

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Dokonałiśmy przeglądu załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

GINO ROSSI S.A.

z siedzibą w **SŁUPSKU**

na które składa się :

- 1) śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **101.481 tys. zł**,
- 3) śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku wykazujący całkowitą stratę w wysokości **5.969 tys. zł**,
- 4) śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku o kwotę **6.002 tys. zł**,
- 5) śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku o kwotę **871 tys. zł**,
- 6) śródroczne skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, poprawność i jasność załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej („MSR 34”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zdaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania i wydanie raportu na podstawie przeprowadzonego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać

Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego GINO ROSSI S.A. obejmującego okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian w załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zwracamy uwagę, iż:

- a) W dniu 30 czerwca 2011 roku Spółka Gino Rossi S.A. podpisała porozumienie z bankami finansujących jej działalność, na mocy którego banki wyraziły zgodę na utrzymanie zobowiązań kredytowych z dnia 30 czerwca 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku. Spółka Gino Rossi S.A. zobowiązała się natomiast między innymi do spłaty do dnia 30 września 2011 roku kredytów w łącznej wartości 5.000 tys. zł.

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki wskazał, iż zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Wskazujemy jednak, iż na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka finansuje swoją działalność w 41% ze środków pochodzących z kredytów bankowych. W związku z powyższym naszym zdaniem założenie kontynuacji działalności przez Spółkę może być zasadne w sytuacji, gdy dotrzymane zostaną warunki utrzymania zaangażowania kredytowego wynikające z powyżej opisanego porozumienia zawartego z bankami finansującymi działalność Spółki. Stosownie do oświadczenia Zarządu na dzień wydania

niniejszego raportu wywiązanie się Spółki z warunków stawianych przez banki jest nie zagrożone.

- b) Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka utrzymuje poziom aktywa z/t odroczonego podatku na poziomie 2.116 tys. zł. Informujemy, iż możliwość realizacji powyższego aktywa wystąpi w przypadku uzyskiwania przez Spółkę w przyszłości pozytywnych wyników finansowych. Stosownie do oświadczenia Zarządu planowane wyniki finansowe Spółki spowodują możliwość zrealizowania się prezentowanej w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2011 roku wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- c) Spółka posiada zarejestrowane w Niemczech i na Litwie oddziały samobilansujące, które nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Udział aktywów powyższych oddziałów (po dokonaniu wyłączeń) w śródrocznym skróconym sprawozdaniu łącznym Spółki wynosi 2,97%, natomiast udział przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług powyższych oddziałów (po dokonaniu wyłączeń) w śródrocznym skróconym sprawozdaniu łącznym Spółki wynosi 5,78%.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.
80 – 137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101

Monika Toczek
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11126

Monika Toczek
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11126
Członek Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 31 sierpnia 2011 r.