

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego**

Gino Rossi S.A.

za rok obrotowy zakończony

31 grudnia 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 grudnia 2000 roku, Repertorium A nr II 9521/2000. 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 ze statutem Spółki, jest produkcja i sprzedaż obuwia oraz wyrobów skórzanych.

Wysokość kapitału akcyjnego na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 50 333 tys. złotych i dzieli się na 50 333 tys. akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Akcjonariuszami Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku byli:

Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	17,77%
Jan Pilch, jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem Spółki tj. FRM „4E Capital Sp. z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	12,94%
Fundusze zarządzane przez NN INVESTMENT PARTNERS (dawniej ING)	6,40%
Trigon TFI SA	5,52%
mBank	5,51%
Quercus TFI S.A.	5,15%
Pozostali	46,71%

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitały własne Spółki wynosiły 68 900 tys. złotych.

Na dzień bilansowy w skład Zarządu wchodzi:

- Pan Tomasz Malicki – Prezes Zarządu,
- Pan Paweł Urbaniak – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Janusz Szymański – Członek Zarządu.

W trakcie roku obrotowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Uchwałą z dnia 9 marca 2016 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Pawła Urbaniaka na Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Przeciętne zatrudnienie w 2016 roku wynosiło 938 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 194 717 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dodatni dochód w wysokości 10 156 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 10 408 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 541 tys. złotych,
- opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także informacje dodatkowe i 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 2015 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.



Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku, zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 czerwca 2016 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 czerwca 2016 roku. Równocześnie Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć w całości zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku w wysokości 5 015 848,12 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę 1.11 sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, w której 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).”

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 20 maja 2015 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badania za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2016 roku. 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 grudniu 2016 roku, w marcu i w kwietniu 2017 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 2016 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy z dniem 6 kwietnia 2017 roku opinię bez zastrzeżeń.



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*	01.01.2014 – 31.12.2014*
Przychody ze sprzedaży	170 447	155 249	151 244
Wynik brutto na sprzedaży	74 607	66 693	61 293
Wynik na działalności operacyjnej	9 393	3 377	1 469
Zysk/strata brutto	13 050	4 111	0
Zysk/ strata netto	10 709	3 670	- 840
Całkowity dochód w okresie	10 156	3 440	5 620
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	82 969	80 350	72 784
Aktywa obrotowe w tym:	111 748	92 137	93 582
<i>Zapasy</i>	<i>74 581</i>	<i>65 462</i>	<i>67 693</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>31 878</i>	<i>24 401</i>	<i>21 039</i>
Kapitał własny	68 900	58 492	57 055
Kredyty i pożyczki długoterminowe	30 773	34 938	0
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	90 917	73 683	90 385
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>30 346</i>	<i>22 084</i>	<i>14 761</i>
<i>Zobowiązania handlowe i zaliczki</i>	<i>46 638</i>	<i>37 168</i>	<i>38 823</i>
<i>Suma bilansowa</i>	<i>194 717</i>	<i>172 487</i>	<i>166 336</i>

*dane za rok 2014 i 2015 zaprezentowano po przekształceniu w związku z korektą błędu

2. Wskaźniki efektywności działania

	2016	2015	2014
Cykl rotacji należności = $\frac{\text{Należności handlowe}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	68 dni	57 dni	51 dni
Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania handlowe i zaliczki}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	100 dni	87 dni	94 dni

3. Wskaźniki płynności

	2016	2015	2014
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,23	1,25	1,04
Wskaźnik płynności II = $\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,41	0,36	0,29

4. Wskaźniki rentowności

	2016	2015	2014
Rentowność sprzedaży brutto = $\frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	7,66%	2,65%	0%
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	5,50%	2,13%	-0,50%
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk/Strata operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	4,82%	1,96%	0,88%
Rentowność kapitału = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	15,54%	6,27%	-1,47%

Wyniki badania sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2016 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 2016 roku, poz. 1047, z późn. zm.),
- 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 2016 roku, poz. 1000, z późn. zm.),
- c) Kodeks Sółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjęte uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku, z późn. zm.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada sformalizowaną politykę rachunkowości w rozumieniu art. 10 Ustawy o Rachunkowości.

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 artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych badanego roku obrotowego.

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 37 277 tys. złotych składały się przede wszystkim inne środki trwałe w kwocie 16 560 tys. złotych oraz budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w kwocie 10 486 tys. złotych.

2.1.2. Inwestycje w podmiotach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych w wysokości 35 267 tys. złotych obejmują głównie akcje spółki Simple Creative Products SA w kwocie 33 031 tys. złotych oraz udziały w Gino Rossi SRO w kwocie 1 848 tys. złotych.

Inwestycje w podmiotach zależnych zostały wycenione w wartości nominalnej z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Na dzień bilansowy wartość zapasów wyniosła 74 581 tys. złotych i obejmowała głównie wartość wyrobów gotowych w kwocie 47 384 tys. złotych, wartość towarów w kwocie 10 362 tys. złotych oraz materiałów w kwocie 13 199 tys. złotych.

Zapasy zostały wycenione na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności handlowe i pozostałe wyniosły na dzień bilansowy 32 556 tys. zł. Należności zostały wycenione na dzień bilansowy w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących w kwocie 4 575 tys. złotych.



2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitały własne

Kapitały własne Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły 68 900 tys. zł.

Wartość kapitału zakładowego w wysokości 50 333 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz ze statutem Spółki.

W związku z korektą błędów lat ubiegłych wyniki lat ubiegłych zostały skorygowane o kwotę 3 400 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w wysokości 34 902 tys. złotych dotyczą głównie długoterminowej części kredytów w kwocie 30 773 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu kredytów zostały potwierdzone przez bank.

2.3.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe i pozostałe w kwocie 90 917 tys. złotych obejmują głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 44 542 tys. złotych oraz krótkoterminową część kredytów i pożyczek w wysokości 30 346 tys. złotych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 44 542 tys. złotych dotyczą zobowiązań handlowych wobec pozostałych jednostek w wartości 39 926 tys. złotych oraz zobowiązań wobec jednostek powiązanych w kwocie 4 616 tys. złotych.



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 170 447 tys. złotych.

Koszt własny sprzedaży w wysokości 95 840 tys. złotych oraz koszty administracyjne i sprzedaży w wysokości 63 925 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Koszty zużycia materiałów i energii w kwocie 49 957 tys. złotych oraz usług obcych w wysokości 47 628 tys. złotych stanowią łącznie 66% kosztów rodzajowych. Koszty usług obcych dotyczą głównie kosztów czynszu oraz kosztów przerobu.

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

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od kredytów i pożyczek.



2.5. Opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje dodatkowe i objaśniające

Opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także informacje dodatkowe i objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2016 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 uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o Rachunkowości oraz 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. z 2016, poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.



IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W imieniu

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



Michał MAJEWSKI

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 13 171

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 6 kwietnia 2017 roku

**Sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A.
na dzień 31 grudnia 2016 roku**

Załącznik