

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ GINO ROSSI S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016

Spis treści

- I. Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej
- II. Posiedzenia, istotne sprawy oraz liczba uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą
- III. Skład Zarządu Spółki
- IV. Informacja o wyborze biegłego rewidenta
- V. Ocena sytuacji Spółki
- VI. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dot. stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dot. informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
- VII. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2
- VIII. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2016
- IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki
- X. Samoocena pracy Rady Nadzorczej
- XI. Zakończenie

I. Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Gino Rossi S.A. (dalej „Rada Nadzorcza”, „Rada”) sprawuje stały nadzór we wszystkich dziedzinach działalności Spółki.

Rada Nadzorcza GINO ROSSI S.A. z siedzibą w Słupsku działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza lub poszczególni jej Członkowie wybierani są przez Walne Zgromadzenie i mogą być odwoływani uchwałą Walnego Zgromadzenia przed upływem kadencji Rady Nadzorczej.

Mandat Członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Obecna Rada Nadzorcza Gino Rossi S.A. składa się z pięciu członków. Kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu **15 czerwca 2016 r.**



SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej GINO ROSSI S.A. przez cały rok obrotowy 2016 r., był następujący:

Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Bajolek	Członek Rady Nadzorczej,
Mateusz Rodzynkiewicz	Członek Rady Nadzorczej,
Izabella Jędrzejewska-Gołąb	Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Klusa	Członek Rady Nadzorczej.

II. Posiedzenia, istotne sprawy oraz liczba uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą.

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2016 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady. Termin odbycia posiedzeń był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej obradowali:

9 marca 2016 r. /posiedzenie/,

18 maja 2016 r. /posiedzenie/, nie uczestniczył Pan Krzysztof Bajolek,

5 października 2016 r. /posiedzenie/,

6 grudnia 2016 r. /posiedzenie/.

Rada Nadzorcza uznała nieobecność Pana Krzysztofa Bajółka w dniu 18 maja 2016 r. za usprawiedliwioną. W pozostałych posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w obowiązujących przepisach, należy:

- powoływanie oraz odwoływanie członków Zarządu, a także z ważnych powodów zawieszanie w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu;
- ocena sprawozdania finansowego;
- ocena Sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach b) i c);
- 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;
- ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
- 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 finansowego Spółki;
- j) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała bieżące oraz planowane działania.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów, informacji oraz prezentacji i wyjaśnień. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej stawiali się członkowie Zarządu Spółki i przedstawiali prognozy co do dalszej działalności Spółki, informowali o bieżących działaniach operacyjnych i strategii Spółki, a także informowali o realizacji budżetu oraz wynikach finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza w 2016 roku wykonywała statutowe obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki w szczególności:

- Analizowanie bieżących wyników finansowych Spółki i ich ocenianie.
- Analizowanie okresowych sprawozdań finansowych.
- Zapoznanie się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki.

W 2016 roku Rada Nadzorcza wykonując statutowe obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki w szczególności:

1. Na bieżąco oceniała i analizowała sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A
2. Dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Jednostkowego Spółki GINO ROSSI S.A. oraz Skonsolidowanego GINO ROSSI S.A. za rok obrotowy 2015, a także wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2015 i zarekomendowała podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały zgodnie z tym wnioskiem.
3. Dokonała kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2015 roku.
4. Zapoznała się z planami Zarządu dotyczącymi rozwoju Spółki.
5. Dokonała wyboru biegłego rewidenta Spółki.



Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2016 r:

Numer protokołu	Data posiedzenia	Numer uchwały	W sprawie
33/2016	09.03.2016	1/03/2016	przyjęcia porządku obrad
		2/03/2016	zatwierdzenia budżetu na rok 2016
		3/03/2016	udzielenia Zarządowi zgody na zawiązanie innej spółki
		4/03/2016	zmiany uchwały Rady Nadzorczej nr 2/06/2015 z dnia 17 czerwca 2015 r. w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu kolejnej kadencji
		5/03/2016	powołania Członka Zarządu
		6/03/2016	ustalenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu
34/2016	18.05.2016	1/05/2016	przyjęcia porządku obrad
		2/05/2016	oceny sprawozdania Zarządu z działalności Gino Rossi S.A. w roku obrotowym 2016
		3/05/2016	oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Gino Rossi S.A. w roku obrotowym 2015
		4/05/2016	oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Gino Rossi za rok obrotowy 2015
		5/05/2016	oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Gino Rossi S.A. za rok obrotowy 2015
		6/05/2016	zaopiniowania wniosku Zarządu Gino Rossi S.A. co do podziału zysku za rok obrotowy 2015
		7/05/2016	przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Gino Rossi S.A. w roku obrotowym 2015, sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Gino Rossi S.A. w roku obrotowym 2015, jednostkowego sprawozdania finansowego Gino Rossi S.A. za rok obrotowy 2015, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Gino Rossi S.A. za rok obrotowy 2015 oraz wniosku Zarządu Gino Rossi S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015
		8/05/2016	przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2015
		9/05/2016	projektu zmian do uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku z dnia 17 grudnia 2013 r. w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego dla członków

R K 76 Q C

			zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki albo Spółek zależnych
		10/05/2016	zaopiniowania projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie
		11/05/2016	podjęcia uchwały w sprawie niespełnienia warunków nabycia Warrantów Subskrypcyjnych za rok 2015 przez Uczestników Programu Motywacyjnego zgodnie z Programem Motywacyjnym przyjętym uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Gino Rossi S.A. z dnia 17 grudnia 2013 r.
		12/05/2016	Zwiększenia Dodatkowe Puli Warrantów Subskrypcyjnych w związku z nieobjęciem części Warrantów Subskrypcyjnych B1 za rok 2014 oraz nieobjęciem Warrantów Subskrypcyjnych B2 za rok 2015
		13/05/2016	przyjęcia Listy Wstępnej Uczestników Programu Motywacyjnego na rok 2016
		14/05/2016	zmiany Regulaminu Premiowania Członków Zarządu Gino Rossi S.A. stanowiącego załącznik do uchwały nr 3/01/2014 Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. z dnia 31 stycznia 2014 r. w sprawie przyjęcia regulaminu premiowania Członków Zarządu
		15/05/2016	wyrażenia zgody na wniesienie aportem znaku towarowego do spółki zależnej
35/2016	05.10.2016	1/10/2016	przyjęcia porządku obrad
36/2016	06.12.2015	1/12/2016	przyjęcia porządku obrad
		2/12/2016	zatwierdzenia budżetu na rok 2017

III. Skład Zarządu Spółki.

Zmiany w składzie Zarządu dokonane przez Radę Nadzorczą.

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2016 roku przedstawiał się następująco:

1. Tomasz Malicki – Prezes Zarządu
2. Janusz Szymański – Członek Zarządu

W dniu 9 marca 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołującą Pana Pawła Urbaniaka na Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień przekazania Sprawozdania przedstawiał się następująco:

1. Tomasz Malicki – Prezes Zarządu
2. Paweł Urbaniak – Wiceprezes Zarządu
3. Janusz Szymański – Członek Zarządu

Zasady wynagradzania i premiowania członków Zarządu.

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 14/05/2016 Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. z dnia 18 maja 2016 r. w sprawie zmiany Regulaminu Premiowania Członków Zarządu Gino Rossi S.A. stanowiącego załącznik do uchwały nr 3/01/2014 Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. z dnia 31 stycznia 2014 r. w sprawie przyjęcia regulaminu premiowania Członków Zarządu

IV. Informacja o wyborze biegłego rewidenta

W celu dokonania przeglądu i zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Gino Rossi S.A. za rok obrotowy 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. za rok obrotowy 2015 oraz do sporządzenia pisemnych opinii i raportów, czy sprawozdania są prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej Rada Nadzorcza wybrała firmę MAZARS Audyt Sp. z o.o. jako biegłego rewidenta.

V. Ocena sytuacji Spółki

Spółka odnotowała 9 % wzrost przychodów w porównaniu z 2015 rokiem.

Spółka zmniejszyła udział kosztów administracyjnych i sprzedaży w przychodach ze sprzedaży z poziomu 40,4% do poziomu 37%. Wynik ze sprzedaży wzrósł z poziomu 3,9 mln PLN do 10,7 mln PLN. Znacząco poprawiła się rentowność spółki, zysk netto wzrósł z 3,7 mln PLN do 10,7 mln PLN

Poziom aktywów trwałych wzrósł o 2,6 mln. zł. Na wysokość aktywów trwałych wpływ miały głównie inwestycje w zwiększenie mocy produkcyjnych, rozwój e-commerce oraz rozbudowę i remonty sieci detalicznej.

Aktywa obrotowe wzrosły o 19,6 mln zł. Znaczny wzrost w aktywach obrotowych wykazały zapasy (+9,1 mln. zł), co jest efektem przyspieszenia dostaw materiałów i surowców do produkcji w związku ze zmianą części źródeł zaopatrzenia i przesunięciami w cyklu produkcyjnym.

Zobowiązania długoterminowe uległy obniżeniu o 5,4 mln zł., jako efekt spłaty zaciągniętego kredytu długoterminowego. Natomiast zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 17,2 mln zł., co w znacznej części wynika z wyższego wykorzystania limitu kredytowego (+8,3 mln zł.) oraz wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług – jednostki pozostałe (+7,3 mln. zł.).

Rada Nadzorcza dokonała oceny systemu kontroli wewnętrznej spółki.

Rzetelność oraz poprawność informacji finansowych, ujętych w raportach okresowych i sprawozdaniach finansowych Spółki, zapewniona jest przez efektywnie funkcjonujący system oceny działalności Spółki. Działalność spółki analizowana jest za pośrednictwem działu kontrolingu kosztowego oraz kontrolingu operacyjnego. Na obu poziomach – kosztowym i operacyjnym wprowadzono szereg raportów, analiz i kontroli pozwalających na bieżąco oceniać dane obszary działalności Spółki. Do najważniejszych elementów systemu kontroli dotyczącej raportowania finansowego, należą:



- szczegółowo określony podział obowiązków oraz organizacji pracy w procesie ewidencji zdarzeń gospodarczych oraz raportowania finansowego (w odniesieniu zarówno do komórek finansowych, jak i działów niefinansowych, które dostarczają informacje niezbędne do sporządzenia rzetelnych raportów finansowych),
- szczegółowo określony zakres informacji finansowych
- stosowanie jednolitych zasad rachunkowości w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej - systematyczny monitoring jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych
- weryfikacja sprawozdań finansowych (jak również elementów systemu kontroli wewnętrznej) Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta.

Funkcjonujący w spółkach Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. system kontroli, dotyczący kosztów, procesów i działalności operacyjnej (w odróżnieniu od systemu kontroli dotyczącej raportowania finansowego), oparty jest głównie na następujących elementach:

- bieżącym monitorowaniu szeregu wskaźników operacyjnych, dotyczących jakości, terminowości oraz kosztów (planowanych oraz rzeczywistych) poszczególnych działów spółki,
- bieżącym porównywaniu efektów działań w stosunku do efektów osiągniętych w roku poprzednim, jak również w odniesieniu do budżetu,
- bieżącej analizie odchyień i wprowadzaniu działań zapobiegawczych.

W spółce w roku 2016 podjęto decyzję i rozpoczęto wdrażanie systemu jakości opartego na normie ISO 9000. Ukończenie procesu wdrożenia przewidywane jest na koniec roku 2017.

Rada Nadzorcza stwierdza, że pomimo braku w roku 2016 wyodrębnionych komórek kontroli wewnętrznej w strukturze organizacyjnej Spółki, struktura oraz działania realizowane są wystarczające dla identyfikacji potencjalnych ryzyk i przeciwdziałaniu im.

Mając jednakże na uwadze rosnącą skalę działalności spółki podjęto decyzję, iż od roku 2017 zostanie utworzona komórka audytu wewnętrznego oraz ustalone zasady jej działania.

VI. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dot. stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dot. informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Spółka wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2009 nr 33 poz. 259).

Od 1 stycznia 2016 r. Spółka podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącego załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 13 października 2015 r.

Działając zgodnie z Uchwałą Zarządu GPW nr 1309/2015, w dniu 29 stycznia 2016 r. za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) Spółka przekazała raport dotyczący stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego (nr 1/2016).

Dokument ten został opublikowany również na oficjalnej stronie internetowej emitenta (<http://inwestor.gino-rossi.com/archiwum-lad-korporacyjny>).

W ww. raporcie oprócz uzasadnienia do niestosowanych zasad (I.Z.1.16, I.Z.1.20, III.Z.2., III.Z.3, III.Z.4, III.Z.5, IV.Z.2, V.Z.6, VI.Z.2) zawarty został komentarz do rekomendacji, których spółka nie stosuje (rekomendacje III.R.1, IV.R.2) oraz zasad, które w przypadku Gino Rossi S.A. nie mają zastosowania (zasady I.Z.2, II.Z.8, rekomendacja: VI.R.3). Informacje te są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego spółka zawarła również w załączniku do raportu rocznego. Oświadczenie to zawiera wszystkie elementy określone w § 91 ust. 5 pkt.4 Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Reasumując, w 2016 r. Gino Rossi podejmowało działania w celu pełnego przestrzegania zasad zawartych w ww. zbiorze i identyfikowania ewentualnego nieprzestrzegania którejkolwiek z nich.

VII. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2

Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze w 2016 roku. Spółka nie posiada również zdefiniowanej polityki w tym zakresie.

VIII. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Gino Rossi S.A. w roku obrotowym 2016, sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Gino Rossi S.A. w roku obrotowym 2016, jednostkowego sprawozdania finansowego Gino Rossi S.A. za rok obrotowy 2016, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Gino Rossi S.A. za rok obrotowy 2016 oraz wniosku Zarządu Gino Rossi S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016.

OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2016

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku 2016, Rada Nadzorcza uznała, że zostało ono sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym i zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku 2016.

Rada Nadzorcza oceniła je pozytywnie i zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania.

