

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
GINO ROSSI S.A.  
z działalności Emitenta  
za rok 2013

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

Słupsk, 2014-04-30

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                                    |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI.....</b>                                                                                                                                                                                               | <b>3</b>  |
| 1.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                          | 3         |
| 1.2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                                      | 4         |
| <b>2. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....</b>                                                                                                                                                           | <b>5</b>  |
| 2.1. WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                     | 5         |
| 2.2. DOKONANIA SPÓŁKI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM .....                                                                                                                                                                                             | 6         |
| 2.3. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                  | 6         |
| 2.4. ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....                                                                                                                                                                                   | 7         |
| 2.5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....                                                                                                                                                                                     | 9         |
| 2.6. INFORMACJA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH .....                                                                                                                                                                                             | 9         |
| 2.7. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY .....                                                                                                                                                                                                         | 9         |
| 2.8. INSTRUMENTY FINANSOWE.....                                                                                                                                                                                                                    | 9         |
| <b>3. ISTOTNE CZYNNIKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....</b>                                                                                                                                                                         | <b>10</b> |
| 3.1. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                  | 10        |
| 3.2. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                              | 10        |
| 3.3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA .....                                                                                                                                                                                                         | 10        |
| <b>4. INFORMACJA O PRODUKTACH, TOWARACH, USŁUGACH I RYNKACH ZBYTU .....</b>                                                                                                                                                                        | <b>12</b> |
| 4.1. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH .....                                                                                                                                                                                                    | 12        |
| 4.2. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU.....                                                                                                                                                                                                               | 12        |
| <b>5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, .....</b>                                                                                                                                                                                    | <b>13</b> |
| <b>ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: .....</b> | <b>13</b> |
| <b>6. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH I POWIĄZANIACH SPÓŁKI .....</b>                                                                                                                                                                              | <b>13</b> |
| 6.1. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                 | 13        |
| 6.2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI.....                                                                                                                                                    | 16        |
| 6.3. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI , .....                                                                                                                                                                            | 17        |
| <b>7. INFORMACJE O KREDYTACH, POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH, GWARANCJACH.....</b>                                                                                                                                                                       | <b>17</b> |
| 7.1. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH .....                                                                                                                                                                      | 17        |
| 7.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH .....                                                                                                                                                                                                     | 18        |
| 7.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....                                                                                                                                                                       | 18        |
| <b>8. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI .....</b>                                                                                                                                                                                   | <b>18</b> |
| <b>9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A</b>                                                                                                                                                         |           |

|                                                                                                                                                                                                                                             |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....                                                                                                                                                                                 | 18 |
| 10. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI .....                                                                                                                                                                                                  | 19 |
| 11. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....                                                                                                                                                                               | 19 |
| 12. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY.....                                                                                                                                       | 20 |
| 13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI .....                                                                                                                               | 20 |
| 14. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....                                                                                                                                        | 20 |
| 15. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, .....                                                                                                                                                                    | 20 |
| 16. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM                                                                                                                                                            | 20 |
| 17. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) SPÓŁKI ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)..... | 22 |
| 18. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH .....                                                                                                                                                                                               | 22 |
| 19. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH.....                                                                                                                                                                             | 22 |
| 20. INFORMACJA O UMOWIE SPÓŁKI Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH: .....                                                                                                                                             | 23 |
| 21. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO                                                                                                                                                        | 24 |
| 22. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....                                                                                                                                            | 25 |

## 1. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI

### 1.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI

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

Podstawowe dane Spółki:

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

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

Średnioroczne zatrudnienie w 2013 roku wyniosło 630 osób. W stosunku do 2012 roku nastąpił wzrost zatrudnienia o 8%.

## 1.2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Spółka zajmuje się projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą markowego obuwia, toreb oraz innych akcesoriów pod marką Gino Rossi. Dystrybucja realizowana jest przez sieć 74 salonów firmowych własnych oraz franszysowych z własną kasą fiskalną zlokalizowanych w Polsce i za granicą. Produkcja obuwia ma miejsce w zakładzie produkcyjnym w Słupsku a produkcja torebek w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

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

| Struktura sprzedaży          | 2013           | struktura   | 2012           | struktura   |
|------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Obuwie męskie                | 37 924         | 30%         | 39 208         | 35%         |
| Obuwie damskie               | 71 494         | 56%         | 60 471         | 53%         |
| Obuwie dziecięce             | 221            | 0%          | 123            | 0%          |
| Torebki i akcesoria skórzane | 12 017         | 9%          | 10 428         | 9%          |
| Pozostałe, w tym materiały   | 3 801          | 3%          | 2 926          | 3%          |
| Usługi                       | 1 822          | 1%          | 215            | 0%          |
| <b>RAZEM</b>                 | <b>127 278</b> | <b>100%</b> | <b>113 371</b> | <b>100%</b> |

Największy udział w sprzedaży Spółki ma sprzedaż obuwia damskiego, która przekracza połowę wolumenu przychodów ze sprzedaży w 2013 r.

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

Udział kanałów dystrybucji w sprzedaży obuwia Gino Rossi.

|                      | 2013        | 2012        |
|----------------------|-------------|-------------|
| Sklepy własne        | 69%         | 70%         |
| Sklepy franszysowe   | 7%          | 2%          |
| Sklepy multibrandowe | 13%         | 18%         |
| Eksport              | 11%         | 10%         |
| <b>Razem</b>         | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

Niezaprzeczalnym atutem Spółki jest fakt, że dzięki prowadzeniu własnej działalności produkcyjnej zmniejsza się zależność od zewnętrznych dostawców obuwia. Fakt ten gwarantuje także unikatowość wprowadzanych kolekcji. Produkcja odbywa się w głównej mierze we własnym zakładzie w Słupsku. W związku ze wzrostem zapotrzebowania na wysokiej jakości oryginalne obuwie produkcji własnej, zwiększa się skala współpracy z

innymi podmiotami branży obuwniczej. Zlecane do wykonania są czynności, na których wykonanie nie pozwalają posiadane możliwości produkcyjne.

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

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

## 2. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

### 2.1. WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI

Wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskanych przez Spółkę w okresie dwunastu miesięcy 2013 roku w porównaniu z wynikami w 2012 r. przedstawia poniższa tabela.

w tys. zł

| Wybrane jednostkowe dane finansowe | 2013    | 2012    | zmiana | zmiana % |
|------------------------------------|---------|---------|--------|----------|
| Przychody ze sprzedaży             | 127 287 | 113 371 | 13 916 | 12%      |
| Wynik brutto ze sprzedaży          | 54 509  | 43 864  | 10 645 | 24%      |
| Marża brutto na sprzedaży          | 42,82%  | 38,69%  | 0      | 11%      |
| Pozostałe przychody operacyjne     | 2 160   | 5 128   | -2 968 | -58%     |
| Koszty administracyjne i sprzedaży | -49 184 | -44 450 | -4 734 | 11%      |
| Pozostałe koszty operacyjne        | -2 283  | -1 329  | -954   | 72%      |
| Wynik operacyjny                   | 5 201   | 3 213   | 1 988  | 62%      |
| Przychody finansowe                | 2 734   | 2 617   | 117    | 4%       |
| Koszty finansowe                   | -5 902  | -5 131  | -771   | 15%      |
| Wynik netto                        | 2 560   | 1 180   | 1 380  | 117%     |
| Aktywa Trwałe                      | 66 962  | 60 768  | 6 194  | 10%      |
| Aktywa Obrotowe                    | 81 832  | 54 244  | 27 588 | 51%      |
| Kapitał Własny                     | 51 547  | 49 043  | 2 504  | 5%       |
| Zobowiązania Długoterminowe        | 35 970  | 11 538  | 24 432 | 212%     |
| Zobowiązania krótkoterminowe       | 61 276  | 56 947  | 4 329  | 8%       |

Spółka odnotowała 12% wzrost przychodów w porównaniu z 2012 rokiem. Marża brutto wzrosła o 10,6 mln zł. Wynik netto był o 1,3 mln zł lepszy niż w 2013 roku.

Główną przyczyną wzrostu rentowności były:

- zwiększenie udziału produkcji krajowej pozwalającej na zwiększenie marży brutto dzięki pominięciu zagranicznych pośredników,
- zwiększenie poziomu zatowarowania sieci własnych sklepów oraz zwiększenie dostępności towarów dla kanału hurtowego i eksportowego,
- wdrożenie nowego konceptu wizualnego w kilku sklepach przekładającego się na wzrost sprzedaży,
- zmniejszenie kosztów sprzedaży i administracyjnych w relacji do kwoty marży brutto ze sprzedaży dzięki optymalizacji kosztów w obszarze logistyki, outsourcingu usług oraz obsługi administracyjnej obu spółek

z grupy.

Poziom aktywów trwałych wzrósł o 6,2 mln. zł. Na poziom aktywów wpływ miały głównie inwestycje w nowe środki trwałe głównie w otwartych salonach własnych.

Aktywa obrotowe wzrosły o ponad 27,5 mln zł. W aktywach obrotowych wzrost wykazały zapasy o 17 mln zł. Zwiększenie poziomu zapasów wynikało z przyspieszenia procesu produkcji, konieczności zatowarowania nowo otwieranych sklepów, oraz odpowiedniego zatowarowania na m2 w sklepach już istniejących, co przełożyło się na zwiększenie sprzedaży zarówno w 2013 r. jak i w pierwszych miesiącach 2014 r.

Wzrost zobowiązań długoterminowych wiązał się z emisją dłużnych papierów wartościowych, tj. obligacji serii A i B. Przeprowadzona emisja miała na celu poprawienie struktury bilansu, tak aby długoterminowe finansowanie dłużne w wyraźny sposób korespondowało z długoterminową inwestycją w spółkę zależną Simple CP (obligacje są zabezpieczone na akcjach Simple CP), a krótkoterminowe zadłużenie kredytowe wspierało finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółki.

## 2.2. DOKONANIA SPÓŁKI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

- W 2013 roku pod marką Spółki zostało otwartych 17 sklepów. Na 31 grudnia 2013 roku sieć sklepów Spółki liczyła 74 sklepy w kraju i za granicą ( własne i franszizowe z własną kasą fiskalną) o łącznej powierzchni 7.188,05 m2;
- Spółka zamknęła 6 nierentownych sklepów w Polsce i jeden na Litwie;
- Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii A i B o łącznej wartości 35 mln zł. (szerzej w punkcie 2.4),
- Spółka zmniejszyła zadłużenie wobec banków kredytujących o 19,9 mln zł,
- Zwiększono wielkości produkcji w Polsce i pełne wykorzystanie aktualnych mocy produkcyjnych zakładu w Słupsku; w celu zwiększenia ilości produkowanego obuwia do sprzedaży Spółka nabyła fabrykę w Łosinie (szerzej w punkcie 2.4).

## 2.3. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Główne czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie 2014 roku:

- a) Spółka będzie prowadziła w dalszym ciągu optymalizację kosztową poprzez:
- prowadzenie regularnych negocjacji z wszystkimi usługodawcami,
  - zwiększenie udziału produkcji własnej w sprzedaży ogółem w celu obniżenia jednostkowego kosztu produkcji skutkującego poprawą marży handlowej;
  - zwiększenie udziału kontrahentów krajowych w dostawach materiału;
  - obniżenie kosztów obsługi zadłużenia poprzez jego zrefinansowanie;
  - wdrożenie strategii zarządzania ryzykiem kursowym.
- b) Realizacja celów sprzedażowych poprzez:
- zwiększenie aktywności reklamowej,
  - otwieranie nowych salonów,
  - stopniową wymianę starych conceptów wizerunkowych w już istniejących salonach;
  - optymalizację poziomu zapasów towarów w celu zaspokojenia bieżących potrzeb rynku;
  - rozwój sprzedaży eksportowej w krajach Europy Środkowo-Wschodniej;

- dalszą optymalizację po stronie kosztów funkcjonowania ;

#### 2.4. ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Istotny wpływ na działalność Spółki w roku 2013 lub zdarzenia, które będą miały wpływ na przyszłą sytuację Spółki:

##### a) Wygaśnięcie Porozumienia z bankami

W dniu 9 maja 2013 r. został podpisany aneks nr 11 do Porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 r. zawartego pomiędzy Spółką a bankami finansującymi tj. (i) Alior Bank S.A., (ii) Bank DNB NORD POLSKA S.A, (iii) Bank Polska Kasa Opieki S.A, oraz (iv) ING Bank Śląski S.A. („Banki”) (aneks nr 11 oraz Porozumienie zostało zmodyfikowane na wniosek Spółki oświadczeniami banków udzielonymi w dniu 25 czerwca 2013 r.), na mocy którego Banki wyraziły zgodę na uruchomienie przez Spółkę programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych), zabezpieczonych, oprocentowanych lub nieoprocentowanych („**Obligacje**”) mającego na celu w pierwszej kolejności umożliwienie częściowej lub całkowitej spłaty zadłużenia wobec ww. Banków. Spłata części zadłużenia w kwocie uzgodnionej stanowiła warunek wygaśnięcia Porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 r. Tym samym Porozumienie wygasło w dniu 28 czerwca 2013 r.

##### b) Emisja obligacji serii A i B

W dniu 25 czerwca 2013 r. została podjęta przez Zarząd Spółki uchwała w sprawie emisji obligacji serii A oraz zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii A. Uchwała została podjęta w ramach ustanowionego w Spółce programu emisji obligacji do kwoty nie więcej niż 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) złotych („**Program**”).

W ramach Programu w dniu 26 czerwca 2013 r. doszło do objęcia 20.000 obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości 20.000.000 zł. Warunki emisji zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 30/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku. Pozyskane środki finansowe przeznaczono na spłatę części zadłużenia Spółki wobec banków: (i) Alior Bank S.A., (ii) Bank DnB NORD Polska S.A., (iii) Bank Polska Kasa Opieki S.A., (iv) ING Bank Śląski S.A. w kwotach uzgodnionych z bankami.

W dniu 1 października 2013 r. została podjęta przez Zarząd Spółki uchwała w sprawie emisji obligacji serii B oraz zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii B. Uchwała została podjęta w ramach ustanowionego w Spółce Programu.

W ramach Programu w dniu 4 października 2013 r. doszło do objęcia 15.000 obligacji serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości 15.000.000 zł. Warunki emisji zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 55/2013 z dnia 2 października 2013 roku. Pozyskane środki finansowe przeznaczono na zasilenie kapitału obrotowego.

Zabezpieczeniem Obligacji na datę emisji jest poręczenie przez Simple do wysokości 52.500.000 (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy) złotych, ważne do dnia 26 czerwca 2025 r. Po dniu emisji zostały zawarte zastawy zwykłe: na (i) 5.000.000 akcji zwykłych imiennych Simple, należących do Spółki i stanowiących 100% kapitału zakładowego Simple, oraz (ii) na prawie ochronnym do znaku towarowego „Simple Creative Products”.

W dniu 16 lipca 2013 r. spółka Simple otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie w sprawie wpisu zastawu rejestrowego w rejestrze zastawów na prawie z rejestracji słowno-graficznego znaku towarowego Simple Creative Products”, o numerze R.101654, chronionym z pierwszeństwem od 28 czerwca 1995 r. dla towarów i usług w klasach: 03, 14, 16, 18, 25, 26, 35, 40 i 41 klasyfikacji nicejskiej. Z datą wpisu zastawu rejestrowego wygaść zastaw zwykły.

W dniu 19 sierpnia 2013 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk- Północ w sprawie wpisu zastawu rejestrowego w rejestrze zastawów na 5.000.000 akcji zwykłych imiennych Simple. Z datą



wpisu zastawu rejestrowego wygaś zastaw zwykły.

Przedmiotowe zastawy rejestrowe zostały ustanowione na rzecz administratora zastawu rejestrowego tj. BRE Bank S.A. ustanowionego zgodnie z art. 4 ust. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.

Zastawy rejestrowe zabezpieczają wierzytelności wynikające z obligacji emitowanych przez Spółkę w ramach Programu. Zastawy rejestrowe zostały ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 52.500.000 zł. Wartość szacunkowa zabezpieczenia na znaku towarowym, zgodnie z raportem bieżącym nr 23/2013 z dnia 6 czerwca 2013 roku, wynosi: 29.731.000 zł. Wartość szacunkowa zabezpieczenia na akcjach Simple, zgodnie z raportem bieżącym nr 23/2013 z dnia 6 czerwca 2013 roku, wynosi: 54.564.000 zł.

#### c) Wypłata dywidendy przez Simple

W 2013 r. Spółka oraz jednostki zależne nie wypłacały i nie deklarowały wypłaty dywidendy, za wyjątkiem Simple, która na mocy uchwały nr 1/2012 z dnia 26 października 2012 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie zmiany uchwały nr 5/2012 z dnia 18 czerwca 2012 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podziale zysku za rok 2011 dokonała wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 2.256.360,27 zł, co stanowi 4,51 zł na jedną akcję Simple.

Z uwagi na treść powyższej uchwały, która przewidywała wypłatę dywidendy w ratach, w 2012 roku wypłacono 1.200.810,87 zł. a pozostałą część w I kwartale 2013 roku .

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Simple podjęło uchwałę nr 5 z dnia 18 czerwca 2013 r. o podziale zysku za rok 2012, na mocy której to uchwały Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok obrotowy 2012 na dywidendę dla jedyne go akcjonariusza Simple tj.- Spółki w łącznej kwocie 2.707.178,58 zł, co stanowi 5,41 zł na jedną akcję Simple. Na datę sprawozdania rocznego dywidenda nie została jeszcze wypłacona.

#### d) Ustanowienie programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki albo spółek zależnych; emisja warrantów subskrypcyjnych serii „B” z prawem objęcia akcji serii „I”

Mając na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki oraz jednostek zależnych do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz grupy kapitałowej GINO ROSSI S.A., a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 grudnia 2013 r. postanowiło przyjąć główne założenia Programu Motywacyjnego, polegającego na możliwości obejmowania przez uczestników programu bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii I Spółki z wyłączeniem prawa poboru. Program Motywacyjny polegać będzie na przyznaniu Uczestnikom Programu uprawnienia do objęcia łącznie nie więcej niż 1.910.213 (jeden milion dziewięćset dziesięć tysięcy dwieście trzysta) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii I, w związku z czym Spółka wyemituje nieodpłatnie nie więcej niż 1.910.213 (jeden milion dziewięćset dziesięć tysięcy dwieście trzysta) warrantów subskrypcyjnych serii B. Szczegółowe założenia programu zostały podane do publicznej wiadomości w Raporcie Bieżącym 78/2013.

#### e) Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego, w dniu 23 stycznia 2014 roku dokonał wpisu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 1.910.213 zł. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 grudnia 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru Akcji serii I, zmiany statutu Spółki, pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym.

#### f) Nabycie nieruchomości



Decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 grudnia 2013 r. na podstawie umowy kupna – sprzedaży z dnia 20 grudnia 2013 r., Spółka nabyła (i) nieruchomość tj. działki gruntu oznaczone w ewidencji gruntów numerami 97/14 i 97/16 o łącznej powierzchni użytkowej 1.132,02 m<sup>2</sup>, położone we wsi Łosino gmina Kobylnica, dla której VII Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Słupsku prowadzi księgę wieczystą o numerze KW SL1S/00033820/3 oraz SL1S/00036432/7, (ii) część nieruchomości niezabudowanej tj. działki gruntu o powierzchni 1366m<sup>2</sup> stanowiącej część działki o numerze 97/11 położonej we wsi Łosino gmina Kobylnica, dla której VII Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu rejonowego w Słupsku prowadzi księgę wieczystą o numerze KW 65789. Zgodnie z zawartą umową cena nabycia wynosi 1.291.500 zł. brutto.

Na podstawie powyższej umowy kupna sprzedaży w 2013 roku została wpłacona zaliczka w wysokości 103 tys. zł. Przeniesienie własności na Spółkę nastąpiło w dniu 31 marca 2014 r. Celem nabycia powyższej nieruchomości jest powiększenie mocy produkcyjnych firmy Gino Rossi.

#### g) Zmiana sposobu prowadzenia działalności

Mając na uwadze konieczność przyspieszenia procesu produkcji wynikającą z rosnącego wolumenu sprzedaży oraz z konieczności spełnienia rosnących oczekiwań rynku i klientów co do terminowości dostaw, Zarząd Spółki podjął decyzję o przyspieszeniu procesu projektowania i przygotowania poszczególnych kolekcji do produkcji. Decyzja ta podyktowana jest również chęcią ujednolicenia standardów rozliczania kosztów projektowania i przygotowania kolekcji we wszystkich spółkach Grupy. Proces ten zakończy się w okresie dwóch lat. Największe przyspieszenie w aspekcie projektowym miało miejsce w roku 2013, w którym to zostały zaprojektowane 3 kolejne kolekcje.

Zwiększenie własnej produkcji, przyspieszenie procesu projektowania w ocenie Zarządu pozytywnie przełoży się na procesy kontraktacji a co za tym idzie na wzrost sprzedaży.

#### 2.5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Zespół odpowiedzialny za przygotowanie kolekcji Gino Rossi monitoruje trendy panujące w modzie, dostosowując planowane wzory do przewidywanych oczekiwań klientów. Spółka ani podmioty z Grupy Kapitałowej nie prowadzą badań.

#### 2.6. INFORMACJA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

W 2013 r. Spółka nie posiadała ani nie nabywała akcji własnych.

#### 2.7. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

Spółka posiada jeden samobilansujący się oddział w Niemczech. Oddział na Litwie zaprzestał działalności i z dniem 14-04-2014 r. został wyrejestrowany z ewidencji.

#### 2.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

a) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Spółka jako kredytobiorca mający w swym portfelu kredyty oparte o zmienną stopę WIBOR, jest obciążona ryzykiem związanym z niekorzystnymi zmianami stóp procentowych. W 2013 roku Spółka nie korzystała z instrumentów ograniczających ryzyko niekorzystnej zmiany stopy procentowej.

b) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

Spółka korzysta z kredytów w linii bieżącej. Obecne umowy zawarte z bankami kredytującymi przewidują okres obowiązywania kredytów do 30 czerwca 2014 r.

### 3. ISTOTNE CZYNNIKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

#### 3.1. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ SPÓŁKI

Na sytuację finansową Spółki ma wpływ szereg czynników zarówno makroekonomicznych, jak i związanych z samą Spółką:

##### 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,
- lokalizacja salonów sprzedaży detalicznej.

##### Czynniki wewnętrzne

- Spółka posiada dobrą i rozpoznawalną markę,
- posiadanie dużej sieci własnych salonów sprzedaży detalicznej,
- posiadanie własnych zakładów produkujących obuwie i torebki,
- wykwalifikowana kadra,
- poziom należności przeterminowanych i wynikające z niego ryzyka utraty wpływów.

#### 3.2. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Przewidywany rozwój Spółki został opisany w punkcie 2.3 Sprawozdania Zarządu.

#### 3.3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA

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

Spółka narażona jest w swojej działalności na następujące rodzaje ryzyk:

- Ryzyko kursowe walut

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

- Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Spółka nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2013 r. głównymi odbiorcami oferty spółki byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Spółki stanowiła 75% przychodów ze sprzedaży.

- Ryzyko uzależnienia od dostawców

W zakresie produkcji obuwia i torebek w/w ryzyko dotyczy dostawców skóry oraz dostawców usług garbarskich. Rynek dostawców skór i usług garbarskich jest rynkiem charakteryzującym się co prawda

stosunkowo liczną grupą dostawców na świecie, ale są to firmy o wąskich specjalizacjach w zakresie oferowanego produktu. Spółka systematycznie poszerza kontakty z nowymi potencjalnymi dostawcami skór i usług garbarskich i jednocześnie pogłębiając relacje z dotychczasowymi partnerami stara się to ryzyko minimalizować. Współpracę w zakresie dostaw podejmuje się z firmami oferującymi najwyższą jakość wyrobów oraz najlepsze warunki handlowe.

- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi

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

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

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

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

- Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej

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

- Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców

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

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

- Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

Zrealizowanie przez grupę wysokiego poziomu sprzedaży i zakładanej rentowności zależy od właściwego rozporządzania kapitałem obrotowym oraz utrzymania odpowiedniego poziomu zapasów. Na zdolność grupy

do sfinansowania zapotrzebowania na kapitał obrotowy i zapewnienia poziomu płynności wystarczającego na potrzeby prowadzonej działalności ma wpływ szereg czynników. Do czynników tych mogą należeć:

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

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

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

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

### 4.1. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Informacje zostały przedstawione w pkt 1.2 Sprawozdania Zarządu.

### 4.2. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Polski oraz za granicą.

Na terenie Polski realizuje 85% swojej sprzedaży.

W tys. zł.

| Kierunki zbytu       | 2013           | struktura   | 2012           | struktura   |
|----------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| sprzedaż na kraj     | 108 466        | 85%         | 95 443         | 84%         |
| sprzedaż zagraniczna | 18 812         | 15%         | 17 928         | 16%         |
| <b>RAZEM</b>         | <b>127 278</b> | <b>100%</b> | <b>113 371</b> | <b>100%</b> |

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

| Kraj   | 2013   | 2012   |
|--------|--------|--------|
| Niemcy | 29,67% | 29,30% |

|            |         |         |
|------------|---------|---------|
| Rosja      | 19,64%  | 13,80%  |
| Ukraina    | 18,42%  | 17,50%  |
| Litwa      | 12,76%  | 16,30%  |
| inne kraje | 19,51%  | 23,10%  |
| Razem      | 100,00% | 100,00% |

Wartość sprzedaży zagranicznej w 2013 r. wyniosła 18.812 tys. zł, w tym: 11.084 zł to sprzedaż do krajów UE i 7.728 tys. zł – do krajów poza Unię Europejską.

Grupa nie jest uzależniona od jednego odbiorcy w stopniu większym niż 10% przychodów ze sprzedaży. Spółka realizuje 75% swojej sprzedaży poprzez sklepy detaliczne. Pozostała część sprzedaży realizowana jest do odbiorców hurtowych w kraju i za granicą.

Zakład Produkcyjny w Słupsku, przy współpracy z kooperantami, dostarcza w zależności od sezonu od 75% do 90% towarów dostępnych w salonach detalicznych oraz dla klientów hurtowych. W roku 2014, w celu utrzymania tej proporcji moce produkcyjne zostaną zwiększone dzięki zakładowi w Łosinie. Pozostała część towarów kupowana jest u zewnętrznych producentów, głównie we Włoszech. Spółka w surowce oraz półprodukty zaopatrjuje się u dostawców polskich oraz włoskich.

5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM. ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: (I) POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI GINO ROSSI, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH GINO ROSSI, Z OKREŚLENIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA SPÓŁKI, (II) DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH GINO ROSSI, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM SPÓŁKI W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.

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

## 6. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH I POWIĄZANIACH SPÓŁKI

### 6.1. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, W TYM ZNANYCH SPÓŁCE

UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) ORAZ UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.

O wszystkich znaczących umowach Spółka informuje w bieżących raportach.

a) Umowy kredytowe

- W dniu 28 czerwca 2013 r. Spółka zawarła z bankiem DNB Nord S.A. aneks do Umowy o Limit kredytowy. Zgodnie z zawartą umową, Bank wyraził zgodę na przedłużenie okresu obowiązywania Umowy do dnia 30 czerwca 2014 r. w wysokości 3.000.000 zł (trzy miliony złotych). Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.
- W dniu 28 czerwca 2013 r. Spółka zawarła z Alior Bank S.A. aneks nr 14 do umowy o kredyt inwestycyjny. Zgodnie z zawartym aneksem, Spółka oraz bank zgodnie zmieniły charakter obecnego finansowania określonego w Umowie na kredyt obrotowy w rachunku kredytowym na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a wierzytelność banku w kwocie 7.500.000 zł zostanie prześięgowana na inny rachunek w banku. Cała wierzytelność w kwocie 7.500.000 zł powiększona o marżę banku oraz prowizję przygotowawczą będzie podlegała jednorazowej spłacie w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiana charakteru finansowania Spółki przez bank związana jest z wykonaniem uzgodnień pomiędzy bankiem, a Spółką, o których to Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 29/2013 z dnia 25 czerwca 2013 roku. Pozostałe warunki Umowy pozostają bez zmian.
- W dniu 28 czerwca 2013 r. Spółka zawarła aneks do umowy restrukturyzacyjnej z dnia 11 maja 2012 roku zawartej z bankiem ING Bank Śląski S.A. Zgodnie z zawartym aneksem, Bank wyraził zgodę na przedłużenie okresu obowiązywania umowy restrukturyzacyjnej do dnia 30 czerwca 2014 r. w wysokości 1.500.000 zł (jeden milion pięćset tysięcy) złotych. Jednocześnie, stosownie do aneksu, zmienione zostało zabezpieczenie wierzytelności Banku, wprowadzony został zapis o zabezpieczeniu na zapasach Spółki w postaci m.in. materiałów do produkcji towarów, obuwia, torebek, akcesoriów obuwniczych o wartości nie mniejszej niż 6.500.000 (sześć milionów pięćset tysięcy) złotych. Aneks został zawarty pod warunkiem wpłaty przez Spółkę na rachunek Banku kwoty 2.183.449,87 (dwa miliony sto osiemdziesiąt trzy tysiące czterysta czterdzieści dziewięć 87/100) złotych, najpóźniej do dnia 30 czerwca 2013 roku. Warunek powyższy został spełniony. Pozostałe warunki Umowy Restrukturyzacyjnej pozostają bez zmian.
- W dniu 2 lipca 2013 r. Spółka zawarła aneks do umowy z bankiem PeKaO S.A. do umowy kredytowej. Zgodnie z zawartym aneksem, bank wyraził zgodę na przedłużenie okresu obowiązywania umowy kredytowej do dnia 30 czerwca 2014 r. w wysokości 2.655.190 zł (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt złotych.) Jednocześnie, stosownie do aneksu, zmienione zostało zabezpieczenie wierzytelności banku, wprowadzony został zapis o zabezpieczeniu w postaci zastawu rejestrowego na znaku towarowym Spółki. Ponadto, bank wyraził zgodę na (i) zaciąganie dodatkowych zaangażowań kredytowych, faktoringowych, leasingowych łącznie do kwoty nie wyższej niż 7.500.000 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych) oraz (ii) wypłatę dywidendy z Simple w wysokości zysku za 2012 rok, pod warunkiem spłaty całości kredytu udzielonego przez Bank spółce Simple. Pozostałe warunki kredytowej pozostają bez zmian.
- W dniu 2 lipca 2013 r. Spółka zawarła aneks do umowy z bankiem PeKaO S.A. do umowy o otwarcie linii. Zgodnie z zawartym aneksem, Bank wyraził zgodę na przedłużenie okresu obowiązywania umowy o otwarcie linii do dnia 30 czerwca 2014 r. Jednocześnie, stosownie do aneksu, zmienione zostało zabezpieczenie wierzytelności banku, wprowadzony został zapis o zabezpieczeniu w postaci (i) zastawu rejestrowego na znaku towarowym Spółki, (ii) poręczenia cywilnego Simple, (iii) hipoteki umownej do kwoty 4.000.000 zł (cztery miliony złotych) na nieruchomości zabudowanej, będącej własnością Spółki, położonej w Słupsku przy ulicy Owocowej 24. Ponadto, bank wyraził zgodę na (i) zaciąganie dodatkowych zaangażowań kredytowych, faktoringowych, leasingowych łącznie do kwoty



nie wyższej niż 7.500.000 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych), (ii) wypłatę dywidendy z Simple w wysokości zysku za 2012 rok, pod warunkiem spłaty całości kredytu udzielonego przez bank spółce Simple (iii) zwolnienie zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej pod warunkiem przeznaczenia całości środków uzyskanych z jej sprzedaży w kwocie minimum 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) złotych na spłatę wierzytelności banku. Pozostałe warunki kredytowej pozostają bez zmian.

- W dniu 2 lipca 2013 r. spółka Simple zawarła aneks do Umowy Linii ("Umowa") z bankiem PeKaO S.A. ("Bank"). Zgodnie z zawartym Aneksem, Bank wyraził zgodę na przedłużenie okresu obowiązywania Umowy do dnia 31 sierpnia 2013 r. w wysokości 6.000.000 zł (sześć milionów złotych).

Jednocześnie, stosownie do Aneksu, zmienione zostało zabezpieczenie wierzytelności Banku, wprowadzony został dodatkowy zapis o zabezpieczeniu w postaci zastawu rejestrowego na znaku towarowym Gino Rossi S.A. (zabezpieczenie wspólne z transakcjami funkcjonującymi w Spółce).

Aneks został zawarty pod warunkiem (i) zawarcia umowy zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego Gino Rossi S.A. na zasadach "pari passu" z innymi bankami finansującymi Simple oraz (ii) przedłożenia przez Simple uchwały Walnego Zgromadzenia Simple upoważniającej Zarząd do zaciągania zobowiązań w wysokości 6.000.000 (sześć milionów złotych) oraz utrzymania obciążenia majątku zastawem rejestrowym w terminie do dnia 15 sierpnia 2013 roku. Pozostałe warunki Umowy pozostają bez zmian.

Kolejne Aneksy przedłużyły okres obowiązywania Umowy Linii do dnia 31 października 2013 r., a następnie do dnia 30 listopada 2013 r., do 31 grudnia 2013 r. oraz do dnia 31 stycznia 2014 r.

Zgodnie z Aneksem z dnia 31 stycznia 2014 r. okres obowiązywania Umowy został przedłużony w następujący sposób:

- do dnia 30 maja 2014 r. w wysokości 6.000.000 zł.
- od 31 maja 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. w wysokości 5.000.000 zł.

## b) Umowa ubezpieczenia

W dniu 1 maja 2013 r. została zawarta umowa ubezpieczenia i wystawiona polisa ubezpieczeniowa. Polisa ubezpieczeniowa obejmuje ubezpieczenie majątku Spółki tj. ubezpieczenie od ryzyk takich jak m.in. pożar, huragan, grad, kradzież z włamaniem, szkody w transporcie mienia. Przedmiotem ubezpieczenia objęte zostało mienie Spółki, w tym m.in. budynki i budowle, maszyny, urządzenia, sprzęt elektroniczny, środki obrotowe.

Okres ubezpieczenia obejmuje okres od 01 maja 2013 roku do 30 kwietnia 2014 roku.

Polisa ubezpieczeniowa oparta jest o ogólne warunki ubezpieczenia majątku przedsiębiorstw Ubezpieczyciela.

Umowa ubezpieczenia nie posiada klauzul dotyczących kar umownych, ani zastrzeżeń warunku lub terminu. Suma ubezpieczenia przedmiotu ubezpieczenia wynosi 79.767.373,52 zł (maksymalna odpowiedzialność Ubezpieczyciela).

## c) Umowa zawarta przez spółkę zależną

W dniu 22 października 2012 roku została zawarta przez Simple trzyletnia umowa o współpracy z projektantką Lidią Iwoną Kalitą. Przedmiotem umowy było wykonanie - na zasadzie wyłączności - przez w/w osobę sześciu kompletnych kolekcji odzieży wraz artykułami uzupełniającymi, począwszy od kolekcji wiosennej 2013 r. do kolekcji jesienno-zimowej 2015r. oraz współpraca w obszarach marketingu i reklamy.

Umowa została wypowiedziana w dniu 21 marca 2013 roku. Umowa została rozwiązana z dniem

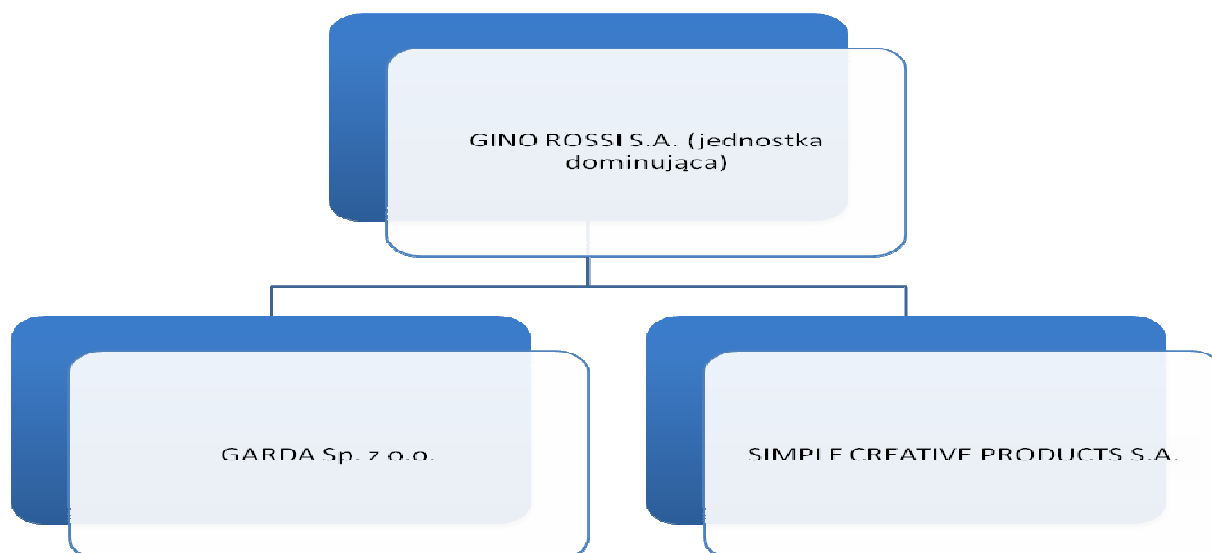


wykonania wszystkich obowiązków projektanta związanych z kolekcją jesienno-zimową 2013 r.

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

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

**SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2013 R.**



Simple Creative Products S.A. prowadzi działalność od 7 września 1998 roku, do dnia 27 maja 2010 r. funkcjonowała jako Simple Creative Products Sp. z o.o. Siedziba Simple Creative Products S.A. mieści się w Warszawie, przy ulicy Krakowiaków 16. Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie z dnia 17.08.2001 roku pod numerem KRS 0000035832. Podstawowym przedmiotem działalności Simple Creative Products S.A. jest produkcja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży. Udziałowcem 100% Simple Creative Products S.A. jest Spółka.

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

W 2013 roku wystąpiły powiązania osobowe:

- Pan Tomasz Malicki zajmuje stanowisko Prezesa Zarządu Spółki i Prezesa Zarządu Simple Creative Products S.A.
- Pan Grzegorz Koryciak zajmuje stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Simple Creative Products S.A.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Jan Pilch jest również członkiem Rady Nadzorczej Simple Creative Products S.A. oraz Prezesem spółki 4E Capital sp. z o.o., będącej komplementariuszem spółki FRM „4E Capital sp. z o.o.” spółki komandytowo-akcyjnej. Spółka FRM „4E Capital sp. z o.o.” s.k.a. jest akcjonariuszem Spółki,
- Członek Rady Nadzorczej Spółki, Pan Krzysztof Bajolek jest Prezesem „Nova Idea Fam spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” S.K.A. , będącej akcjonariuszem Spółki.
- Członek Rady Nadzorczej Spółki, Pan Mateusz Rodzynkiewicz jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Forum S.A., będącej akcjonariuszem Spółki.

Ponadto:

- Członek Rady Nadzorczej Gino Rossi Pan Wiesław Wojas jest Prezesem Wojas S.A. , będącej akcjonariuszem Spółki. Pan Wiesław Wojas był Członkiem Rady Nadzorczej do 18 października 2013 r.
- Członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Jakub Bartkiewicz jest Prezesem Dom Inwestycyjnego Investors S.A., który to zarządza Investor Private Equity FIZ, jednym z akcjonariuszy Spółki. Pan Jakub Bartkiewicz był Członkiem Rady Nadzorczej do 16 grudnia 2013 r.

#### 6.3. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ,ZAWARTYCH NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH INFORMACJI (§91 UST 6 PKT 5)

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

## 7. INFORMACJE O KREDYTACH, POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH, GWARANCJACH

### 7.1. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU, WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY, TERMINU WYMAGALNOŚCI.

Zestawienie kredytów Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku:

(w tys.)

| Bank /Kredytodawca   | Rodzaj zobowiązania        | Kwota kredytu wg umowy | Oprocentowanie   | Ostateczny termin spłaty | Wykorzystanie na dzień 31-12-2013 |
|----------------------|----------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| PEKAO S.A.           | Kredyt w rachunku bieżącym | 2 655 PLN              | WIBOR 1M + marża | 30-06-2014               | 0 PLN                             |
| ING BANK ŚLĄSKI S.A. | Kredyt obrotowy            | 1 500 PLN              | WIBOR 1M + marża | 30-06-2014               | 1 500 PLN                         |

|                                              |                 |           |                      |            |           |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------|----------------------|------------|-----------|
| DNB NORD S.A.                                | Linia kredytowa | 3 000 PLN | WIBOR 1M + marża     | 30-06-2014 | 2 827 PLN |
| ALIOR BANK S.A.                              | Kredyt obrotowy | 7 500 PLN | WIBOR 1M + marża     | 30-06-2014 | 7 500 PLN |
| FRM 4E Capital                               | pożyczka        | 1 000 PLN | Stałe oprocentowanie | 30-09-2014 | 1 000 PLN |
| Pragma Faktoring Umowa Faktoringu Odwrotnego | pożyczka        | 3 000 PLN | Stałe oprocentowanie | 31-07-2014 | 2 949 PLN |

## 7.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU, WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY, TERMINU WYMAGALNOŚCI.

W 2013 roku Spółka nie udzielała kredytów ani pożyczek.

## 7.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM.

Na 31 grudnia 2013 roku Spółka była stroną zobowiązań warunkowych w formie gwarancji bankowych, związanych z umowami najmu. Kwota gwarancji udzielonych Spółce wynosiła 2.187 tys. zł.

Oprócz powyższego Spółka udzieliła poręczenia Simple Creative Products S.A. do kwoty 6.000 tys. zł. w związku z kredytem udzielonym przez Pekao S.A.

Simple Creative Products S.A. udzieliło następujących poręczeń Spółce

- poręczenie obligacji Spółki do kwoty 52.500.000,00 zł;
- poręczenia weksli własnych wystawionych przez Spółkę
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Spółkę jako zabezpieczenie umów leasingowych;
- poręczenie i poddanie się egzekucji do wysokości 7,2 ml. zł. i 1,5 mln EUR z tytułu kredytów zaciągniętych przez Spółkę w DnB Nord Polska S.A. i Pekao S.A.

## 8. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI

W okresie objętym raportem Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii A i B (szerzej w punkcie 2.4 Sprawozdania Zarządu).

Środki z emisji obligacji serii A w wysokości 20 mln zł. zostały przeznaczone na:

- spłata kredytów w bankach 19.866 tys. zł.,
- zasilenie kapitału obrotowego 134 tys. zł.

Środki z emisji obligacji serii B w wysokości 15 mln zł. zostały przeznaczone na zasilenie kapitału obrotowego.

## 9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W

## RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Zarząd Spółki w dniu 21 stycznia 2013 r. opublikował w raporcie bieżącym RB 4/2013 skonsolidowaną prognozę na rok 2013 r.

Poniżej prezentujemy różnice pomiędzy prognozowanymi, a osiągniętymi wynikami na 2013 rok:

|                        | Prognoza na 2013 rok wyniki skonsolidowane [mln PLN] | Wykonanie 2013 r. [mln. PLN] | Wykonanie prognozy w % |
|------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 228,6                                                | 218,5                        | 96%                    |
| EBITDA                 | 14,1                                                 | 14,1                         | 100%                   |

### 10. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZAJĄ PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

W czerwcu 2013 r. spółka zawarła aneksy do umów kredytowych na warunkach rynkowych. Na mocy powyższych aneksów spłata zaciągniętych zobowiązań kredytowych przypada na 30 czerwca 2014 r.

W 2013 r. Spółka wyemitowała obligacje serii A i B o łącznej wartości 35 mln zł., z czego ponad 15 mln zł. zasililo kapitał obrotowy.

Na chwilę obecną nie występują okoliczności, które uniemożliwiłyby realizację zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań.

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

Spółka posiada wystarczające środki zapewniające realizację zamierzeń inwestycyjnych:

- otwarcie w 2014 r. nowych lokalizacji,
- częściowa rewitalizacja istniejących,
- modernizację struktury IT,
- modernizacja parku maszynowego Zakładu w Łosinie,
- powiększenie mocy produkcyjnych zakładu produkcji toreb w Elblągu.

Spółka zamierza w 2014 roku dokonać inwestycji na wartość 3.600 tys. zł.

## 12. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Wszystkie istotne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy 2013 roku zostały opisane w punkcie 2.1.

## 13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Strategia grupy kapitałowej Spółki zakłada dalszy rozwój w oparciu o istniejące marki Gino Rossi i Simple Creative Products S.A. oraz maksymalizację efektywności działania grupy. Szerzej planowane działania zostały opisane w punkcie 2.3 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

## 14. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką ani Grupą Kapitałową.

Zmianę sposobu prowadzenia działalności opisano w punkcie 2.4 g).

## 15. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE

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

## 16. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH, KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Wynagrodzenie wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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<br>funkcji w Spółce<br>[‘000PLN] | Z tytułu pełnienia<br>funkcji w Simple<br>Creative Products<br>S.A. [‘000PLN] |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zarząd Spółki</b>                                                       |                                                     |                                                                               |
| Tomasz Malicki                                                             | 440                                                 |                                                                               |
| Grzegorz Koryciak                                                          | 291,2                                               |                                                                               |
| <b>RAZEM ZARZĄD SPÓŁKI</b>                                                 | <b>731,2</b>                                        |                                                                               |
| <b>Rada Nadzorcza Spółki</b>                                               |                                                     |                                                                               |
| Jan Pilch                                                                  | 35,2                                                |                                                                               |
| Krzysztof Bajolek                                                          | 20,1                                                |                                                                               |
| Mateusz Rodzynekiewicz ( od 18.06.2013)                                    | 6,4                                                 |                                                                               |
| Katarzyna Klusa ( od 17.12.2013)                                           | 0,5                                                 |                                                                               |
| Izabella Jędrzejewska- Gołąb ( od 17.12.2013)                              | 0,5                                                 |                                                                               |
| Krzysztof Koczwarą ( do 18.06.2013)                                        | 13,7                                                |                                                                               |
| Jakub Bartkiewicz                                                          | 26,5                                                |                                                                               |
| Wiesław Wojas                                                              | 18,1                                                |                                                                               |
| <b>RAZEM RADA NADZORCZA SPÓŁKI</b>                                         | <b>121</b>                                          |                                                                               |
| <b>Zarząd w spółkach zależnych (Simple Creative Products S.A.)</b>         |                                                     | <b>264</b>                                                                    |
| Tomasz Malicki                                                             |                                                     | 120                                                                           |
| Grzegorz Koryciak                                                          |                                                     | 144                                                                           |
| <b>RADA NADZORCZA W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH (SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.)</b> |                                                     | <b>0</b>                                                                      |
| Jan Pilch                                                                  |                                                     | 0                                                                             |
| Michał Wójcik                                                              |                                                     | 0                                                                             |
| Karolina Woźniak – Małkus ( do 18 czerwca 2013)                            |                                                     | 0                                                                             |
| Michał Cader ( do 18 czerwca 2013)                                         |                                                     | 0                                                                             |
| Sławomir Strycharz ( do 18 czerwca 2013)                                   |                                                     | 0                                                                             |
| Wiesław Wojas ( od 18 czerwca do 18 października 2013)                     |                                                     | 0                                                                             |
| Jakub Bartkiewicz ( od 18 czerwca do 16 grudnia 2013)                      |                                                     | 0                                                                             |
| Krzysztof Bajolek ( od 18 czerwca 2013)                                    |                                                     | 0                                                                             |
| Katarzyna Klusa ( od 08.01.2014)                                           |                                                     | 0                                                                             |
| Izabella Jędrzejewska- Gołąb ( od 08.01.2014)                              |                                                     | 0                                                                             |

Wynagrodzenie wypłacone Zarządowi Spółki obejmuje wypłatą premię dla Prezesa Zarządu w wysokości 56.000 zł. i Wiceprezesa Zarządu w wysokości 56.000 zł.

W 2013 roku nie wystąpiły wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, wynikające z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki .

W grudniu 2013 r. został ustanowiony program motywacyjny dla pracowników kluczowych, w tym dla członków Zarządu. Informacje o programie zostały przedstawione w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania.

Prezesowi Zarządu oraz Wiceprezesowi przysługuje roczna premia, należna po zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie sprawozdania skonsolidowanego. Premię dla Zarządu reguluje Regulamin Premiowania członków Zarządu, który obowiązuje od 1 stycznia 2014 r. Regulamin określa warunki niezbędne do naliczenia i wypłaty premii, która nie może być jednak wyższa niż 330.000 zł. dla Prezesa Zarządu i 210.000 zł. dla Wiceprezesa Zarządu.

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

**LICZBA AKCJI BĘDĄCA W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ – STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 R.**

| Akcjonariusz                                  | Liczba akcji | Udział % w kap. zakładowym |
|-----------------------------------------------|--------------|----------------------------|
| <b>RADA NADZORCZA</b>                         |              |                            |
| Jan Pilch *                                   | 6 514 850    | 13,64 %                    |
| Krzysztof Bajolek **                          | 3 227 077    | 6,76 %                     |
| Mateusz Rodzynekiewicz ( od 18.06.2013)       | -----        | -----                      |
| Izabella Jędrzejewska- Gołąb ( od 17.12.2013) | -----        | -----                      |
| Katarzyna Klusa ( od 17.12.2013)              | -----        | -----                      |
| <b>ZARZĄD</b>                                 |              |                            |
| Tomasz Malicki                                | -----        | -----                      |
| Grzegorz Koryciak                             | -----        | -----                      |

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

\*\* Krzysztof Bajolek samodzielnie oraz z podmiotem powiązany Nova „Idea Farm spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” S.K.A. ( dawniej „Nova PBB spółka z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna).

**18. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY**

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

**19. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH**

Spółka w omawianym okresie nie prowadziła programów akcji pracowniczych.

Natomiast na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 17 grudnia 2013 r. został ustanowiony program motywacyjny dla członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki albo spółek zależnych; emisja warrantów subskrypcyjnych serii „B” z prawem objęcia akcji serii „I” ( szerzej w punkcie 2.4)



20. INFORMACJA O UMOWIE SPÓŁCE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH: A) DACIE ZAWARCIA PRZEZ SPÓŁKĘ UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA, B) WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY, ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO, POZOSTAŁE USŁUGI, ) INFORMACJE O WYNAGRODZENIU ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY.

W dniu 7 czerwca 2013 r. Spółka podpisała z firmą REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. umowę obejmującą przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 r. oraz umowę obejmującą przegląd jednostkowego i skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r.

Zgodnie z zawartymi umowami wynagrodzenie za powyższe czynności wyniesie 21.000 zł. netto.

W 2013 roku wypłacono firmie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.:

1. kwotę w wysokości 30.171,90 zł. z tytułu umowy obejmującej przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r.
2. kwotę w wysokości 17.220 zł z tytułu umowy obejmującej przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r.
3. kwotę w wysokości 2.609,83 zł tytułem innych usług.

Zgodnie z podpisaną w dniu 11 grudnia 2012 r. umową z firmą REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. obejmującą przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wynagrodzenie za wykonane prace wyniosło 82.500 zł netto.

## 21. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Opis zasad ładu korporacyjnego zawarto jako załącznik opublikowanego w dniu dzisiejszym raportu rocznego R - 2013.

## 22. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Gino Rossi S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2013 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Gino Rossi S.A. oraz jej wynik finansowy.

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

---

Tomasz Malicki

Prezes Zarządu

---

Grzegorz Koryciak

Wiceprezes Zarządu

## 23. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Gino Rossi S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 1.01.2013r. do 31.12.2013 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim: „REWIT” Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, wpisana na listę krajową podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101.

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

---

Tomasz Malicki  
Prezes Zarządu

---

Grzegorz Koryciak  
Wiceprezes Zarządu