

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 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 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **109.669 tys. zł**,
2. śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujący całkowitą stratę w wysokości **2.754 tys. zł**,
3. śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku o kwotę **2.474 tys. zł**,
4. śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku o kwotę **1.347 tys. zł**,
5. śródroczne skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, poprawność i jasność załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, jak również innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zdaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania i wydanie na jego podstawie.

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

Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego GINO ROSSI S.A. obejmującego okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku

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 2012 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 na poniższe kwestie.

Zarząd spółki sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności wskazując w sprawozdaniu z działalności spółki między innymi na podjęte działania restrukturyzacyjne w kluczowych obszarach swojej działalności oraz optymalizację ponoszonych kosztów.

Udział kredytów i pożyczek w finansowaniu działalności spółki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynosi 39,14%, ponadto udział zobowiązań handlowych i innych wynosi 31,28%.

W dniu 31 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Gino Rossi S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję publiczną obejmującą nie mniej niż jedna i nie więcej niż 15.918.443 nowych akcji serii H o wartości 1 zł każda. W dniu 23 lipca 2012 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę stwierdzającą dojście do skutku emisji akcji serii H wskazując na objęcie 15.431.344 akcji po cenie emisyjnej 1 zł każda. Środki z emisji wpłynęły na rachunek bankowy spółki w dniu 1 sierpnia 2012 roku.

Na podkreślenie wymaga fakt, że banki finansujące Spółkę zawarły z nią porozumienie ustalające warunki spłaty kredytów oraz ich zabezpieczenia. Porozumienie to, zgodnie z publikowanymi przez Spółkę raportami bieżącymi, w kolejnych aneksach przedłuża spłatę kredytów. W aneksie z dnia 10 maja 2012 r. banki finansujące podtrzymały zaangażowania kredytowe do 31 sierpnia 2012 roku i zobowiązały Spółkę do spłaty zadłużenia w kwocie różnicy wysokości środków pozyskanych z emisji akcji serii H, a kwotą 6.000 tys. zł.

Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego GINO ROSSI S.A. obejmującego okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku

Zarząd Spółki przeprowadził analizę wartości aktywów z tytułu podatku dochodowego utrzymując między innymi możliwość rozliczenia straty podatkowej w wysokości podatku możliwego do rozliczenia o wartości 2.638 tys. zł. Łączne zwiększenie wyniku finansowego w efekcie ujęcia podatku odroczonego wynosi 457 tys. zł.

Spółka posiada zarejestrowane w Niemczech i na Litwie oddziały samobilansujące, których sprawozdania finansowe nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Udział aktywów powyższych oddziałów (przed dokonaniem wyłączeń) w sprawozdaniu łącznym Spółki wynosi 2,11%, natomiast udział przychodów ze sprzedaży oddziałów (przed dokonaniem wyłączeń) w sprawozdaniu łącznym Spółki wynosi 5,74%.

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

Michał Rudowski
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11046

Lucyna Witek
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 8038
Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 17 sierpnia 2012 r.