

**OPINIA I RAPORT**  
**z badania skonsolidowanego sprawozdania**  
**finansowego**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**GINO ROSSI S.A.**

w Słupsku  
za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

# **O P I N I A NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Sporządzona dla  
Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GINO ROSSI S.A.**

**z siedzibą**

**w Słupsku**

**ul. Owocowa 24**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest GINO ROSSI S.A. z siedzibą w Słupsku (zwanej dalej ), na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą  
**160 848 tys. zł**
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zysk netto w wysokości  
**4 231 tys. zł**
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę  
**16 031 tys. zł**
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę  
**-3 003 tys. zł**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wynienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A. z siedzibą w Słupsku.

Zarząd oraz Członkowie Organu Nadzorującego Jednostkę dominującą (przez który rozumie się - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 5a) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, ze zm. - Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy nie została powołana, Zgromadzenie Wspólników lub Właściciela) są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności w oparciu o wynik przeprowadzonego badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu konsolidacji metodą pełną.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- \* rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- \* krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- \* międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, ze zm.),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego podkreślamy fakt, że udział kredytów i pożyczek w finansowaniu działalności Grupy Kapitałowej spadł z poziomu 32,29% w 2011 roku do poziomu 22,77% w roku objętym sprawozdaniem finansowym, ponadto udział zobowiązań handlowych i innych wzrósł z poziomu 22,92% w 2011 roku do poziomu 27,78% w roku objętym sprawozdaniem finansowym.

W opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej wskazano, że udział kredytów i pożyczek w finansowaniu działalności spółki spadł z poziomu 41,60% w 2011 roku do poziomu 29,41% w roku objętym sprawozdaniem finansowym, ponadto udział zobowiązań handlowych i innych wzrósł z poziomu 24,34% w 2011 roku do poziomu 25,98% w roku objętym sprawozdaniem finansowym.

Zarząd jednostki dominującej sporządził zarówno skonsolidowane sprawozdanie finansowe jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej przy założeniu kontynuacji działalności wskazując w obu sprawozdaniach z działalności między innymi na podjęte działania wpływające na poprawę kondycji finansowej jednostki dominującej. Efekty tych działań spowodowały, że sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

Pomimo podjętych przez Zarząd jednostki dominującej działań, na dzień wydania opinii, nie można określić ich wpływu na sytuację finansową jednostki dominującej jak i Grupy Kapitałowej, gdyż efekt tych działań może nastąpić w przyszłości.

Podkreślić należy również, że banki finansujące zawarły ze Spółką porozumienie ustalające warunki spłaty kredytów oraz ich zabezpieczenia. Porozumienie to, zgodnie z publikowanymi przez Spółkę raportami bieżącymi, w kolejnych aneksach przedłuża spłatę kredytów. Ostatni zawarty aneks ustala termin spłaty kredytów na dzień 30 czerwca 2013 roku.

Na mocy zawartego aneksu do porozumienia banki finansujące Spółkę wyraziły zgodę na emisję obligacji. Celem tej emisji ma być pozyskanie środków na spłatę kredytów oraz zasilenie majątku obrotowego jednostki dominującej.

W sytuacji, gdy wartość pozyskanych środków finansowych z emisji obligacji będzie niższa od zakładanej oraz/lub w sytuacji postawienia, przez banki finansujące działalność jednostki dominującej, kredytów w stan wymagalności, założenie kontynuacji działalności może okazać się niezasadne.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o przekwalifikowaniu posiadanego gruntu do nieruchomości inwestycyjnych. Jednocześnie dokonano wyceny tej nieruchomości do wartości godziwej, ujmując wycenę w przychodach w wysokości 2.376 tys. zł. Wpłynęło to w istotny sposób na wartość wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

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 3.089 tys. zł. Łączne zwiększenie wyniku finansowego w efekcie ujęcia podatku odroczonego wynosi 480 tys. zł.

W skład jednostek podlegających konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wchodzi także Garda Sp. z o.o., jednostka, której sprawozdania nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Udział aktywów powyższej spółki (po dokonaniu wyłączeń) w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wynosi 0,07%, natomiast udział przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług powyższej spółki (po dokonaniu wyłączeń) w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wynosi 0,13%.

Wchodzące w skład Grupy Kapitałowej jednostka dominująca Gino Rossi S.A. oraz Spółka Simple Creative Products S.A. posiadają zarejestrowane w Niemczech i na Litwie oddziały samobilansujące, które nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Udział aktywów powyższych oddziałów (po dokonaniu wyłączeń) w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wynosi 3,32%, natomiast udział przychodów ze sprzedaży powyższych oddziałów (po dokonaniu wyłączeń) w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wynosi 3,80%.

Zarząd Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. podobnie jak w okresach poprzednich postanowił nie obejmować konsolidacją spółki zależnej Gino Rossi s.r.o. Dane finansowe tej spółki nie mają wpływu na obraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.

Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) i 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. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259, ze zm.), a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



**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

Nr ewidencyjny 11046

**Lucyna Witek**

Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 8038

Prezes Zarządu



Księgowi i Biegli Rewidenci  
Sp. z o.o.

Gdańsk, dnia 29 kwietnia 2013 r.

# **RAPORT**

## **UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**GINO ROSSI S.A.**

z siedzibą w Słupsku, ul. Owocowa 24

za okres  
od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

## **SPIS TREŚCI RAPORTU**

|                |                                                                                                                                           |           |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
|                | <b>WPROWADZENIE</b>                                                                                                                       | <b>7</b>  |
| <b>CZĘŚĆ A</b> | <b>OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>                                                                                           | <b>8</b>  |
| <b>CZĘŚĆ B</b> | <b>METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA</b>                                                                               | <b>15</b> |
| <b>B.I.</b>    | <b>Metody konsolidacji</b>                                                                                                                | <b>15</b> |
| <b>B.II.</b>   | <b>Wyłączenia konsolidacyjne</b>                                                                                                          | <b>15</b> |
| <b>B.III.</b>  | <b>Dokumentacja konsolidacyjna</b>                                                                                                        | <b>15</b> |
| <b>CZĘŚĆ C</b> | <b>OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI</b>                                                                                                        | <b>16</b> |
| <b>C.I.</b>    | <b>Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej</b>                                         | <b>16</b> |
| <b>C.II.</b>   | <b>Wartość firmy z konsolidacji oraz jej odpisy</b>                                                                                       | <b>16</b> |
| <b>C.III.</b>  | <b>Wartości niematerialne zidentyfikowane podczas alokacji ceny nabycia udziałów Spółki Simple Creative Products S.A. oraz jej odpisy</b> | <b>16</b> |
| <b>CZĘŚĆ D</b> | <b>OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE</b>                                                  | <b>17</b> |
| <b>CZĘŚĆ E</b> | <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                                                           | <b>22</b> |
| <b>E.I.</b>    | <b>Prawidłowość i kompletność ujęcia poszczególnych składników aktywów</b>                                                                | <b>22</b> |
| <b>E.II.</b>   | <b>Prawidłowość i kompletność ujęcia poszczególnych składników pasywów</b>                                                                | <b>22</b> |
| <b>E.III.</b>  | <b>Prawidłowość i kompletność ujęcia poszczególnych składników całkowitych dochodów</b>                                                   | <b>23</b> |
| <b>CZĘŚĆ F</b> | <b>OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE</b>                                                            | <b>23</b> |

## **RAPORT**

### **UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012**

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A. sporządzony przez:

**Kluczowego Biegłego Rewidenta Michała Rudowskiego** **Nr ewidencyjny 11046**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 r. było przedmiotem badania i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zgodnie z art. 55 ust. 6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330) Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

#### **Obejmuje ono następujące części składowe:**

- \* wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- \* skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą  
**160 848 tys. zł**
- \* skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zysk netto w wysokości  
**4 231 tys. zł**
- \* skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę  
**16 031 tys. zł**
- \* skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę  
**-3 003 tys. zł**
- \* dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwałą nr 2/12/2012 z dnia 5 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza Jednostki dominującej na podstawie paragrafu 19, ust. 2 statutu Spółki dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330). Firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101.

Badanie przeprowadzono zgodnie z umową zawartą pomiędzy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Starodworska 1, a jednostką dominującą Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A. z siedzibą w Słupsku, ul. Owocowa 24.



## CZEŚĆ A - OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową - jednostka dominująca

GINO ROSSI S.A. z siedzibą w Słupsku ul. Owocowa 24.

Spółka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Radosławem Rynkiewiczem w Kancelarii Notarialnej w Słupsku w dniu 14 grudnia 2000 roku (Rep. A nr II - 9521/2000).

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 września 2001 roku pod numerem KRS 0000043459.

Podczas badania sprawozdania finansowego przedłożono wypis z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 kwietnia 2013 r.

#### Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Urzędu Skarbowego w Słupsku, ul. Szczecińska 50, z dnia 11 października 2001 roku Przedsiębiorstwo GINO ROSSI S.A. otrzymało numer identyfikacyjny:

**NIP 839 - 02 - 02 - 281**

Decyzją Urzędu Statystycznego w Gdańsku, ul. Danusi 4, z dnia 2 stycznia 2001 roku Przedsiębiorstwo GINO ROSSI S.A. otrzymało numer identyfikacyjny:

**REGON 771479103**

#### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej

Kapitał podstawowy jednostki dominującej, będący jednocześnie kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 47.755 tys. zł i dzielił się na 47.755.329 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 złotych.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje następujące serie akcji:

| Seria                        | Liczba Akcji      | Wartość Akcji           | Udział         |
|------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------|
| Seria akcji A - akcje zwykłe | 1 926 130         | 1 926 130,00 zł         | 4,03%          |
| Seria akcji B - akcje zwykłe | 7 704 660         | 7 704 660,00 zł         | 16,13%         |
| Seria akcji C - akcje zwykłe | 3 000 000         | 3 000 000,00 zł         | 6,28%          |
| Seria akcji D - akcje zwykłe | 150 000           | 150 000,00 zł           | 0,31%          |
| Seria akcji E - akcje zwykłe | 390 000           | 390 000,00 zł           | 0,82%          |
| Seria akcji F - akcje zwykłe | 449 496           | 449 496,00 zł           | 0,94%          |
| Seria akcji G - akcje zwykłe | 18 216 600        | 18 216 600,00 zł        | 38,15%         |
| Seria akcji H - akcje zwykłe | 15 918 443        | 15 918 443,00 zł        | 33,33%         |
| <b>Suma:</b>                 | <b>47 755 329</b> | <b>47 755 329,00 zł</b> | <b>100,00%</b> |

Władzami jednostki dominującej są:

- \* Walne Zgromadzenie,
- \* Rada Nadzorcza,

\* Zarząd.

Skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31.12.2012 roku był następujący:

|                   |                       |
|-------------------|-----------------------|
| Jan Pilch         | <b>Przewodniczący</b> |
| Krzysztof Bajolek | <b>Członek Rady</b>   |
| Wiesław Wojaś     | <b>Członek Rady</b>   |
| Jakub Bartkiewicz | <b>Członek Rady</b>   |
| Jacek Koczwarą    | <b>Członek Rady</b>   |

Skład **Zarządu** Spółki na dzień 31.12.2012 jest następujący:

|                   |                           |
|-------------------|---------------------------|
| Tomasz Malicki    | <b>Prezes Zarządu</b>     |
| Grzegorz Koryciak | <b>Wiceprezes Zarządu</b> |

**Prokurentem** w okresie badanym do dnia wydania opinii była Pani Beata Kurczyn.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego w Jednostce dominującej pełni Pani Kinga Olejarczyk - Malicka.

### **Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany, tj. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 142.385 tys. zł
- stratą netto -8.432 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 24/06/2012 z dnia 19 czerwca 2012 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B Nr 3575 z dnia 31 grudnia 2012 r.

## **2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- GINO ROSSI S.A. z siedzibą w Słupsku,

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- SIMPLE CRATIVE PRODUCTS S.A. - z siedzibą w Warszawie;
- GARDA Sp. z o.o. - z siedzibą w Słupsku;

## **3. Jednostki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- \* GINO ROSSI s.r.o. jednostka zależna poprzez podmiot COMO Sp. z o.o. z siedzibą w Pradze, Czechy;

W 2012 roku dokonano rozliczenia utraty kontroli nad spółkami zależnymi:

- COMO Sp. z o.o. w likwidacji - z siedzibą w Słupsku;
- MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji - z siedzibą w Słupsku;
- MWM - Gino Rossi Sp. z o.o. w likwidacji - z siedzibą w Słupsku;

#### **4. Przedmiot działalności jednostek objętych konsolidacją**

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej GINO ROSSI S.A. oraz wpisem do rejestru sądowego jest:

- \* 47, 72, Z, sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- \* 46, 42, Z, sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia;
- \* 15, 20, Z, produkcja obuwia;
- \* 14, 20, Z, produkcja wyrobów futrzarskich;
- \* 15, 12, Z; produkcja toreb bagażowych, toreb ręcznych i podobnych wyrobów kaletniczych; produkcja wyrobów rymarskich;
- \* 47, 71, Z, sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- \* 47, 72, Z, sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- \* 47, 78, Z, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- \* 52, 10, Z, magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;
- \* 64, 20, Z, działalność holdingów finansowych;
- \* 64, 92, Z, pozostałe formy udzielania kredytów;
- \* 64, 99, Z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń, i funduszy emerytalnych;
- \* 68, 20, Z, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- \* 70, 22, Z, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- \* 74, 10, Z, działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
- \* 74, 90, Z, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- \* 77, 39, Z, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- \* 77, 40, Z, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
- \* 82, 11, Z, działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- \* 82, 99, Z, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Spółce jest produkcja, sprzedaż hurtowa i detaliczna obuwia oraz innych wyrobów skórzanych.

Zgodnie z umową jednostki zależnej SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A. oraz wpisem do rejestru sądowego przedmiotem działalności jednostki jest:

- \* produkcja tkanin bawełnianych,
- \* produkcja tkanin wełnianych,
- \* produkcja tkanin z włókien chemicznych,
- \* produkcja pozostałych tkanin,
- \* wykończenie wyrobów włókienniczych,
- \* produkcja włókniń i wyrobów wykonanych z włókniń, z wyłączeniem odzieży,
- \* produkcja odzieży skórzanej,
- \* produkcja pozostałej odzieży wierzchniej,
- \* produkcja bielizny,
- \* produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży,
- \* produkcja wyrobów futrzanych,
- \* produkcja wyrobów pończosznich,
- \* produkcja pozostałej odzieży dzianej,
- \* produkcja toreb bagażowych, toreb ręcznych i podobnych wyrobów kaletniczych;
- \* produkcja wyrobów rymarskich,
- \* produkcja obuwia,
- \* produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy, materiałów używanych do wyplatania,
- \* pozostałe drukowanie,
- \* działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- \* sprzedaż hurtowa skór,
- \* sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,
- \* sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- \* sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
- \* sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- \* sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- \* pozostała działalność wydawnicza,
- \* kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- \* wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierzawionymi,
- \* działalność agencji reklamowych,
- \* badanie rynku i opinii publicznej,
- \* działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- \* pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- \* pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Spółce jest produkcja, sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży.

**5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r.**

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
- Nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101
- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Michał Rudowski, nr ewidencyjny 11046,

- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649, ze zm.),

- podstawa przeprowadzenia badania:

umowa nr 38/B/2012 zawarta w dniu 11 grudnia 2012 roku.

## **6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez firmę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., gdzie:

|                                              |                 |
|----------------------------------------------|-----------------|
| - suma bilansowa wynosiła:                   | 117 527 tys. zł |
| - wynik finansowy - zysk netto - wynosił:    | 1 180 tys. zł   |
| - zwiększenie kapitału własnego wynosiło:    | 16 786 tys. zł  |
| - zmniejszenie środków pieniężnych wynosiło: | -509 tys. zł    |

zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101. Biegły rewident wydał o nim opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Simple Creative Products S.A. za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez firmę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Simple Creative Products S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., gdzie:

|                                                    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| - suma bilansowa wynosiła:                         | 48.417 tys. zł |
| - wynik finansowy - zysk netto - wynosił:          | 2.707 tys. zł  |
| - zwiększenie kapitału własnego wynosiło:          | 216 tys. zł    |
| - zmniejszenie stanu środków pieniężnych wynosiło: | -2.467 tys. zł |

zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101. Biegły rewident wydał o nim opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

W skład jednostek podlegających konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wchodzi także Garda Sp. z o.o., jednostka, której sprawozdania nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Udział aktywów powyższej Spółki (po dokonaniu wyłączeń) w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wynosi 0,07%, natomiast udział przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług powyższej Spółki (po dokonaniu wyłączeń) w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. wynosi 0,13%.

#### **7. Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej oraz dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej GINO ROSSI S.A. złożył pisemne oświadczenie stwierdzające, iż:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 r. sporządzone zostało na podstawie dowodów księgowych zapewniających kompletność, rzetelność i prawidłowość danych ujętych w księgach badanego okresu,
- nie zaistniały do dnia wydania opinii zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca Grupy Kapitałowej udostępniła nam wszelkie istotne dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

#### **8. Strukturę posiadanych udziałów, ich wartość bilansową oraz sumy bilansowe i wartości przychodów jednostek zależnych, stowarzyszonych i innych, w których jednostka dominująca GINO ROSSI S.A. posiada udziały, przedstawia poniższa tabela:**

Raport uzupełniający opinie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A. za rok obrotowy 2012

| UDZIAŁY I AKCJE W INNYCH PODMIOTACH NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU |                                        |               |                                                        |                                                                                                  |                                  |                                  |                |                                          |                                                        |                           |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------|
| Lp.                                                          | Nazwa jednostki                        | Siedziba      | Przedmiot działalności przedsiębiorstwa                | Charakter powiązania kapitałowego                                                                | Zastosowanie metoda konsolidacji | Wartość udziałów wg ceny nabycia | Suma bilansowa | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | Wartość przychodów netto* |
| 1.                                                           | SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.          | Warszawa      | produkcja i sprzedaż odzieży damskiej                  | jednostka zależna                                                                                | pełna                            | 33 032 tys. zł                   | 48.417 tys. zł | 100,00%                                  | 100,00%                                                | 102.833 tys. zł           |
| 2.                                                           | GARDA Sp. z o.o.                       | Słupsk        | produkcja i sprzedaż wyrobów kaletniczych i rymarskich | jednostka zależna                                                                                | pełna                            | 373 tys. zł                      | 117 tys. zł    | 100,00%                                  | 100,00%                                                | 266 tys. zł               |
| 3.                                                           | GINO ROSSI s.r.o.**                    | Praga, Czechy | sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych        | udział jednostki dominującej GINO ROSSI S.A. poprzez udział w jednostce zależnej COMO Sp. z o.o. | nie objęta                       | -                                | 576 tys. zł    | 100,00%                                  | 100,00%                                                | 1.100 tys. zł             |
| 4.                                                           | MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji       | Słupsk        | sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych        | w 2012 r. nastąpiła utrata kontroli nad jednostką                                                |                                  |                                  |                |                                          |                                                        |                           |
| 5.                                                           | MWM GINO ROSSI Sp. z o.o. w likwidacji | Słupsk        | sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych        | w 2012 r. nastąpiła utrata kontroli nad jednostką                                                |                                  |                                  |                |                                          |                                                        |                           |
| 6.                                                           | COMO Sp. z o.o. w likwidacji           | Katowice      | sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych        | w 2012 r. nastąpiła utrata kontroli nad jednostką                                                |                                  |                                  |                |                                          |                                                        |                           |

\* przychody netto obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

## **CZĘŚĆ B - METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA**

### ***B.I. Metody konsolidacji***

**Wszystkie Jednostki zależne włączone do konsolidacji zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.**

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń i innych korekt.

Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej, w pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji:

- 1) sprawozdań z sytuacji finansowej,
  - 2) sprawozdań z całkowitych dochodów,
  - 3) rachunków przepływów pieniężnych,
  - 4) zestawień zmian w kapitale własnym,
- jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa wyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne, o których mowa w MSR 27.

### ***B.II. Wyłączenia konsolidacyjne***

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną.

Wyłączona została również wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszystkie istotne:

- \* należności i zobowiązania wzajemne jednostek objętych konsolidacją,
- \* przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- \* niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski zawarte w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wynikające z dokonanych transakcji między jednostkami objętymi konsolidacją.

### ***B.III Dokumentacja konsolidacyjna***

Jednostka dominująca sporządziła poprawnie dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

1. sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
2. wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,
3. obliczenia kapitałów mniejszości.



## **CZĘŚĆ C - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI**

### **C.I. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynikają z zapisów zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

We wstępie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

### **C.II. Wartość firmy z konsolidacji oraz jej odpisy**

Wartość firmy z konsolidacji podlega zgodnie z MSSF 3 testom na utratę wartości w oparciu o plany oraz wypracowane wyniki spółki generującej wartość firmy z konsolidacji. Testy dokonywane są raz w roku z uwagi na brak aktywnego rynku oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej wartości firmy z konsolidacji.

### **C.III. Wartości niematerialne zidentyfikowane podczas alokacji ceny nabycia udziałów Spółki Simple Creative Products S.A. oraz jej odpisy**

Zgodnie z MSSF 3 jednostka dominująca dokonała identyfikacji możliwych do wyodrębnienia aktywów i zobowiązań wycenionych według wartości godziwej w procesie alokacji ceny nabycia udziałów Spółki Simple Creative Products S.A. Identyfikacji dokonano w obszarze wartości niematerialne i prawne w postaci znaku firmowego ("marki") oraz wartości relacji z fraczyzobiorcami.

Ze względu na nieokreślony w czasie charakter zakupionych udziałów, Zarząd postanowił przyjąć również nieokreślony okres użytkowania marki "Simple". W wyniku czego nie będą one podlegały bieżącej amortyzacji, natomiast na koniec kolejnych okresów bilansowych będą one podlegały testom na utratę wartości. W przypadkach stwierdzenia utraty wartości początkowa wartość będzie korygowana o odpowiednie odpisy aktualizujące ujmowane w rachunku zysków i strat i nie będą one podlegały odwróceniu w kolejnych okresach.

Zarząd Grupy Kapitałowej na podstawie przeprowadzonych analiz założył, iż oczekiwany, maksymalny, pozostały okres współpracy ze sklepami działającymi na zasadach franczyzy w Spółce Simple Creative Products Sp. z o.o. wynosi 8 lat. Założono również, iż łączna ilość sklepów francyzowych będzie maleć proporcjonalnie w tym okresie aż do osiągnięcia wartości zerowej. Z powyższych ustaleń opartych na prognozach Zarządu ustalono roczną stawkę amortyzacji tego aktywa na poziomie 12,5%.

## CZĘŚĆ D - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Analizą finansową objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe za lata 2011 - 2012.  
 Syntetyczne wielkości obrazują sytuację majątkową i finansową w badanym okresie.

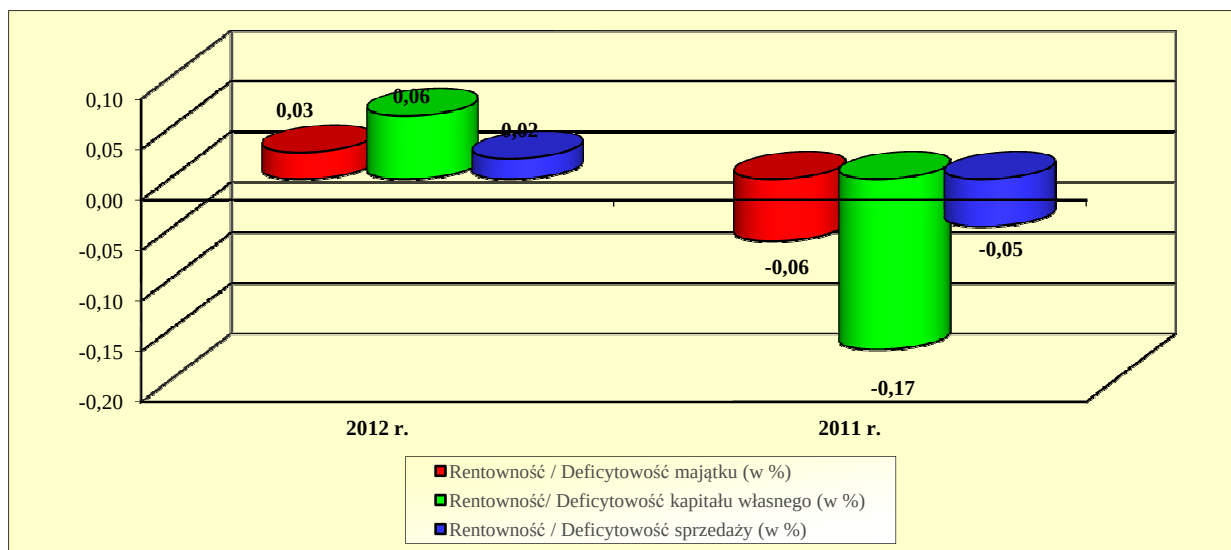
| Wyszczególnienie                                                     | 2012 r.   | 2011 r.   |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                      | w tys. zł | w tys. zł |
| Kapitał własny                                                       | 67 714    | 51 683    |
| w tym:                                                               |           |           |
| - wynik finansowy netto                                              | 4 231     | -8 726    |
| Kapitał mniejszości                                                  | 0         | 0         |
| Suma zobowiązań                                                      | 93 133    | 90 518    |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                         | 74 834    | 67 895    |
| Aktywa trwałe                                                        | 72 937    | 74 665    |
| Aktywa obrotowe                                                      | 85 396    | 67 536    |
| Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży              | 2 515     | 0         |
| Należności handlowe oraz pozostałe                                   | 13 417    | 9 329     |
| Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania                            | 44 686    | 32 594    |
| Zapasy                                                               | 66 466    | 50 880    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                   | 3 067     | 6 070     |
| Suma bilansowa                                                       | 160 848   | 142 201   |
| Przychody ze sprzedaży                                               | 209 190   | 186 139   |
| Koszty własny sprzedaży                                              | 120 685   | 106 686   |
| Koszty administracyjne i sprzedaży                                   | 86 087    | 81 327    |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne                              | 3 954     | 713       |
| Przychody (koszty) finansowe                                         | -5 059    | -7 123    |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć | 3 364     | 0         |

**Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej i jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową za okres objęty badaniem w porównaniu z okresem poprzednim charakteryzują niżej przedstawione, węzłowe wskaźniki:**

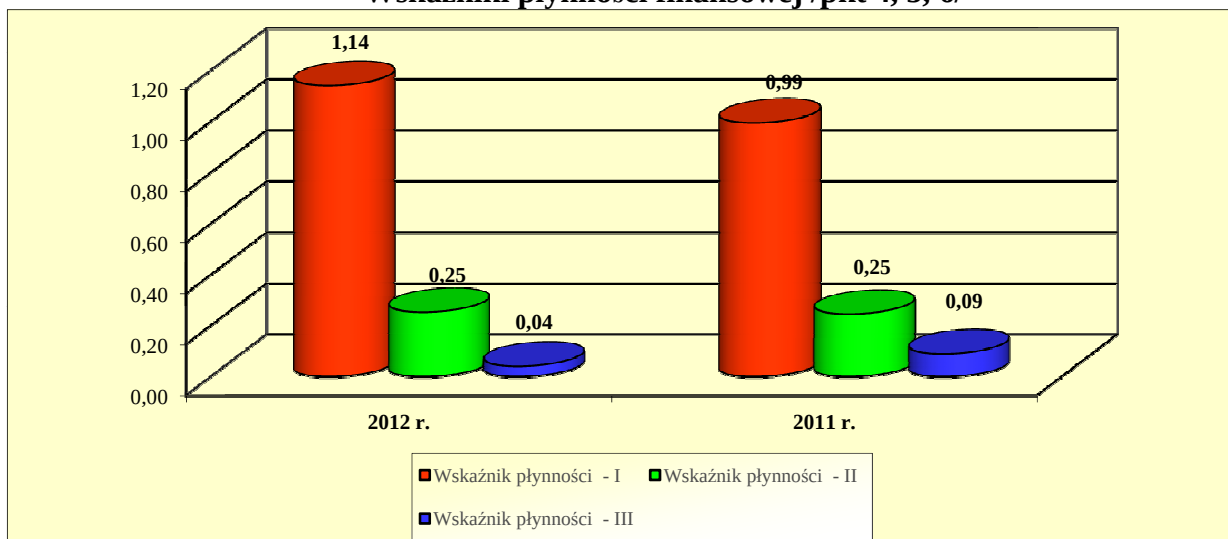
| Lp. | Wyszczególnienie                                                                                                                                                      | 2012 r. | 2011 r. |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 1.  | <b>Rentowność / Deficytowość majątku (w %)</b><br>wynik finansowy netto<br>suma aktywów                                                                               | 2,63%   | -6,14%  |
| 2.  | <b>Rentowność/ Deficytowość kapitału własnego (w %)</b><br>wynik finansowy netto<br>kapitał własny                                                                    | 6,25%   | -16,88% |
| 3.  | <b>Rentowność / Deficytowość sprzedaży (w %)</b><br>wynik finansowy netto<br>przychody ze sprzedaży                                                                   | 2,02%   | -4,69%  |
| 4.  | <b>Wskaźnik płynności - I</b><br>aktywa obrotowe<br>zobowiązania krótkoterminowe                                                                                      | 1,14    | 0,99    |
| 5.  | <b>Wskaźnik płynności - II</b><br>aktywa obrotowe - zapasy<br>zobowiązania krótkoterminowe                                                                            | 0,25    | 0,25    |
| 6.  | <b>Wskaźnik płynności - III</b><br>środki pieniężne i ich ekwiwalenty<br>zobowiązania krótkoterminowe                                                                 | 0,04    | 0,09    |
| 7.  | <b>Szybkość obrotu należności (w dniach)</b><br>należności handlowe i pozostałe należności x 365 dni<br>przychody ze sprzedaży                                        | 23      | 18      |
| 8.  | <b>Szybkość obrotu zobowiązań (w dniach)</b><br>zobowiązania handlowe i inne zobowiązania x 365 dni<br>koszt własny sprzedaży + koszty administracyjne i<br>sprzedaży | 79      | 63      |
| 9.  | <b>Szybkość obrotu zapasami (w dniach)</b><br>zapasy x 365 dni<br>koszt własny sprzedaży + koszty administracyjne i<br>sprzedaży                                      | 117     | 99      |
| 10. | <b>Unieruchomienie środków (w %)</b><br>majątek trwały<br>wartość aktywów                                                                                             | 45,35%  | 52,51%  |
| 11. | <b>Stopa zadłużenia (w %)</b><br>zobowiązania ogółem<br>wartość aktywów                                                                                               | 57,90%  | 63,65%  |
| 12. | <b>Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%)</b><br>kapitały własne<br>majątek trwały                                                                           | 92,84%  | 69,22%  |

## Graficzne ujęcie wybranych wskaźników ekonomicznych

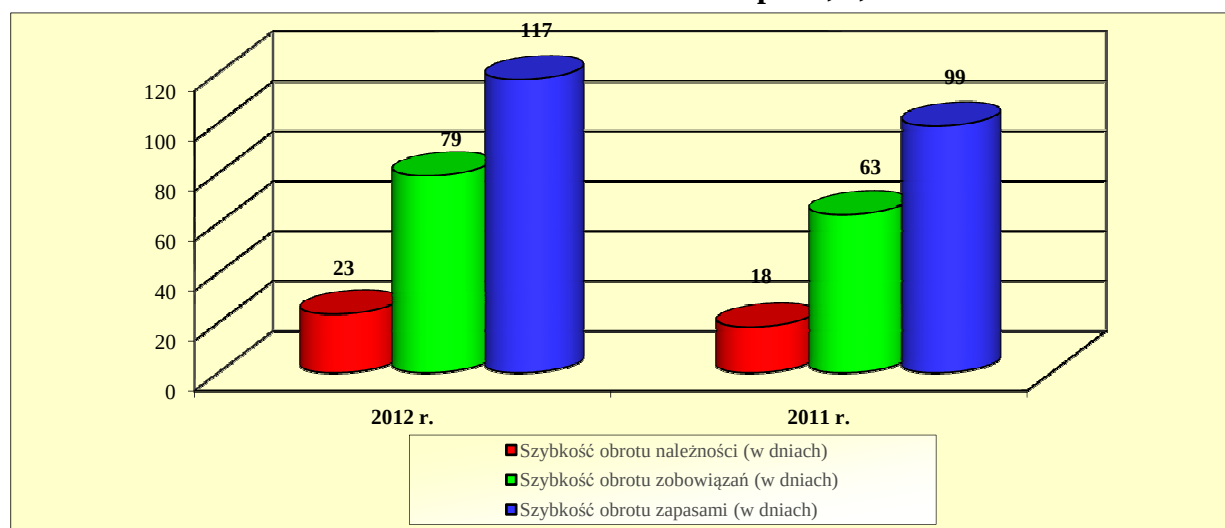
### Wskaźniki rentowności /pkt 1, 2, 3/



### Wskaźniki płynności finansowej /pkt 4, 5, 6/



### Wskaźniki obrotowości /pkt 7, 8, 9/



## **Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników**

Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

Przychody ze sprzedaży od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zamknęły się sumą 209.190 tys. zł i wzrosły o 23.051 tys. zł (czyli 12,38%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Koszty własny sprzedaży w badanym okresie stanowiły kwotę 120.685 tys. zł, wzrosły o 13.999 tys. zł (czyli o 13,12%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Koszty administracyjne i sprzedaży wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 4.760 tys. zł, tj. o 5,85% osiągając w roku obrotowym 2012 poziom 86.087 tys. zł.

Grupa Kapitałowa osiągnęła w roku badanym zysk netto w kwocie 4.231 tys. zł, przy czym w okresie poprzednim Grupa poniosła stratę netto w kwocie 8.726 tys. zł. Fakt ten wpłynął na polepszenie wskaźników rentowności majątku: z -6,14% w ubiegłym roku do 2,63% w obecnym, kapitału własnego z -16,88% do 6,25%, jak również sprzedaży netto z -4,69% do 2,02%.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowiła kwotę 160.848 tys. zł i była większa o 18.647 tys. zł (wzrost o 13,11%) w porównaniu z okresem poprzednim. W strukturze aktywów dominujący udział zajmują zapasy w kwocie 66.466 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem 2011 o 15.586 tys. zł), rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 31.826 tys. zł (spadek w porównaniu z rokiem 2011 o 3.024 tys. zł) oraz wartości niematerialne i prawne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych w kwocie 33.318 tys. zł (spadek w porównaniu z rokiem 2011 o 462 tys. zł). Kapitał własny wynosi 67.714 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem 2011 o 16.031 tys. zł, zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 74.834 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem 2011 o 6.939 tys. zł) oraz zobowiązania długoterminowe w wysokości 18.299 tys. zł (spadek w porównaniu z rokiem ubiegłym o 4.235 tys. zł). Istotny wpływ na zwiększenie się kapitału własnego Grupy miał odnotowany zysk netto w wysokości 4.231 tys. zł.

Wskaźniki płynności finansowej zmieniły się w porównaniu ze stanem na koniec 2011 roku i wynosiły: I stopnia 1,14 (w ubiegłym roku 0,99), II stopnia 0,25 (w ubiegłym roku 0,25), III stopnia 0,04 (w ubiegłym roku 0,09).

Wartość wskaźnika szybkości obrotu zobowiązań w dniach zwiększyła się z 63 dni w roku poprzednim do 79 dni w roku badanym. Zwiększyła się również wartość wskaźnika szybkości obrotu należności w dniach z 18 dni do 23 dni i wskaźnika obrotu zapasami z poziomu 99 dni do poziomu 117 dni.

## **Komentarz do możliwości kontynuacji działalności w roku następującym po roku badanym**

Wskazujemy, że udział kredytów i pożyczek w finansowaniu działalności Grupy Kapitałowej spadł z poziomu 32,29% w 2011 roku do poziomu 22,77% w roku objętym sprawozdaniem finansowym, ponadto udział zobowiązań handlowych i innych wzrósł z poziomu 22,92% w 2011 roku do poziomu 27,78% w roku objętym sprawozdaniem finansowym.

W opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej wskazano, że udział kredytów i pożyczek w finansowaniu działalności spółki spadł z poziomu 41,60% w 2011 roku do poziomu 29,41% w roku objętym sprawozdaniem finansowym, ponadto udział zobowiązań handlowych i innych wzrósł z poziomu 24,34% w 2011 roku do poziomu 25,98% w roku objętym sprawozdaniem finansowym.

Zarząd jednostki dominującej sporządził zarówno skonsolidowane sprawozdanie finansowe jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej przy założeniu kontynuacji działalności wskazując w obu sprawozdaniach z działalności między innymi na podjęte działania wpływające na poprawę kondycji finansowej Spółki. Efekty tych działań spowodowały, że sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

Pomimo podjętych przez Zarząd jednostki dominującej działań, na dzień wydania opinii, nie można określić ich wpływu na sytuację finansową jednostki dominującej jak i Grupy Kapitałowej, gdyż efekt tych działań może nastąpić w przyszłości.

Podkreślić należy również, że banki finansujące zawarły ze Spółką porozumienie ustalające warunki spłaty kredytów oraz ich zabezpieczenia. Porozumienie to, zgodnie z publikowanymi przez Spółkę raportami bieżącymi, w kolejnych aneksach przedłuża spłatę kredytów. Ostatni zawarty aneks ustala termin spłaty kredytów na dzień 30 czerwca 2013 roku.

Na mocy zawartego aneksu do porozumienia banki finansujące Spółkę wyraziły zgodę na emisję obligacji. Celem tej emisji ma być pozyskanie środków na spłatę kredytów oraz zasilenie majątku obrotowego Spółki.

W sytuacji, gdy wartość pozyskanych środków finansowych z emisji obligacji będzie niższa od zakładanej oraz/lub w sytuacji postawienia przez banki finansujące działalność Spółki kredytów w stan wymagalności, założenie kontynuacji działalności może okazać się niezasadne.

## **CZĘŚĆ E - SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Poniżej omawiamy istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

### **E.I. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW**

W aktywach jedną z istotnych kwot stanowią wartości niematerialne i prawne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych, która prezentuje wartość 33.318 tys. zł. Wartość prezentowana w bilansie odnosi się do ujawnionych wartości niematerialnych w postaci Marki Simple oraz wartości relacji z franczyzobiorcami w Spółce Simple Creative Products S.A. na potrzeby alokacji ceny nabycia udziałów w tym podmiocie przez jednostkę dominującą.

Dodatkowo istotną pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe o wartości 31.826 tys. zł. Wartość omawianej pozycji bilansowej spadła o 3.024 tys. zł, tj. o 8,68% w stosunku do poprzedniego okresu.

Szczegółowe zestawienie zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W majątku obrotowym kluczową rolę pełnią zapasy o wartości 66.466 tys. zł. Wartość tej pozycji wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o 30,63%, tj. 15.586 tys. zł.

### **E.II. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW**

Wartość kapitału własnego wzrosła w porównaniu z rokiem ubiegłym o 16.031 tys. zł (tj. o 31,02%).

Dnia 31 lipca 2012 roku zakończyła się subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H, emitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Spółki z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. W wyniku emisji dokonano podwyższenia kapitału podstawowego o 15.918.443 nowych akcji serii H o wartości 1 zł każda.

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Grupy Kapitałowej w roku badanym zostały przedstawione w Zestawieniu zmian w kapitale własnym, będących integralną częścią sporządzanego przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na kwotę zobowiązań długoterminowych wykazaną w bilansie składają się głównie zobowiązania z tytułu kredytu w kwocie 9.772 tys. zł oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 6.345 tys. zł (w porównaniu do roku 2011 spadek odpowiednio o 4.946 tys. zł i 717 tys. zł). Pozycje prezentowane są wartościami przypadającymi do spłaty powyżej 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym.

Szczegółowe informacje na temat zaciągniętych kredytów oraz ustanowionych w związku z nimi zabezpieczeń zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na kwotę zobowiązań krótkoterminowych składają się głównie krótkoterminowa część kredytów w kwocie 26.850 tys. zł (w porównaniu do roku 2011 spadek o 4.344 tys. zł) oraz zobowiązania handlowe i inne zobowiązania w kwocie 44.686 tys. zł (w porównaniu do roku 2011 wzrost o 12.092 tys. zł).

### **E.III. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Zarząd jednostki dominującej przeprowadził analizę wartości aktywów z tytułu podatku dochodowego utrzymując między innymi możliwość rozliczenia straty podatkowej w wysokości podatku możliwego do rozliczenia o wartości 3.087 tys. zł. Łączne zwiększenie wyniku finansowego w efekcie ujęcia podatku odroczonego wynosi 480 tys. zł.

## **CZĘŚĆ F - OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE**

### **1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania z całkowitych dochodów stwierdza się osiągnięcie zysku w wysokości 4.231 tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz z dokumentacją konsolidacyjną.

### **2. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym stwierdza się zmianę kapitałów własnych – zwiększenie o kwotę 16.031 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.



### **3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zmniejszenie o kwotę 3.003 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

### **4. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, ze zm.)

### **5. Zdarzenia po dacie bilansu**

W oparciu o uzyskane informacje stwierdzamy, iż nie wystąpiły istotne dla Grupy Kapitałowej zdarzenia po dacie, na którą sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ale przed podpisaniem opinii przez biegłego rewidenta, które wymagałyby ujęcia w tym sprawozdaniu.

### **6. Ocena przedłożonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

Sprawozdanie z działalności Zarządu w badanym roku uwzględnia istotne informacje określone w art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, ze zm.).

Oceniając przedłożone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku badanym stwierdza się jego zgodność z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**7. Informacje dotyczące badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GINO ROSSI S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. Badanie przeprowadzono w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci w dniach od 22 do 26 kwietnia 2013 roku. Badanie przeprowadzone zostało przez biegłego rewidenta Michała Rudowskiego Nr ewidencyjny 11046, aplikanta Aleksandrę Szumską oraz asystentów Małgorzatę Łukasik i Beatę Babińską - Świder.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami dotyczącymi wpływu sytuacji ekonomicznej i finansowej jednostki dominującej na możliwość kontynuacji działalności oraz wpływie przeszacowania nieruchomości na wiarogodność wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także efektu wpływu podatku odroczonego na wynik finansowy w roku obrotowym. Dodatkowo wskazano na udział wartości oddziałów samobilansujących w aktywach oraz obrotach Grupy Kapitałowej oraz faktu pominięcia w konsolidacji spółki powiązanej ze względu na jej istotność.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z stron kolejno numerowanych - strony od 1 do 4,
2. raport zawierający się na stronach od 5 do 25 kolejno ponumerowanych paraflowanych przez biegłego rewidenta.



**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  
Nr ewidencyjny 11046

**Lucyna Witek**

Biegły Rewident  
Nr ewidencyjny 8038  
Prezes Zarządu



Księgowi i Biegli Rewidenci  
Sp. z o.o.

Gdańsk, dnia 29 kwietnia 2013 r.