraje Azji	0,0%	8,2%	1,9%
Turcja	13,4%	0,0%	10,3%

Podobnie jak w przypadku Spółki Gino Rossi, polski rynek stanowi ważne źródło surowców i towarów. W przypadku surowców do produkcji znaczącą pozycję mają dostawcy włoscy oraz polscy. W przypadku towarów to rodzimy rynek stanowi dominujące źródło zaopatrzenia.

7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

8. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH POMIĘDZY SPÓŁKAMI Z GRUPY

8.1. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH GRUPIE UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) ORAZ UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

ANEKS DO ZNACZĄCEJ UMOWY KREDYTOWEJ ZAWARTEJ PRZEZ SPÓŁKĘ

W dniu 20 marca 2018 r. Spółka zawarła aneks do Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego z dnia 21 maja 2015 r. z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Na jego podstawie wydłużono okres dostępności limitu w łącznej wysokości 45.000.000,00 zł do 30 kwietnia 2019 r.

W dniu 12 grudnia 2018 r. Spółka zawarła kolejny aneks do Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego, na mocy którego okres wykorzystania limitu kredytu został ustanowiony do dnia 15 stycznia 2019 r.

18 grudnia 2018 r. Kredytodawca - Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zawarł umowę o przeniesieniu na rzecz spółki CCC S.A. z siedzibą w Polkowicach wierzytelności Banku wobec Emitenta z tytułu następujących umów:

- I. Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego z dnia 21 maja 2015 r., z późniejszymi zmianami,
- II. Umowy Kredytu Inwestycyjnego z dnia 21 maja 2015 r., z późniejszymi zmianami,
- III. Umowy Kredytu Inwestycyjnego z dnia 30 maja 2016 r., z późniejszymi zmianami,

Łączna kwota przeniesionych wierzytelności istniejących na dzień 18 grudnia 2018 r. wynosiła 68 530 793,54 zł. Łączna kwota wierzytelności regresowych na dzień 18 grudnia 2018 wynosiła 577 983,03 euro oraz 1 047 478,89 zł. Spółka Gino Rossi zawiadomiła o powyższych zdarzeniach w komunikacie nr 57/2018.

UMOWA CZASOWEGO NIEDOCHODZENIA WIERZYTELNOŚCI

W dniu 20 grudnia 2018 r. spółka Simple zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. umowę czasowego niedochodzenia wierzytelności – do dnia 04 stycznia 2019 r. z tytułu udzielonego limitu kredytowego wielocelowego oraz kredytu inwestycyjnego z dnia 21 maja 2015 r.

ZAWARCIE UMOWY STRATEGICZNEJ

W dniu 17 września 2018 r. pomiędzy Emitentem i spółką zależną od Emitenta - GR Trade Mark Sp. z o.o., a CCC.eu Sp. z o.o. zawarta została umowa dotycząca współpracy biznesowej oraz licencji mająca na celu poszerzyć zakres dystrybucji towarów i marki Gino Rossi na istniejących i nowych rynkach, uregulować zasady współpracy w ramach kanałów sprzedaży prowadzonych przez spółki z Grupy Kapitałowej CCC (w tym eObuwie) oraz zapewnić pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych Emitenta.

W ramach Umowy Emitent i GR Trade Mark udzieliły CCC licencji i zgody na udzielenie przez CCC sublicencji na korzystanie ze znaków towarowych i oznaczeń Emitenta, w tym produkcję towarów z ich użyciem. CCC zobowiązało się również do dokonywania zakupu towarów wyprodukowanych przez Emitenta.

Marka Gino Rossi wejdzie na wszystkie rynki gdzie obecna jest sieć dystrybucyjna CCC (zarówno w kanale stacjonarnym, jak i e-commerce). Obecnie są to 22 kraje Europy i Rosja, a w perspektywie od I poł. 2019 produkty pod marką Gino Rossi sprzedawane będą również do Dubaju i innych rejonów Bliskiego Wschodu. Dedykowane kolekcje pod marką Gino Rossi będą mogły być sprzedawane między innymi w Polsce i Czechach w około 200 wybranych sklepach stacjonarnych CCC. Produkcja obuwia i toreb realizowana będzie w zakładach Gino Rossi mieszczących się w Słupsku lub Elblągu.

W zamian za udzielenie licencji, CCC zobowiązuje się do uiszczania na rzecz GR Trade Mark i Emitenta wynagrodzenia, którego wysokość zależy od rocznej wartości sprzedaży netto towarów z wykorzystaniem znaków towarowych i oznaczeń Emitenta. Wynagrodzenie będzie naliczane i rozliczane kwartalnie.

Grupa Kapitałowa CCC jest uprawniona do dystrybucji i reklamy w Europie i Rosji towarów wyprodukowanych przez Emitenta i zakupionych przez CCC, przy czym w okresie pierwszych dwóch lat, począwszy od 1 stycznia 2019 roku, CCC jest zobowiązane do dokonywania minimalnego łącznego zakupu wyprodukowanych przez Emitenta na poziomie 300.000 par lub sztuk towarów w okresie 2019-2020 (indykatywnie: 120.000 za 2019 rok i 180.000 za 2020 rok). Jeśli Strony uznają współpracę za odpowiednio korzystną i pozytywną to podejmą starania, aby zwiększyć wolumen zamówień do poziomu około 500.000 par lub sztuk towarów rocznie. Zobowiązanie do dochowania wskazanych limitów jest warunkowane każdorazową akceptacją przez CCC i uzgodnieniem między stronami kolekcji towarów na dany sezon

Umowa zostaje zawarta na czas określony 3 lat. Po upływie pierwotnego okresu trwania Umowy, Umowa przedłuża się czterokrotnie o kolejne 3-letnie okresy, chyba że CCC złoży pozostałym stronom pisemne oświadczenie o nie przedłużeniu, najpóźniej na 2 miesiące przed upływem pierwotnego okresu, na jaki Umowa została zawarta (lub odpowiednio kolejnego 3-letniego okresu, na jaki Umowa została przedłużona).

Jednocześnie, przez okres pierwszego roku obowiązywania niniejszej Umowy, CCC może wypowiedzieć na piśmie Umowę z terminem wypowiedzenia 30 dni. Emitent szacuje, że przychody Emitenta z zawartej Umowy wyniosą 15 mln zł – 18 mln zł w roku 2019 oraz 36 mln zł – 40 mln zł w latach 2019-2020.

O zawartej umowie strategicznej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2018 z dnia 18 września 2018 roku.

UMOWY Z CENTRAMI HANDLOWYMI

Spółki Gino Rossi i Simple Creative Products posiadają podpisane umowy z centrami handlowymi, gdzie zlokalizowane są ich sklepy. Umowy podpisywane są na czas określony, ich długość zależy od lokalizacji i warunków finansowych. Są one zawarte na zasadach rynkowych.

UMOWA UBEZPIECZENIA

W dniu 01 grudnia 2018 r. Gino Rossi S.A. i Simple Creative Products S.A. zawarły umowy ubezpieczenia z Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

Wystawione polisy ubezpieczeniowe obejmują:

- ubezpieczenie od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia,
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego,
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej.

Polisy ubezpieczeniowe zostały wystawione na okres od 01.12.2018 r. do 30.11.2019 r.

Dodatkowo w dniu 03 grudnia 2018 r. w/w Spółki zawarły umowę ubezpieczenia mienia w transporcie, cargo protect (ubezpieczyciel: Colonnade Insurance S.A.). Polisa ubezpieczenia obowiązuje od 01.12.2018 r. do 30.11.2019 r.

Grupa nie zawierała innych umów, które z punktu widzenia jej funkcjonowania mogłyby uznać za znaczące.

8.2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁEK Z GRUPY Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE ICH GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

Grupa Kapitałowa składa się z Jednostki Dominującej – Spółki Gino Rossi S.A. oraz podmiotów zależnych. Szczegółowy schemat Grupy Kapitałowej został przedstawiony w punkcie 1.2 niniejszego opracowania.

W 2018 roku wystąpiły powiązania osobowe:

- Pan Tomasz Malicki zajmuje stanowisko Prezesa Zarządu Spółki i Prezesa Zarządu Simple Creative Products S.A.
- Pan Paweł Urbaniak zajmuje stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Simple Creative Products S.A., a także Prezesa Zarządu w spółkach zależnych GR Trade Mark Sp. z o.o. i Gino Rossi Sp. z o.o. Do dnia 02 listopada 2018 r. pełnił również funkcję Prezesa Zarządu w spółce S Trade Mark Sp. z o.o.
- Pan Mariusz Drużyński zajmuje stanowisko Członka Zarządu Spółki od 27.06.2018 r.
- Pan Jan Pilch pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Gino Rossi S.A. Jest również Przewodniczącym Rady Nadzorczej Simple Creative Products S.A. oraz Prezesem spółki 4E Capital Sp. z o.o., będącej komplementariuszem spółki FRM „4E Capital Sp. z o.o.” spółki komandytowo-akcyjnej. Spółka FRM „4E Capital Sp. z o.o.” S.K.A. była akcjonariuszem Spółki.
- Członek Rady Nadzorczej Spółki, Pan Mateusz Rodzyńkiewicz jest powiązany z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Forum S.A. Spółka ta była akcjonariuszem Gino Rossi S.A.
- Pani Katarzyna Klusa była Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jest również Członkiem Rady Nadzorczej Simple.
- Pan Krzysztof Bajotek był Członkiem Rady Nadzorczej Spółki oraz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Simple.

9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ Z KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

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

10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWAH KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU, WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY, TERMINU WYMAGALNOŚCI

10.1. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

Zestawienie kredytów Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku (dane w tys. zł):

Bank/Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Oprocentowanie	Ostateczny termin spłaty	Wykorzystanie kredytu na dzień 31.12.2018
CCC S.A.	Kredyt wielocelowy w rachunku bieżącym - przejęty na podstawie umowy przenoszącej podpisaną pomiędzy CCC S.A. a PKO BP S.A. z dnia 18.12.2018 r.	WIBOR 1M + marża	15.05.2019	31.500

CCC S.A.	Kredyt wielocelowy obrotowy - przejęty na podstawie umowy przenoszącej podpisaną pomiędzy CCC S.A. a PKO BP S.A. z dnia 18.12.2018 r.	WIBOR 1M + marża	15.05.2019	9.527
CCC S.A.	Kredyt inwestycyjny (4177) - przejęty na podstawie umowy przenoszącej podpisaną pomiędzy CCC S.A. a PKO BP S.A. z dnia 18.12.2018 r.	WIBOR 3M + marża	20.05.2022	26.920
CCC S.A.	Kredyt inwestycyjny (6513) - przejęty na podstawie umowy przenoszącej podpisaną pomiędzy CCC S.A. a PKO BP S.A. z dnia 18.12.2018 r.	WIBOR 1M + marża	29.05.2019	583
Credit Agricole S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	07.12.2018	350

Kredyty Simple w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. zostały wykazane w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży” (pkt. 7.61).

10.2. INFORMACJE O KREDYTACH I POŻYCZKACH UDZIELONYCH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM

W dniu 24.09.2018 r. Spółka Gino Rossi S.A. udzieliła spółce zależnej Simple Creative Products S.A. pożyczki w kwocie 4 002 066,20 zł. Pożyczka została oprocentowana w wysokości 4% w skali roku. Termin wymagalności zwrotu pożyczki przypadał na dzień 31.12.2018 r.

Ze względu na złą sytuację finansową spółki Simple Creative Products S.A. oraz na brak możliwości spłaty pożyczki, spółka Gino Rossi utworzyła odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek na dzień bilansowy 31.12.2018 r. w wysokości wartości udzielonej pożyczki.

10.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka Gino Rossi była stroną zobowiązań warunkowych w formie gwarancji bankowych, związanych z umowami najmu. Kwota gwarancji udzielonych Spółce wynosiła 8.821 tys. zł.

Kwota gwarancji udzielonych Simple związanych z umowami najmu wynosiła 5.899 tys. zł.

Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń Simple Creative Products S.A. w wysokości 11.235 tys. zł:

- poręczenie weksla in blanco wystawionego przez Simple, będącego zabezpieczeniem umowy faktoringowej,
- poręczenie weksli in blanco wystawionego przez Simple, będące zabezpieczeniem umów leasingowych,
- poręczenie będące zabezpieczeniem umowy najmu pomieszczeń biurowych zawartej przez spółkę zależną Simple Creative Products S.A.

Simple Creative Products S.A. udzieliło następujących poręczeń spółce Gino Rossi S.A. w kwocie 5.066 tys. zł:

- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Gino Rossi jako zabezpieczenie umów leasingowych.

11. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI

W roku 2018 Grupa Kapitałowa nie emitowała akcji.

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

Zarząd Spółki nie publikował prognoz Spółki ani Grupy Kapitałowej na rok 2018 .

13. OCENA, WRAZ Z UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA 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

W roku 2018 źródłami płynności dla Grupy Kapitałowej były przede wszystkim środki własne (środki pieniężne z działalności operacyjnej) oraz odnawialna linia kredytowa.

W maju 2015 r. zostały zawarte umowy o limity kredytowe wielocelowe przez Spółkę i Simple na warunkach rynkowych, aneksowane w maju 2016 r., marcu 2018 r. oraz grudniu 2018 r.

W ramach powyższego limitu Spółka wykorzystywała Umowę Limitu w łącznej wysokości 45.000.000 PLN w okresie do 30 kwietnia 2019 r. Powyższy limit pozwolił Spółce na spłatę innych źródeł finansowania oraz na zasilenie kapitału obrotowego.

Simple Creative Products S.A. wykorzystywała Umowę Limitu w łącznej wysokości 25.000.000 zł, w okresie do 30 kwietnia 2019 r. W dniu 25 stycznia 2019 r. dokonano sprzedaży 100% akcji Simple Creative Products S.A. na rzecz Skyline Insolvency Solution Sp. z o.o.

W związku z ogłoszonym przez spółkę CCC S.A. wezwaniem na sprzedaż 100% akcji Gino Rossi S.A. w dniu 7 grudnia 2018 r., spółka CCC S.A. zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. warunkową umowę dotyczącą nabycia wierzytelności wynikających z umów kredytowych zawartych pomiędzy PKO Bank Polski S.A. a Gino Rossi S.A. Termin spłaty w/w wierzytelności przypada na dzień 15.05.2019 r.

W dniu 19.02.2019 r. Emitent zawarł ze spółką CCC S.A. umowę pożyczki na kwotę 20.000.000 zł z przeznaczeniem na podtrzymanie bieżącej działalności operacyjnej spółki. Termin spłaty pożyczki został wyznaczony na dzień 15.04.2019 r. W dniu 14.03.2019 r. spółka Gino Rossi S.A. zawarła aneks nr 1 do umowy pożyczki z CCC S.A. podwyższający kwotę pożyczki do 23.500.000 zł. W dniu 16.04.2019 r. został podpisany aneks nr 2 zmieniający datę spłaty pożyczki do dnia 15.05.2019 r.

Dostawcy (w szczególności surowców produkcyjnych) w obawie o swoje bezpieczeństwo finansowe zaostrzają warunki handlowe. Zmiana podejścia dostawców wynika głównie z nacisków na nich w aspektach:

- terminowości płatności wynagrodzeń dla swoich pracowników,
- terminowości realizacji wszystkich płatności podatkowych,
- rosnących kosztów ryzyka utraty pracowników jako efektu spóźnień płatniczych,
- zmiany z rynku podaży na rynek popytu,
- pogarszającej się sytuacji płynnościowej w branży.

Rosnąca liczba podmiotów chcących ubezpieczyć własne należności powoduje rozdrobnienie limitu globalnego przyznanego spółce, a w konsekwencji ograniczenie limitów na poszczególnych dostawców. Zaostrzające się wymagania w zakresie ubezpieczeń transakcji handlowych mogą skutkować obniżeniem limitów kredytu kupieckiego i może mieć wpływ na zdolność do regulowania zobowiązań.

Mając na uwadze powyższe zagrożenia, Zarząd uzyskał zgodę na sprzedaż 100% akcji Spółki zależnej Simple Creative Products S.A., o czym poinformowano w komunikacie 5/2018 oraz podjął decyzję o przeglądzie opcji strategicznych, informacja ta została zawarta w raporcie 10/2018.

Zgodnie z podjętymi uchwałami w dniu 20.03.2019 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w roku 2019 nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 60.250.000 zł. Akcje zostaną opłacone wkładem pieniężnym, jednocześnie Zarząd został upoważniony do dokonania rozliczenia ceny emisyjnej za akcje w drodze umowy potrącenia wierzytelności Spółki o zapłatę ceny emisyjnej z wierzytelnościami podmiotu obejmującego akcje. Przeprowadzenie podwyższenia kapitału jest niezwykle istotne z punktu widzenia płynności finansowej Spółki, a w szczególności zdolności do regulowania zobowiązań wobec CCC S.A. wynikających z wierzytelności nabytych od Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.

Na chwilę obecną nie występują okoliczności, które uniemożliwiłyby realizację zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą zobowiązań. Zarząd nie przewiduje w kolejnym roku obrotowym wystąpienia zagrożeń realizacji zaciągniętych zobowiązań i utraty płynności pod warunkiem utrzymania finansowania otrzymanego od głównego akcjonariusza (CCC S.A.) oraz przeprowadzenia emisji Akcji serii K zgodnie z uchwałami NWZ z dnia 20 marca 2019 roku.

Szczegółowa informacja o przepływach pieniężnych, zamieszczona w rachunku przepływów pieniężnych w sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej za 2018 r., wskazuje na źródła pochodzenia i wielkość uzyskanych przez Grupę środków pieniężnych.

14. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W związku ze zmianą głównego akcjonariusza i otrzymanym wsparciem finansowym w postaci pożyczki oraz planowanym podwyższeniem kapitału zgodnie z uchwałami NWZ z dnia 20 marca 2019 r. Grupa Kapitałowa pozyska środki finansowe na finansowanie dalszej działalności.

Planowane zmiany mają na celu pełną stabilizację sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, co umożliwi realizację założonych planów rozwoju i w konsekwencji wpłynie pozytywnie na przyszłe wyniki realizowane przez Grupę Kapitałową Gino Rossi.

15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2018 ROK, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa Gino Rossi S.A. utworzyło odpisy, które miały znaczący wpływ na osiągnięty wynik:

- odpis aktualizujący wartość akcji spółki zależnej Simple Creative Products S.A. w kwocie 23.031 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość spółek zależnych: Gino Rossi Sp. z o.o. sp. kom, Simple Sp. z o.o. Sp. kom, Gino Rossi Sp. z o.o. i Simple Sp. z o.o. w kwocie 2.670 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej Garda Sp. z o.o. w kwocie 373 tys. zł,
- odpis na utratę wartości środków trwałych w Gino Rossi S.A.: 5.980 tys. zł,
- odpis na utratę wartości środków trwałych w Simple Creative Products S.A. w kwocie 8.584 tys. zł;
- odpis na utratę wartości środków trwałych w Gino Rossi SRO w kwocie 1.086 tys. zł;
- odpis aktualizujący wartość należności w Gino Rossi S.A.: 2.295 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów w Gino Rossi S.A.: 6.480 tys. zł,
- rezerwa na koszty poręczenia Simple CP zabezpieczające umowę najmu pomieszczeń biurowych w kwocie 2.200 tys. zł,

- rezerwa na odpis należności Simple CP z tyt. zajęcia Miss Class w kwocie 1.209 tys. zł,
- rezerwa na koszty spłaty weksla Simple CP do Idea Money w kwocie 954 tys. zł,
- rezerwa na koszty poręczenia Simple CP do IngLease w kwocie 721 tys. zł,
- rezerwa na koszty wynagrodzenia z tytułu rezerwacji przedmiotu najmu z kontrahentem 7R w Gino Rossi S.A. w kwocie 1.250 tys. zł,
- rezerwa na korektę sprzedaży na mocy porozumienia z kontrahentem 7R w Gino Rossi S.A. na kwotę 1.000 tys. zł,
- rezerwa na kary, koszty procesowe w kwocie 423 tys. zł,
- rezerwa na zwroty reklamacyjne: 689 tys. zł,
- rezerwa na odsetki od niezapłaconych zobowiązań oraz odsetki wekslowe: 754 tys. zł.

16. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

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

Czynniki zewnętrzne:

- częste zmiany prawodawstwa wprowadzająca dodatkowe ryzyka do prowadzonej działalności, szczególnie w zakresie prawa podatkowego,
- kształtowanie się kursów walut (w szczególności kursu euro),
- ryzyko wprowadzenia regulacji celnych i importowych,
- nasilenie konkurencji,
- tendencje na rynku modowym,
- sezonowość w sprzedaży,
- dostępność kapitału obrotowego mogąca wpływać na poziom marż Grupy Kapitałowej i możliwość generowania wzrostów sprzedaży.

Czynniki wewnętrzne:

- dobra i rozpoznawalna marka,
- duża sieć własnych salonów sprzedaży detalicznej,
- lokalizacja salonów sprzedaży detalicznej,
- posiadanie własnych zakładów produkujących obuwie i torebki,
- wykwalifikowana kadra,
- poziom należności przeterminowanych i wynikające z niego ryzyka utraty wpływów.

17. INFORMACJE O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY ORAZ DZIAŁAŃ PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

W dniu 30 stycznia 2019 r. Zarząd Gino Rossi S.A. przekazał do publicznej wiadomości raport bieżący (RB 06/2019), w którym poinformowano o zawarciu umowy organizacyjnej dotyczącej współpracy strategicznej z CCC S.A.

Emitent podał w komunikacie, że zgodnie z postanowieniami umowy uzgodniono plan restrukturyzacji, który zapewni redukcję zobowiązań handlowych spółki, określono zasady wsparcia płynności przez CCC, przy czym CCC warunkuje udzielenie wsparcia finansowego m.in. nabyciem akcji spółki w wezwaniu. Zadeklarowano też wolę kontynuowania współpracy w poszerzonym zakresie w oparciu o umowę handlową dotyczącą współpracy biznesowej oraz licencji zawartą 17 września 2018 roku.

Główne czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie 2019 roku:

- W dniu 18.12.2018 r. wszystkie wierzytelności kredytowe Emitenta wobec banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zostały nabyte przez CCC S.A. (RB 57/2018). Jednocześnie CCC S.A. zadeklarowało zamiar oddłużenia spółki.
- W dniu 15.02.2019 r. zakończyło się przyjmowanie zapisów na sprzedaż akcji spółki Gino Rossi S.A., spółka CCC S.A. w wezwaniu nabyła 66,13% akcji Emitenta.
- W dniu 19 lutego 2019 r. zawarto umowę pożyczki z CCC S.A. na kwotę 20.000.000 zł, następnie aneksem z dnia 14 marca 2019 r. zwiększono kwotę pożyczki do 23.500.000 zł
- W dniu 20 marca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 1,0 zł do kwoty 0,50 zł. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału tj. 25,2 mln zł przeznaczono na pokrycie straty bilansowej. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło podwyższenie kapitału o kwotę 60,3 mln zł. Celem tych działań było dostosowanie wartości nominalnej akcji do aktualnej wartości rynkowej umożliwiając restrukturyzację zadłużenia w drodze emisji nowych akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności CCC S.A.

Powyższe wydarzenia spowodowały, iż Spółka Gino Rossi stała się częścią grupy kapitałowej lidera w branży obuwniczej w Polsce uzyskując dostęp do rynków zbytu w Europie Zachodniej, zarówno w kanałach tradycyjnych poprzez sieć sklepów CCC oraz istniejącą od 1960 roku szwajcarską spółkę Karl Voegele AG, jak i w kanale internetowym poprzez spółkę eobuwie.pl S.A. (lidera sprzedaży internetowej). Wsparcie finansowe otrzymane od głównego akcjonariusza pozwoli spółce na dynamiczny rozwój w najbliższej przyszłości.

W najbliższym czasie spółka zamierza skupić swoją aktywność biznesową na segmencie obuwniczym, dlatego w dniu 25 stycznia 2019 r. dokonano sprzedaży 100% akcji Simple Creative Products S.A. na rzecz Skyline Insolvency Solution Sp. z o.o. Pomimo odstąpienia od umowy w dniu 12 kwietnia 2019 r. Gino Rossi S.A. nie zamierza rozwijać segmentu odzieżowego. W najbliższych dniach nastąpi sprzedaż 100% akcji spółki Simple Creative Products S.A. do innego podmiotu. W ocenie Zarządu wyniki segmentu odzieżowego nie będą miały znaczącego wpływu na perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej w najbliższym roku obrotowym.

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I GRUPĄ KAPITAŁOWĄ W 2018 ROKU

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły znaczące zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą.

Grupa Kapitałowa koncentrowała swoje działania na aspektach płynnościowych, które są kluczowe z perspektywy długookresowej. Koncentracja na aspektach płynnościowych może odbijać się i odbija na kwestiach marżowych. Podstawowym elementem negocjacji w transakcjach handlowych jest w przypadku sprzedaży produktów i towarów skracanie terminów płatności (w efekcie obniżanie marży), zaś w przypadku zakupów kluczowym elementem jest wydłużanie terminów płatności (w efekcie wyższa cena zakupu).

30 stycznia 2019 r. została zawarta strategiczna umowa o współpracy z firmą CCC.EU Sp. z o.o., która od 15.02.2019 r. jest głównym akcjonariuszem Grupy.

19. 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 Panu Tomaszowi Malickiemu przysługuje prawo do odprawy w wysokości 93.000 zł brutto.

W przypadku nie powołania Pana Pawła Urbaniaka do zarządu Spółki na nową kadencję przysługuje mu prawo do odprawy w kwocie 250.000 zł brutto. W przypadku powołania Pana Pawła Urbaniaka na kolejną kadencję i odwołania w trakcie jej trwania przysługuje mu prawo do odprawy w kwocie 160.000 zł brutto. W przypadku utraty kontroli nad Spółką przez obecnych akcjonariuszy tj. TFI Forum SA i/lub 4E Capital Sp. z o.o. S.K (lub podmioty, które je kontrolują) Panu Pawłowi Urbaniakowi przysługuje prawo do odprawy w wysokości 250.000 zł brutto - wypłata nastąpi w przypadku rezygnacji lub odwołania z zarządu Spółki.

20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenie wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu pełnionych funkcji w organach Spółki oraz wynagrodzenie od spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki:

	Z tytułu pełnienia funkcji w Spółce [‘000PLN]	Z tytułu pełnienia funkcji w Simple Creative Products S.A. [‘000PLN]
ZARZĄD SPÓŁKI	662,7	
Tomasz Malicki	420,0	
Paweł Urbaniak	102,0	
Mariusz Drużyński	140,7	
RADA NADZORCZA SPÓŁKI	243,0	
Jan Pilch	79,7	
Krzysztof Bajolek	36,0	
Mateusz Rodzynekiewicz	36,0	
Katarzyna Klusa	47,6	
Izabella Jędrzejewska - Gołąb	43,7	
ZARZĄD W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH (SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.)		273,0
Tomasz Malicki		183,0
Paweł Urbaniak		9,0
Janusz Szymański		81,0
RADA NADZORCZA W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH (SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.)		144,0
Jan Pilch		72,0
Krzysztof Bajolek		36,0
Katarzyna Klusa		36,0

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Wiceprezes Zarządu Gino Rossi S.A., Pan Paweł Urbaniak otrzymał również wynagrodzenie w kwocie 398,5 tys. zł netto za świadczone usługi w ramach umowy

z jednostką zależną Simple Creative Products S.A., 52,4 tys. zł netto w ramach umowy z jednostką zależną Gino Rossi S.R.O. oraz 6,0 tys. zł netto za świadczone usługi na rzecz Gino Rossi S.A.

Dodatkowo z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w spółce GR Trade Mark Sp. z o.o. Pan Paweł Urbaniak otrzymał wynagrodzenie w kwocie 60 tys. zł brutto.

Ponadto Prezesowi i Wiceprezesowi przysługiwac będzie premia roczna na zasadach określonych w Regulaminie Premiowania przyjętym uchwałą nr 13/05/2017 Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. z dnia 17 maja 2017 r. w sprawie zmiany Regulaminu Premiowania Członków Zarządu Gino Rossi S.A. stanowiącego załącznik do uchwały nr 14/05/2016 Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. z dnia 18 maja 2016 r. w sprawie przyjęcia regulaminu premiowania Członków Zarządu.

20.1. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZADZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACJI

W Grupie Kapitałowej w 2018 r. nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracji.

21. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI SPÓŁKI ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZADZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – SPÓŁKI

LICZBA AKCJI SPÓŁKI BĘDĄCA W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ – STAN NA DZIEŃ 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym
RADA NADZORCZA			
Jan Pilch*	6 514 850	6 514 850	12,94%
Krzysztof Bajolek	70 615	70 615	0,14%
Mateusz Rodzynkiewicz	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Izabella Jędrzejewska - Gołąb	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Katarzyna Klusa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ZARZĄD			
Tomasz Malicki	247 873	247 873	0,49%
Paweł Urbaniak	17 340	17 340	0,03%
Mariusz Drużyński	25 000	25 000	0,05%

*Pośrednio poprzez FRM 4E Capital Sp. z o.o. SK – podmiot zależny od Pana Jana Pilcha.

Zarząd i osoby nadzorujące nie posiadają akcji ani udziałów w podmiotach zależnych Spółki.

22. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

W dniu 7 grudnia 2018 roku nastąpiło zawarcie umowy pomiędzy akcjonariuszami: Panem Janem Pilchem posiadającym pośrednio 10 334 997 akcji, stanowiących 20,53% kapitału zakładowego Spółki oraz Panem Krzysztofem Bajolekiem posiadającym bezpośrednio 70 615 akcji i pośrednio 4 770 000 akcji, stanowiących

9,62% kapitału zakładowego, a CCC S.A. na podstawie której w/w akcjonariusze zobowiązali się spowodować, że zależne od nich lub powiązane z nimi podmioty bezpośrednio posiadające w/w akcje złożą zapisy na sprzedaż w wezwaniu ogłoszonym przez CCC S.A. w dniu 7 grudnia 2018 roku.

23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W roku 2018 Jednostka Dominująca ani spółki zależne nie stosowały Programów Motywacyjnych dla pracowników.

24. RAPORT DOTYCZĄCY POLITYKI WYNAGRODZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1) Ogólna informacja na temat przyjętego w Grupie Kapitałowej systemu wynagrodzeń.

Szczegółowe zasady wynagradzania ustalane są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Grupie Kapitałowej, w tym w szczególności z zapisami Regulaminu Wynagradzania z dnia 5.07.2013 r.

Pracownikom przysługuje wynagrodzenie odpowiednie do rodzaju wykonywanej przez nich pracy, ich kwalifikacji oraz czasu pracy określonego w umowie stanowiącej podstawę nawiązania stosunku pracy.

Pracownicy wynagradzani są według następujących systemów:

- a) system czasowo-premiowy z zastosowaniem stawki miesięcznej
- b) system czasowo-premiowy z zastosowaniem stawki godzinowej

Pracownikom Grupie Kapitałowej przysługują również świadczenia pozapłacowe w postaci pakietów medycznych, za które częściową odpłatność ponosi Grupa Kapitałowa Gino Rossi S.A.

Pracownicy mogą otrzymać indywidualne premie i nagrody w zależności od wyników pracy, ze szczególnym uwzględnieniem wydajności pracy, stopnia trudności wykonywanych zadań i zaangażowania.

Celem systemu premiowego jest motywowanie pracowników do osiągnięcia wysokich wyników w pracy poprzez realizację wyznaczonych celów indywidualnych i ocenę postaw. Jest to również skuteczne narzędzie wspierające kadrę menadżerską w motywowaniu kluczowych pracowników Grupie Kapitałowej.

2) Informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej.

Zasady wynagradzania Członków Zarządu określone zostały przez Radę Nadzorczą Spółki. Członkowie Zarządu zatrudnieni są na podstawie umów o pracę. Prezesowi Zarządu i Wiceprezesowi Zarządu przysługiwać będzie wynagrodzenie z tytułu powołania. Ponadto Prezesowi i Wiceprezesowi przysługiwać będzie premia roczna na zasadach określonych w Regulaminie Premiowania przyjętym uchwałą nr 13/05/2017 Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. z dnia 17 maja 2017 r. w sprawie zmiany Regulaminu Premiowania Członków Zarządu Gino Rossi S.A. stanowiącego załącznik do uchwały nr 14/05/2016 Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. z dnia 18 maja 2016 r. w sprawie przyjęcia regulaminu premiowania Członków Zarządu

3) Informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia. Informacja została przedstawiona powyżej.

4) Wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku.

W ciągu ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń, a Spółka konsekwentnie realizowała dotychczasowo przyjęte zasady. System wynagradzania jest jawny i transparentny, a jego zasady są komunikowane wszystkim pracownikom.

5) Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Polityka wynagradzania opiera się na zarządzaniu wynikami pracy, łącząc cele indywidualne z długookresową strategią biznesową. W swych działaniach Gino Rossi S.A. kieruje się przede wszystkim potrzebą stabilizacji kadry menadżerskiej, starając się pozyskać i utrzymać kluczowych pracowników poprzez zapewnianie konkurencyjnego rynkowo poziomu wynagrodzeń. Wynagrodzenie kształtuje się w odniesieniu do zakresu zadań oraz poziomu odpowiedzialności zawartego w opisie stanowiska. Czynniki determinującymi wysokość podwyżki są wyniki oceny pracownika.

25. INFORMACJE O UMOWIE SPÓŁKI Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ UPRAWNIONĄ DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 22 maja 2017 r. Spółka podpisała z firmą Morison Finansista Sp. z o.o. umowę obejmującą badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 i rok 2018 oraz umowę obejmującą przegląd jednostkowego i skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. i I półrocze 2018 r. Umowa została zawarta celem wykonania zleconej czynności i nie określa czasu jej obowiązywania. Zleczone czynności zostaną wykonane zgodnie z terminami i wymogami raportowania okresowego.

Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie za powyższe czynności wyniesie 134.000 zł netto.

W 2017 r. wypłacono firmie Morison Finansista Sp. z o.o. kwotę 25.000 zł netto (dwadzieścia pięć tysięcy 00/100) tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r.

W 2018 r. wypłacono firmie Morison Finansista Sp. z o.o. kwotę 42.000 zł netto (czterdzieści dwa tysiące 00/100) tytułem badania sprawozdania finansowego za rok 2017, 25.000 zł netto (dwadzieścia pięć tysięcy 00/100) tytułem przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r oraz 8.400 zł netto (osiem tysięcy czterysta złotych 00/100) tytułem zaliczki dot. badania sprawozdania finansowego za rok 2018.

W 2019 r. wypłacono firmie Morison Finansista Sp. z o.o. kwotę 33.600 zł netto (trzydzieści trzy tysiące sześćset złotych 00/100) tytułem badania sprawozdania finansowego za rok 2018.

26. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ

tys. zł.	31.12.2018	%	31.12.2017	%
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	2 318	1,8%	2 624	1,0%
Wartość firmy	0	0,0%	0	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	34 835	26,6%	44 579	17,5%
Nieruchomości inwestycyjne	4 495	3,4%	2 996	1,2%
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0,0%	0	0,0%
Należności długoterminowe	928	0,7%	516	0,2%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Gino Rossi za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Inwestycje w podmiotach zależnych	0	0,0%	15	0,0%
Inne aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 498	4,2%	4 173	1,6%
Aktywa trwałe razem	48 075	36,7%	54 902	21,6%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	56 604	43,2%	90 671	35,7%
Należności handlowe oraz pozostałe	3 094	2,4%	20 130	7,9%
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0%	0	0,0%
Inne aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 960	2,3%	3 062	1,2%
Pozostałe aktywa obrotowe	1 418	1,1%	1 739	0,7%
Aktywa obrotowe razem	64 075	48,9%	115 602	45,5%
Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	18 995	14,5%	83 733	32,9%
Suma aktywów	131 145	100,0%	254 238	100,0%
PASYWA				
Kapitały własne				
Kapitał podstawowy	50 333	38,4%	50 333	19,8%
Kapitał zapasowy	56 565	43,1%	56 565	22,2%
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 561	1,2%	1 561	0,6%
Kapitał rezerwowý	0	0,0%	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia	-649	-0,5%	-257	-0,1%
Niepodzielone wyniki	-186 284	-142,0%	-45 132	-17,8%
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	-78 474	-59,8%	63 070	24,8%
Udziały nie dające kontroli	0	0,0%	0	0,0%
Kapitały własne ogółem	-78 474	-59,8%	63 070	24,8%
Zobowiązania długoterminowe		0,0%		0,0%
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	0	0,0%	23 158	9,1%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 614	2,0%	3 702	1,5%
Inne zobowiązania finansowe	0	0,0%	0	0,0%
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy	2 031	1,5%	1 634	0,6%
Rezerwa na świadczenia pracownicze	408	0,3%	382	0,2%
Pozostałe rezerwy	0	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe razem	5 054	3,9%	28 875	11,4%
Zobowiązania krótkoterminowe		0,0%		0,0%
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	70 526	53,8%	59 077	23,2%
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	68 957	52,6%	40 615	16,0%
Zobowiązania wekslowe	5 280	4,0%	950	0,4%
Inne zobowiązania finansowe	2 564	2,0%	2 864	1,1%
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0,0%	0	0,0%
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 171	1,7%	857	0,3%
Pozostałe rezerwy	1 341	1,0%	2 121	0,8%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	150 840	115,0%	106 484	41,9%
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	53 726	41,0%	55 811	22,0%

Suma zobowiązań	209 619	159,8%	191 169	75,2%
Suma pasywów	131 145	100,0%	254 238	100,0%

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Gino Rossi za 2018 (pkt 4)

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

W 2018 r. Spółka ani inne podmioty Grupy Kapitałowej nie zawierały lokat ani nie dokonały inwestycji kapitałowych.

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

Grupa Kapitałowa Spółki składa się z jednostki dominującej tj. Spółki oraz podmiotów zależnych.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	Warszawa	sprzedaż odzieży	500	100,0%	100,0%
GARDA Sp. z o.o.	Słupsk	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich; handel obuwiem i akcesoriami skórzanymi	373	100,0%	100,0%
Gino Rossi S.R.O.	Praga	sprzedaż obuwia	1 924	100,0%	100,0%
GR Trade Mark Sp. z o.o.	Słupsk	działalność holdingów finansowych, usługowa działalność finansowa gdzieindziej niesklasyfikowana	10	100,0%	100,0%
S Trade Mark Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych, usługowa działalność finansowa gdzieindziej niesklasyfikowana	10	jednostka zależna od SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	
Gino Rossi Sp. z o.o.	Słupsk	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	5	100,0%	100,0%
Simple Creative Products Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	5	jednostka zależna od SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	
Gino Rossi Sp. z o.o. Sp. komandytowa	Słupsk	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich; handel obuwiem i akcesoriami skórzanymi	10	90,9%	90,9%
Simple Creative Products Sp. z o.o. Sp. komandytowa	Warszawa	produkcję odzieży, sprzedaż hurtową i detaliczną odzieży i obuwia, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	10	jednostka zależna od SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	
MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	50	100,0%	100,0%

Zakres działalności jednostek zależnych:

- Simple Creative Products S.A. zajmuje się produkcją oraz sprzedażą hurtową i detaliczną odzieży damskiej pod marką Simple.
- 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.
- Gino Rossi S.R.O. jest spółką, w ramach której odbywa się sprzedaż wyrobów Gino Rossi na terenie Czech.
- Spółka GR Trade Mark Sp. z o.o. powstała w roku 2016, zakres jej działalności obejmuje działalność holdingów finansowych i usługową działalność finansową.

- Spółka S Trade Mark Sp. z o.o. powstała w roku 2016, zakres jej działalności obejmuje działalność holdingów finansowych i usługową działalność finansową.
- Spółka Gino Rossi Sp. z o.o. powstała w roku 2017, jej działalność obejmuje wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, zarządzanie nieruchomościami wykonywanymi na zlecenie, działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
- Spółka Simple Sp. z o.o. powstała w roku 2017, jej działalność obejmuje wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
- Spółka Gino Rossi Sp. z o.o. Sp. k. powstała w roku 2017, jej działalność obejmuje wyprawę skór, garbowanie, wyprawę i barwienie skór futerkowych, produkcję obuwia i galanterii skórzanej, sprzedaż hurtową i detaliczną obuwia i wyrobów skórzanych, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, naprawę obuwia i wyrobów skórzanych.
- Spółka Simple Sp. z o.o. Sp. k. powstała w roku 2017, jej działalność obejmuje produkcję odzieży, sprzedaż hurtową i detaliczną odzieży i obuwia, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

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.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Simple Creative Products S.A. za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu 05.12.2018 roku w X Wydziale Gospodarczym dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy Simple złożyło wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego. Następnie w dniu 11.01.2019 roku Simple złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości, z adnotacją o wstrzymaniu rozpoznania niniejszego wniosku o ogłoszenie upadłości do czasu wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. Ostatecznie, ze względu na zmianę ekonomiczno-finansowego kontekstu podejmowanych działań restrukturyzacyjnych Spółka Simple Creative Products S.A. w dniu 25.02.2019 roku złożyła pismo w przedmiocie cofnięcia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego z dnia 05.12.2018 roku.

W 2012 roku dokonano rozliczenia utraty kontroli nad spółką zależną MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji. W związku z powyższym spółka ta nie podlega konsolidacji.

Spółka COMO Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego dnia 05.07.2018.

W dniu 5 czerwca 2018 r. spółka Gino Rossi S.A. dokonała zbycia posiadanych udziałów w jednostce zależnej S Trade Mark Sp. z o.o. na rzecz spółki Simple Creative Products S.A. Transakcją zostało objęte 100 udziałów w spółce S Trade Mark Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł. Udziały te stanowią 50% udziału w kapitale zakładowym spółki S Trade Mark Sp. z o.o. oraz w głosach na zgromadzeniu wspólników spółki. Pozostałe 50% udziałów znajdowało się już w posiadaniu Simple Creative Products S.A.

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

Zobowiązania pozabilansowe obejmują zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, akredytyw i udzielonych poręczeń.

Wykaz poręczeń na 31.12.2018 r. (dane w tys. zł):

Poręczenia	31.12.2018
z tytułu poręczeń udzielonych przez Spółkę	11.235
z tytułu poręczeń udzielonych przez Simple	5.066

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 31 grudnia 2018 r. 8.821 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 31 grudnia 2018 r. 5.899 tys. zł.

30. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w spółce Gino Rossi S.A. („Spółka”) w 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

30.1. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO KTÓREMU PODLEGA GINO ROSSI S.A. ORAZ MIEJSCA GDZIE TEN TEKST JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

Spółka przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętego przez Radę Giełdy GPW w dniu 13 października 2015 roku, którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie: <https://www.gpw.pl/lad-korporacyjny>

Spółka opublikowała informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 w dniu 29 stycznia 2016 roku Dokument znajduje się na stronie relacji inwestorskich Spółki: <http://inwestor.gino-rossi.com/archiwum-lad-korporacyjny>

30.2. WSKAZANIE ODSTĄPIEŃ OD ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA

Spółka w 2018 roku nie stosowała następujących rekomendacji i zasad:

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze odrębnych komórek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem. Z uwagi na strukturę i rozmiar Spółki funkcję zarządzania ryzykiem sprawuje Zarząd w oparciu o informacje płynące z wyodrębnionych działów w Pionie Finansowym.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia.*

Decyzja w przedmiocie nie stosowania w/w rekomendacji jest uzasadniona przede wszystkim faktem, że w chwili obecnej statut Spółki nie zawiera postanowień umożliwiających udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Z uwagi na niedostatecznie rozpowszechnioną w tym przedmiocie praktykę rynkową Spółka obawia się, że nie jest w stanie zapewnić takiej obsługi walnego zgromadzenia, która będzie gwarantowała bezpieczeństwo techniczne oraz bezpieczeństwo prawne dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym. W opinii Spółki obowiązujące zasady udziału w walnym zgromadzeniu Spółki umożliwiają wszystkim akcjonariuszom efektywną realizację wszelkich praw z akcji i zabezpieczają ich interesy w sposób należyty. W ocenie Spółki brak stosowania przedmiotowej zasady w żaden sposób nie wpływa i nie wpłynie na rzetelność polityki informacyjnej Spółki ani kompletność istotnych informacji przekazywanych przez Spółkę akcjonariuszom.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

W ocenie Spółki zarówno dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń jak i struktura akcjonariatu nie wskazuje na konieczność ani zasadność umieszczania na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Przyczyny odstąpienia od pełnego stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady I.Z.1.16.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie ustanowiła odrębnego stanowiska dotyczącego zarządzania ryzykiem czy compliance.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze odrębnych komórek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

W ocenie Spółki zarówno dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń jak i struktura akcjonariatu nie wskazuje na konieczność ani potrzebę transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego

zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Obecnie Spółka nie posiada regulacji wewnętrznych dotyczących konfliktu interesów. Spółka nie wyklucza wprowadzenia takiej regulacji w przyszłości.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Obecnie Spółka nie stosuje Programów Motywacyjnych dla pracowników.

30.3. OPIS GŁÓWNYCH CECH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:

Z uwagi na strukturę i rozmiar Spółki funkcję kontroli sprawuje Zarząd w oparciu o informacje płynące z wyodrębnionych działów w Pionie Finansowym. Nadzór nad przebiegiem procesu przygotowania raportów i sprawozdań finansowych sprawuje Dyrektor Finansowy w randze Wiceprezesa Zarządu, któremu podlega Pion Finansowy.

Struktura organizacyjna Spółki oraz wdrożone narzędzia rachunkowości i systemy informatyczne umożliwiają rzetelne i usystematyzowane sporządzanie sprawozdań oraz raportów na temat sytuacji finansowej Spółki. Wyniki finansowe Spółki podlegają również ocenie okresowej dokonywanej przez Radę Nadzorczą.

Zakres raportowania i procedury stosowane przy sporządzaniu sprawozdań finansowych zapewniają zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają weryfikacji niezależnego audytora. Wyniki badania prezentowane są przez audytora kierownictwu Pionu Finansowego na spotkaniach podsumowujących. Wnioski wynikające z przeglądu i audytu są wdrażane w Spółce.

Powyższe cechy systemu kontroli wewnętrznej umożliwiają rzetelne, terminowe i kompleksowe raportowanie sytuacji finansowej spółki, a tym samym skuteczną identyfikację ryzyk związanych z działalnością operacyjną Spółki oraz ich niwelowanie.

30.4. WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI, PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU:

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wynosi 50.333.095 zł.

Stan na dzień 31 grudnia 2018 r. (dane w tys. szt.):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8 590	8 590	17,07%	17,07%
Jan Pilch jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem spółki tj., FRM "4E Capital spółka z o.o." spółka komandytowo-akcyjna	6 515	6 515	12,94%	12,94%
Pozostali Akcjonariusze	35 228	35 228	69,99%	69,99%
Ogólna liczba głosów	50 333	50 333	100,00%	100,00%

Stan na dzień 30 kwietnia 2019 r. (dane w tys. szt.):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
CCC S.A.	33 284	16 642	66,13%	66,13%
Pozostali Akcjonariusze	17 050	8 525	33,87%	33,87%
Ogólna liczba głosów	50 333	25 167	100,00%	100,00%

30.5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

W Spółce nie ma akcjonariuszy podlegających specjalnym uprawnieniom kontrolnym. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi, bez przywilejów osobistych lub przywilejów związanych z akcją. Wyznacznikiem sprawowania kontroli przez akcjonariuszy w Spółce jest liczba posiadanych przez nich akcji (udział każdego akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

30.6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE SĄ ODDZIELONE, OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W Spółce nie występują powyższe ograniczenia.

30.7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

Akcje Spółki są notowane na GPW.

W przypadku akcji brak jest ograniczeń w ich zbywaniu za wyjątkiem nabywania znacznych pakietów akcji, o czym mowa w pkt b) poniżej.

- a) Ograniczenia statutowe

Brak jest ograniczeń statutowych.

- b) Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej dotyczą nabywania znacznych pakietów akcji Spółki. Z uwzględnieniem wyjątków określonych w art. 75 Ustawy o Ofercie Publicznej, przepisy art. 73, 74 Ustawy o Ofercie Publicznej przewidują obowiązek ogłoszenia publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, co powoduje, że podmiot zamierzający nabyć akcje w wielkości wskazanej w art. 73, 74 Ustawy o Ofercie Publicznej nie będzie mógł tego uczynić w drodze innej niż ogłaszając publiczne wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. Analogiczne ograniczenia mają zastosowanie do podmiotów spełniających warunku określone w art. 87 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

30.8. OPIS ZASAD POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWA DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI:

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Spółce są określone w przepisach ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) („Kodeks spółek handlowych”) oraz w Statucie Spółki.

Zarząd składa się z od 2 do 5 osób (członków Zarządu), w tym z Prezesa Zarządu. Liczbę członków Zarządu i ich funkcję określa Rada Nadzorcza.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu.

Każdy członek Zarządu może być z ważnych powodów zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżonych do kompetencji innych władz Spółki.

Uchwały Zarządu Spółki zapadają zwykłą większością głosów, a w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności spółki, jeśli jednak przed przystąpieniem do realizacji tej sprawy, jej realizacji sprzeciwi się którykolwiek z członków Zarządu, potrzebna jest uchwała Zarządu.

Organizację i sposób działania Zarządu określa szczegółowo Statut Spółki.

Uchwały dotyczące emisji lub wykupu akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Uchwały WZA dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego zapadają większością 3/4 głosów, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

30.9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI

Decyzja o zmianie Statutu, w tym zmianie przedmiotu działalności Spółki podejmowana jest przez Walne Zgromadzenie.

Zmiana Statutu odbywa się w drodze uchwały podjętej większością 3/4 głosów biorących udział w Walnym Zgromadzeniu.

Tekst Statutu Spółki jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <https://www.gino-rossi.com/>, w zakładce Relacje Inwestorskie, oraz dostępny jest w siedzibie Spółki w Słupsku, przy ul. Owocowej 24.

W 2018 r. nastąpiła zmiana w Statucie Spółki dokonana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 10 maja 2018 r., poprzez dodanie § 6c, którego treść dostępna jest w raporcie bieżącym nr 32/2018 z dnia 10 lipca 2018 r. Paragraf ten dotyczy uprawnień Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego.

OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS UPRAWNIĘĆ AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA.

Walne Zgromadzenie Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zarząd zwołuje w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenie zwołuje się zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i Statutem Spółki.

Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie lub w Krakowie.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni są właściciele akcji, którzy będą posiadali na rachunku zdematerializowane akcje Spółki na koniec dnia przypadającego na 16 dni kalendarzowych przed datą Walnego Zgromadzenia. Taki warunek daje im prawo zgłoszenia żądania o wydanie zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być pod rygorem nieważności sporządzone na piśmie. Do pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną załącza się odpis z właściwego rejestru wskazujące osoby udzielające pełnomocnictwa jako osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza.

Na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu sporządzona zostanie lista obecności. Lista obecności będzie uznana za kompletną według stanu w momencie przystąpienia do wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, chyba że w toku obrad osoby uprawnione złożą wnioski o uzupełnienie listy obecności.

Walne Zgromadzenie otwiera i do momentu wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia następuje niezwłocznie spośród osób uprawnionych do głosowania. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami oraz podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych. Przewodniczący podpisuje protokół z Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po przygotowaniu tego protokołu przez notariusza. Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru trzyosobowej Komisji Skrutacyjnej spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego Zgromadzenia. W przypadku, gdy w Walnym Zgromadzeniu bierze udział niewielka ilość akcjonariuszy nie przeprowadza się wyborów Komisji Skrutacyjnej. W przypadku nie przeprowadzenia wyborów Komisji Skrutacyjnej, jej uprawnienia wykonuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał. Tajne głosowanie zarządza się w przypadku:

- a) głosowania nad wyborem lub odwołaniem członków organów Spółki lub likwidatorów,
- b) wniosków o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów,
- c) w sprawach osobowych,
- d) żądania zgłoszonego przez choćby jednego akcjonariusza,
- e) w innych przypadkach określonych w obowiązujących przepisach.

Uchwały podejmowane są w zależności od ich przedmiotu większością głosów, wymaganą zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych obowiązujących przepisów.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.

Niezależnie od ograniczeń wynikających z obowiązujących przepisów lub Statutu Spółki, zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po zgodzie uprzednio wyrażonej przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, poparty 75% większością głosów.

Po wyczerpaniu spraw zamieszczonych w porządku obrad oraz ewentualnie zgłoszonych praw porządkowych Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie obrad.

Akcjonariuszom spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w spółce (uprawnienia korporacyjne):

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406 i nast. Kodeksu spółek handlowych) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zgodnie ze Statutem każdej akcji zwykłej na okaziciela przysługuje jeden głos. Akcjom imiennym uprzywilejowanym przysługują dwa głosy na każdą akcję.
- 2) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 §1 Kodeksu spółek handlowych). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia (art. 401 §1 Kodeksu spółek handlowych).
- 3) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422 – 427 Kodeksu spółek handlowych.
- 4) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 §3 Kodeksu spółek handlowych na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
- 5) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Kodeksu spółek handlowych, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 Kodeks spółek handlowych).
- 6) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 Kodeksu spółek handlowych).
- 7) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych).
- 8) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych).
- 9) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych).
- 10) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze,

posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 Kodeksu spółek handlowych).

- 11) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 Kodeksu spółek handlowych).
- 12) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.
- 13) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku przekształcenia Spółki).
- 14) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 Kodeksu spółek handlowych).
- 15) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Spółki, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Spółki albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 Kodeksu spółek handlowych).
- 16) Zgodnie ze Statutem Spółki akcje mogą być umarżane przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia. Zgodnie z art. 359 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

Ponadto akcjonariuszom spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- 1) Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Kodeksu spółek handlowych). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który wyznacza Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 Kodeksu spółek handlowych). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem spółek handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za

ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

- 2) Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczypospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.
- 3) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Kodeksu spółek handlowych, Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku, Zarząd zobowiązany jest do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, bądź sposób jej ustalenia. Przepisu o konieczności uzyskania większości, co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
- 4) Z akcjami Spółki nie jest związane inne od wskazanego w punkcie 1) prawo do udziału w zyskach Spółki w szczególności Statut Spółki nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki, lub świadectw użytkowych wydanych w zamian za akcje umorzone.
- 5) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Zgodnie z art. 474 § 2 Kodeksu spółek handlowych majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.
- 6) Prawo do zbywania posiadanych akcji.
- 7) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 Kodeksu spółek handlowych).

30.10. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ Z ZMIANY JAKIE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁKĘ I ICH KOMITETÓW.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

W 2018 r. nie uległ zmianie skład Rady Nadzorczej Gino Rossi.

Na dzień 31.12.2018 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Jan Pilch – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Bajolek – Członek Rady Nadzorczej
- Izabela Jędrzejewska - Gołąb – Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Klusa – Członek Rady Nadzorczej
- Mateusz Rodzyńkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Po dniu 31.12.2018 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A., o czym spółka poinformowała w komunikacie nr 17/2019 z dnia 20 marca 2019 r.

W dniu 20.03.2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Gino Rossi S.A. dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:

1. Ze składu Rady Nadzorczej odwołani zostali: Pan Jan Pilch, Pan Krzysztof Bajolek, Pani Izabella Jędrzejewska-Gołąb, Pani Katarzyna Klusa,
2. Do składu Rady Nadzorczej powołani zostali na Członków Rady Nadzorczej, na aktualną kadencję, następujące osoby: Pani Mariola Franus-Brankiewicz, Pan Marcin Szyguła, Pan Eryk Karski, Pan Piotr Miednik.

Informacje dotyczące wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanych stanowisk, wraz z opisem pracy zawodowej powołanych członków Rady Nadzorczej znajdują się w załączniku do w/w raportu nr 17/2019.

W dniu 17.04.2019 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Eryka Karskiego - Członka Rady Nadzorczej Emitenta z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy 2018 (RB 28/2019).

Zmiany w składzie Zarządu Gino Rossi

Na dzień 31.12.2018 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Tomasz Malicki - Prezes Zarządu
- Paweł Urbaniak - Wiceprezes Zarządu
- Mariusz Drużyński – Członek Zarządu

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Gino Rossi S.A., co zostało przedstawione w raporcie bieżącym nr 29/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2018 w skład Zarządu Spółki na okres kolejnej kadencji Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Malickiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Pawła Urbaniaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Mariusza Drużyńskiego na stanowisko Członka Zarządu. Życiorysy członków Zarządu zostały przedstawione jako załącznik do w/w raportu bieżącego nr 29/2018.

W dniu 08.04.2019 r. Pan Paweł Urbaniak złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2019 roku (RB 23/2019).

Szczegółowe zasady i sposób działania Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki jest wyznaczony postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, oraz Regulaminami: Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki. Statut Spółki oraz powyższe regulaminy są dostępne na stronie internetowej Spółki: www.gino-rossi.com, w zakładce Relacje Inwestorskie, oraz dostępne są w siedzibie Spółki w Słupsku, przy ul. Owocowej 24.

Zarząd Spółki powołany jest do prowadzenia spraw Spółki oraz jej reprezentowania. Zarząd Spółki prowadzi działalność w oparciu o przepisy obowiązującego prawa, a w szczególności Kodeksu spółek handlowych, a także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Realizacja kompetencji Zarządu Spółki odbywa się również z poszanowaniem zasad ładu korporacyjnego ujętych w DPSN. Zarząd stosuje się do zasad ładu korporacyjnego.

Zarząd pod kierownictwem Prezesa Zarządu prowadzi bieżące sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub przepisami Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia, należą do zakresu działań Zarządu.

Zarząd składa się z od 2 (dwóch) do 5 (pięciu) osób (członków Zarządu), w tym z Prezesa Zarządu. Liczbę członków Zarządu i ich funkcję określa Rada Nadzorcza.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu. Kadencja pierwszego Zarządu trwa rok, a następnych trzy lata, z zastrzeżeniem, że począwszy od kadencji Zarządu rozpoczynającej się po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 r. kadencja członków Zarządu jest wspólna.

Do kompetencji Zarządu należy ustanawianie prokury.

Rada Nadzorcza Spółki, w świetle postanowień Statutu oraz Kodeksu spółek handlowych, jest organem nadzorującym działalność Spółki.

Rada Nadzorcza powołana jest ustawowo do pełnienia nadzoru we wszelkich aspektach działalności Spółki. Wybierana jest przez Walne Zgromadzenie na okres kadencji trwającej trzy lata i składa się z od 5 (pięciu) do 9 (dziewięciu) członków. Rada Nadzorcza Spółki prowadzi działalność w oparciu o przepisy obowiązującego prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, a także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Realizacja kompetencji Rady Nadzorczej odbywa się również z poszanowaniem zasad ładu korporacyjnego ujętych w dokumencie DPSN. Rada Nadzorcza stosuje się do zasad ładu korporacyjnego.

Zgodnie z postanowieniami § 19 Statutu Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należą następujące sprawy:

- a) powoływanie oraz odwoływanie członków Zarządu, a także z ważnych powodów zawieszanie w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu;
- b) badanie sprawozdania finansowego;
- c) badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat;
- d) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach b) i c);
- e) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia członka Zarządu lub całego Zarządu albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- f) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
- g) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi, oraz uczestniczenie w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub członek Zarządu spółki kapitałowej, a także na udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej w przypadku posiadania przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów lub akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu;
- h) wyrażanie zgody na zawieranie umów dotyczących nabycia lub zbycia udziałów, papierów wartościowych, składników przedsiębiorstwa powyżej ceny jednostkowej 600.000,- złotych, zorganizowanej części przedsiębiorstwa, bądź przedsiębiorstwa innego przedsiębiorcy, a także

umów dotyczących praw własności intelektualnej lub know-how, jeżeli wartość takich umów zawartych z jednym podmiotem lub z podmiotami należącymi do tej samej grupy kapitałowej w okresie 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych przekracza 600.000 złotych lub równowartość tej kwoty w innej walucie;

- i) powoływanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki;
- j) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej kieruje pracami Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza obraduje na posiedzeniach, które mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. W dowolnym czasie Rada Nadzorcza może zostać zwołana na nadzwyczajne posiedzenie. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane nie później niż w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia pisemnego wniosku przez Zarząd lub członka Rady Nadzorczej. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim powiadomieniem listem poleconym wysłanym z tygodniowym wyprzedzeniem, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego tygodniowego terminu. Przewodniczący Rady Nadzorczej może zdecydować o wykorzystaniu do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej również innych środków komunikacji, przy czym ewentualne zastosowanie tych środków łączności pozostaje bez wpływu na prawidłowość zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, która powinna być oceniana wyłącznie zgodnie ze zdaniem poprzedzającym.

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pomocą telefonu lub w inny sposób umożliwiając wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem podpisania listy obecności oraz protokołu z danego posiedzenia przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce, w którym Przewodniczący Rady Nadzorczej prowadził posiedzenie. Za datę podjęcia uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego, gdy posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. Uchwała jest ważna gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na pisemne głosowanie. Za datę podjęcia uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego. W zakresie dozwolonym przez przepisy prawa członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Przy podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Wszystkie osoby pełniące funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki posiadają należyłą wiedzę i doświadczenie konieczne do pełnienia tej funkcji.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki

W dniu 12 września 2017 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 128 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym powołała Komitet Audytu w następującym składzie:

- Katarzyna Klusa – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jan Pilch – Członek Komitetu Audytu
- Izabella Jędrzejwska-Gołąb – Członek Komitetu Audytu

W 2018 r. nie uległ zmianie skład Komitetu Audytu Spółki.

W dniu 02 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza Gino Rossi S.A., z związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Gino Rossi S.A., które miały miejsce 20 marca 2019 roku, zatwierdziła Komitet Audytu w następujących osobach:

- Eryk Karski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Mateusz Rodzynkiewicz – Członek Komitetu Audytu
- Marcin Szyguła – Członek Komitetu Audytu

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia.

Rada Nadzorcza ustaliła, że przynajmniej dwóch członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, spełniać będzie warunki niezależności (określone w art. 129 ust. 3 pkt 1-10 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym) oraz przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiadać będzie kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

W obecnym składzie Rady Nadzorczej, 2 osoby z 5 członków Rady spełniają kryteria niezależności, określone przez Komisję Europejską w załączniku nr II do Zlecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami Rady Nadzorczej spółek giełdowych i Komisji Rady (Nadzorczej) oraz wymogi wskazane w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GWP 2016”.

Pan Eryk Karski posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Pan Mateusz Rodzynkiewicz i Marcin Szyguła posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent.

Zadania Komitetu Audytu:

1. Zasadniczym celem Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej jako statutowego organu Spółki w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych w szczególności w zakresie:
 - a. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b. monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej Spółki,
 - c. monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
 - d. kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku świadczenia przez firmę audytorską innych usług niż badanie.
2. Do zadań Komitetu Audytu należy również:
 - a) nadzorowanie relacji Spółki z podmiotami powiązanymi poprzez monitorowanie umów zawieranych przez Spółkę z tymi podmiotami,
 - b) wykonywanie innych czynności nadzorczych, w zakresie obszarów określonych odrębnie przez Radę Nadzorczą lub wynikających z zatwierdzonych przez Radę regulacji wewnętrznych,
 - c) ocena i przedstawianie rekomendacji w zakresie polityki dywidendowej,
 - d) opracowanie i przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej w zakresie wdrożenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej,
 - e) ustanowienie, przyjęcie oraz wdrożenie procedury wyboru firmy audytorskiej,

- f) przedstawianie Radzie Nadzorczej lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2016.1047 z dnia 19.07.2016r.), rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r., zgodnie z politykami, o których mowa w pkt d),
- g) rekomendacja dotycząca wyboru audytora zawiera wskazanie firmy audytorskiej, oświadczenie, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich; stwierdzenie, że badana jednostka zainteresowania publicznego nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- h) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej:

Zarząd na podstawie wytycznych Komitetu Audytu wysyła do wybranych podmiotów uprawnionych do badania zapytania ofertowe. Powinny być one rozesłane do końca pierwszego kwartału roku obrotowego, za który będzie badane sprawozdanie finansowe. Członkowie Komitetu dokonują analizy złożonych ofert firm audytorskich na podstawie ustalonych kryteriów, w szczególności:

- podejścia firmy audytorskiej do prowadzenia działalności oraz podejścia do badania,
- reputacji i etycznego postępowania,
- jakości badania,
- terminu przeprowadzania badania i wydania sprawozdania z badania,
- składu zespołu firmy audytorskiej,
- ubezpieczenia biegłego rewidenta/ firmy audytorskiej,
- ceny

Członkowie Komitetu Audytu w ramach przeprowadzonej analizy mogą wyznaczyć spotkania z przedstawicielami wybranych firm audytorskich.

30.11. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK WIEK, PŁEĆ, WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Grupa Gino Rossi nie posiada regulaminu zawierającego opis stosowanej przez nią polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki i jej kluczowych pracowników.

W stosunku do członków organów Spółki, wyboru osób pełniących funkcję członków Zarządu dokonuje Rada Nadzorcza, natomiast Rada Nadzorcza jest wybierana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, kierując się decyzjami właścicielskimi, korporacyjnymi oraz zasadami fachowości.

W odniesieniu do kluczowych pracowników, Spółka kieruje się przy ich zatrudnieniu, ich doświadczeniem zawodowym oraz stażem pracy. Spółka kieruje się zasadą, iż wszyscy mają prawo do równego traktowania, przy procesie rekrutacji kieruje się kryteriami merytorycznymi i przestrzega zasady, że niedopuszczalne jest ograniczenie wolności i praw człowieka z powodu rasy, płci, języka, wyznania i pochodzenia.

Tomasz Malicki
Prezes Zarządu

Paweł Urbaniak
Wiceprezes Zarządu

Mariusz Drużyński
Członek Zarządu

Słupsk, 30 kwietnia 2019 roku

31. OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI S.A.

Informację o sporządzeniu sprawozdania na temat informacji niefinansowych zawarto jako odrębny załącznik do opublikowanego w dniu dzisiejszym Raportu Roczego – Gino Rossi S.A.

Tomasz Malicki
Prezes Zarządu

Paweł Urbaniak
Wiceprezes Zarządu

Mariusz Drużyński
Członek Zarządu

Słupsk, 30 kwietnia 2019 roku

32. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Gino Rossi S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 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 zagrożeń i ryzyka.

Tomasz Malicki
Prezes Zarządu

Paweł Urbaniak
Wiceprezes Zarządu

Mariusz Drużyński
Członek Zarządu

Słupsk, 30 kwietnia 2019 roku