

## Opinia niezależnego biegłego rewidenta

### I.

Dla Akcjonariuszy Gino Rossi S.A.

### II.

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku, przy ulicy Owocowej 24, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości) i noty objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013, poz. 330 z późn.zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o tym, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

### III.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

#### IV.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z zasadami 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

### Va

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę 1.11 jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, w której Spółka przedstawia okoliczności powstania oraz ujęcia korekty błędu na dzień 1 stycznia 2015 roku (bilans otwarcia). Całkowita kwota błędu w kwocie 6 662 tys. złotych została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, w pozycji zapasów oraz kapitałów własnych (niepodzielone wyniki).

### Vb

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia 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. Nr 33, poz. 259 z późn.zm.).

W imieniu  
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186  
Warszawa, ul. Piękna 18



David JAMES



Kluczowy Biegły Rewident  
Nr 90024

Michel KIVIATKOWSKI



Partner

Warszawa, dnia 18 marca 2016 roku



# I. CZĘŚĆ OGÓLNA

## 1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku, przy ul. Owocowej 24, została utworzona aktem notarialnym z dnia 14.12.2000 roku, Repertorium A nr II -9521/2000 pod nazwą Gino Rossi Spółka Akcyjna. W dniu 12.09.2001 roku Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000043459. Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 8390202281      REGON: 771479103

Podstawową działalnością, zgodnie z umową Spółki, jest:

- Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia
- Produkcja obuwia
- Produkcja wyrobów futrzarskich
- Produkcja toreb bagażowych, toreb ręcznych i podobnych wyrobów kaletniczych
- Produkcja wyrobów rymarskich

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 50 143 tys. złotych i dzieli się na 50 143 tys. akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku byli:

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	17,84%
Jan Pilch, jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem Spółki tj. FRM „4E Capital Sp. z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	12,99%
Fundusze zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	6,43%
Klienci, w tym fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. na podstawie umowy z Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5,74%
Trigon TFI SA	5,54%

*Jan*





Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 171 689 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące dodatni całkowity dochód w wysokości 4 786 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4 836 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 600 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Bilans zamknięcia za rok 2014 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gino Rossi SA z dnia 17 czerwca 2015 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 czerwca 2015 roku. Równocześnie Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć w całości zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku w wysokości 5 821 738,10 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Rewit Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o, która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 20 maja 2015 roku jako podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 oraz 31 grudnia 2016. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 6 lipca 2015 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w lutym 2016 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

## 2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy z dniem 18 marca 2016 roku opinię z uwagą o następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę 1.11 jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, w której Spółka przedstawia okoliczności powstania oraz ujęcia korekty błędu na dzień 1 stycznia 2015 roku (bilans otwarcia). Całkowita kwota błędu w kwocie 6 662 tys. złotych została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, w pozycji zapasów oraz kapitałów własnych (niepodzielone wyniki).”*

*dr*



## II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014*	01.01.2013 – 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	159 129	151 244	127 278
Koszt własny sprzedaży	- 90 804	- 89 951	-72 770
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	68 325	61 293	54 509
Zysk/strata ze sprzedaży	5 583	671	5 324
Zysk/strata na działalności operacyjnej	5 039	1 469	5 201
Zysk/strata brutto	5 773	0	2 034
Zysk/ strata netto	5 016	-840	2 560
Całkowity dochód	4 786	-1 042	2 531

\*Wskutek identyfikacji przez Spółkę błędu w sprawozdaniach finansowych lat 1996–2014 i w związku z wystąpieniem ograniczenia w zakresie retrospektywnego przekształcania danych w myśl MSR 8.44. Spółka przekształciła bilans otwarcia 2015 roku.

Całkowita kwota błędu w wysokości 6 662 tys. złotych została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, w pozycji zapasów oraz kapitałów własnych (niepodzielone wyniki).



Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2015	31.12.2014*	31.12.2013
Aktywa trwałe w tym:	79 552	72 784	66 962
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	34 931	28 335	20 995
Aktywa obrotowe w tym:	92 137	93 582	81 832
<i>Zapasy</i>	65 462	67 693*	58 682
<i>Należności handlowe i inne należności</i>	24 401	21 039	14 332
Kapitały własne	61 891	57 055*	51 547
Zobowiązania długoterminowe w tym:	40 313	18 926	35 970
<i>Kredyty i pożyczki</i>	34 938	0	0
<i>Zobowiązania z tytułu emisji</i>	0	14 435	33 974
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	69 486	90 385	61 276
<i>Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania</i>	44 003	44 288	40 515
<i>Kredyty i pożyczki</i>	22 084	14 761	15 776
<i>Zobowiązania z tytułu emisji</i>	0	28 000	2 931
Suma bilansowa	171 689	166 366*	148 794

\*Wskutek identyfikacji przez Spółkę błędu w sprawozdaniach finansowych lat 1996–2014 i w związku z wystąpieniem ograniczenia w zakresie retrospektywnego przekształcania danych w myśl MSR 8.44. Spółka przekształciła bilans otwarcia 2015 roku.

Całkowita kwota błędu w wysokości 6 662 tys. złotych została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, w pozycji zapasów oraz kapitałów własnych (niepodzielone wyniki).

## 2. Wskaźniki efektywności działania

	2015	2014	2013
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} * 365$	56 dni	51 dni	41 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} * 365$	101 dni	107 dni	116 dni

## 3. Wskaźniki płynności

	2015	2014	2013
$\text{Wskaźniki bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,33	1,04	1,34
$\text{Wskaźniki płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,38	0,29	0,38

## 4. Wskaźniki rentowności

	2015	2014	2013
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	3,63%	0,00%	1,60%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	2,92%	-0,50%	1,72%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk/Strata operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	2,93%	0,88%	3,50%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	8,10%	-1,47%	4,97%



Wyniki badania sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2015 roku oraz analiza powyższych wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby kontynuacja działalności Spółki była zagrożona w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

#### 1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

##### 1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011 z późniejszymi zmianami),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

##### 1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art. 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego za wyjątkiem inwentaryzacji produkcji w toku, która nie została zinwentaryzowana drogą spisu z natury lecz drogą weryfikacji dokumentów źródłowych. Ponadto Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji materiałów powierzonych kooperantom drogą spisu z natury, lecz w drodze potwierdzenia sald z kooperantami.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 Ustawy o rachunkowości.



## **2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

### **2.1. Aktywa trwałe**

#### **2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Na saldo rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 34 931 tys. zł. składały się przede wszystkim inne środki trwałe w kwocie 14 170 tys. zł. oraz budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w kwocie 10 859 tys. zł.

#### **2.1.2. Inwestycje w podmiotach zależnych**

Inwestycje w jednostkach zależnych w wysokości 35 252 tys. zł. obejmują akcje Spółki Simple Creative Products SA w kwocie 33 031 tys. zł. oraz udziały w Gino Rossi SRO w kwocie 1 848 tys. zł.

### **2.2. Aktywa obrotowe**

#### **2.2.1. Zapasy**

Głównymi składnikami zapasów o wartości 65 462 tys. zł. są produkty gotowe w kwocie 41 693 tys. zł., materiały o wartości 11 795 tys. zł, towary o wartości 7 581 tys. zł. oraz półprodukty i produkty w toku opiewające na kwotę 4 348 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosły 82 tys. zł.

#### **2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług**

Na saldo należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 24 401 tys. zł. składają się należności od jednostek powiązanych w wysokości 2 688 tys. zł. oraz od jednostek pozostałych w kwocie 21 512 tys. zł.

Saldo należności od jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2015 roku zostało potwierdzone pisemnie w 100%. Saldo należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek zostało potwierdzone pisemnie przez kontrahentów w 28%.

### **2.3. Pasywa**

#### **2.3.1. Kapitały własne**

Kapitały własne Spółki wyniosły na dzień 31 grudnia 2015 roku 61 891 tys. zł.

Wartość kapitału zakładowego w wysokości 50 143 tys. zł. wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz ze statutem Spółki.

### **2.3.2. Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe w wysokości 40 313 tys. zł. dotyczą głównie długoterminowej części kredytów i pożyczek w kwocie 34 938 tys. zł.

### **2.3.3. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 69 486 tys. zł. obejmują głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 36 037 tys. zł. oraz krótkoterminową część kredytów i pożyczek w wysokości 22 084 tys.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 32 600 tys. zł. dotyczą zobowiązań handlowych wobec pozostałych jednostek oraz w kwocie 3 437 tys. zł. zobowiązań wobec jednostek powiązanych.



## 2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat (przychodów, kosztów, wyniku na operacjach finansowych, zysków i strat nadzwyczajnych) do specyfiki prowadzonej działalności. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują sprzedaż produktów, towarów i materiałów w wysokości 159 129 tys. zł.

Sprzedaż krajowa stanowiła 83% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszt własny sprzedaży w wysokości 90 804 tys. zł. oraz koszty administracyjne i sprzedaży w wysokości 62 742 tys. zł. odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg prowadzonych operacji gospodarczych.

Koszty zużycia materiałów i energii w kwocie 56 045 tys. zł. oraz usług obcych w wysokości 47 200 tys. stanowią łącznie 70% kosztów rodzajowych. Koszty usług obcych dotyczą głównie kosztów czyszczenia oraz kosztów przerobu.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie likwidacji zapasów oraz aktualizacji wartości należności i zapasów.

Przychody finansowe odnoszą się głównie do dywidendy otrzymanej od spółki zależnej Simple Creative Products SA.

Na koszty finansowe składają się odsetki zapłacone i zarachowane oraz koszty finansowe z tytułu różnic kursowych.

*br*

### **2.5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające**

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2015 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

### **2.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

### **2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym**

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 Ustawy o Rachunkowości oraz 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. Nr 33, poz. 259 z późn.zm.).

#### IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku.

W imieniu

Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186  
Warszawa, ul. Piękna 18



David JAMES

Michel KIVIATKOWSKI

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 90024

Partner

Warszawa, dnia 18 marca 2016 roku