

**Raport uzupełniający opinię z badania
skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A.
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2016 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa Gino Rossi S.A. składa się z jednostki dominującej Gino Rossi S.A. oraz jednostek zależnych, nad którymi podmiot dominujący sprawuje kontrolę bezpośrednio oraz pośrednio, tj.: Simple Creative Products S.A., Garda Sp. z o.o., Gino Rossi S.R.O., GR Trade Mark Sp. z o.o. oraz S Trade Mark Sp. z o.o.

Zakres konsolidacji zmienił się w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym. W 2016 roku jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w spółce GR Trade Mark Sp. z o.o. oraz S Trade Mark Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wynosiło 1422 osoby.

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

1.1 Jednostka dominująca

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 września 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.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

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 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%

Na dzień bilansowy w skład Zarządu jednostki dominującej wchodzili:

- 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 jednostki dominującej:

- 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 jednostki dominującej 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 Rodzynkiewicz - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegało badaniu przez firmę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

1.2 Jednostki zależne objęte konsolidacją

Jednostka zależna	Kapitał zakładowy (w tys. złotych)	Udział Grupy w kapitale	Udział Grupy w liczbie głosów
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	500	100%	100%
GARDA Sp. z o.o.	373	100%	100%
Gino Rossi S.R.O.	1 924	100%	100%
GR Trade Mark Sp. z o.o.	10	100%	100%
S Trade Mark Sp. z o.o.	10	100%	100%

SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.

Siedziba: Warszawa

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż odzieży.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegało badaniu przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń w dniu 6 kwietnia 2017 roku.

GARDA Sp. z o.o.

Siedziba: Słupsk

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich; handel obuwem i akcesoriami skórzanymi

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej GARDA Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku nie podlegało badaniu.

Gino Rossi S.R.O.

Siedziba: Praga

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż obuwia.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Gino Rossi SRO sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku nie podlegało badaniu.

GR Trade Mark Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa, usługowa działalność finansowa gdzie indziej niesklasyfikowana.



Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej GRossi Trade Mark Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku nie podlegało badaniu.

S Trade Mark Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa, usługowa działalność finansowa gdzie indziej niesklasyfikowana.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej S Trade Mark Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku nie podlegało badaniu.

2. Dane identyfikujące sprawozdanie skonsolidowane

Badane sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 251 674 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dodatni dochód w wysokości 4 982 tys. złotych,
- skonsolidowane 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 5 602 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 290 tys. złotych,
- opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje dodatkowe i objaśniające.

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku, będący dniem kończącym badany rok obrotowy.

Grupa Kapitałowa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skonsolidowany bilans zamknięcia za rok 2015 został przyjęty jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

Skonsolidowane 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 1.13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, w której jednostka dominująca 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, w pozycji zapasów oraz kapitałów własnych (niepodzielone wyniki).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gino Rossi S.A. z dnia 15 czerwca 2016 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 czerwca 2016 roku.

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 roku i 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 jednostki dominującej w marcu i kwietniu 2017 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

3. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie spółki zależne, w których podmiot dominujący posiada bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje podmioty zależne ponad 50% praw głosu objęte zostały konsolidacją metodą pełną za wyjątkiem spółek MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji oraz COMO Sp. z o.o. w likwidacji, które zostały wyłączone z konsolidacji.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

Wysokość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji jednostkowych sprawozdań z sytuacji finansowej oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków, niezrealizowanych zysków i strat zawartych w pozycjach objętych konsolidacją, a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych wraz z tą częścią kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów utworzone zostało poprzez sumowanie odpowiednich pozycji jednostkowych sprawozdań z całkowitych dochodów sporządzonych za pełny rok obrotowy po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.



2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku i za okres kończący się tego dnia, z dniem 6 kwietnia 2017 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Grupę

w tys. złotych

Skonsolidowane 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 produktów, towarów i materiałów	284 748	272 925	264 318
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	135 414	126 446	115 782
Zysk/strata na działalności operacyjnej	12 904	11 072	8 483
Zysk/strata brutto	8 897	5 616	1 306
Zysk/ strata netto	5 866	3 678	-1 027
Całkowity dochód	4 982	3 081	-1 627
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016	31.12.2015*	31.12.2014*
Aktywa trwałe w tym:	99 076	96 497	84 954
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	52 794	50 478	40 111
Aktywa obrotowe, w tym:	152 598	124 793	128 834
<i>Zapasy</i>	106 987	89 863	94 395
<i>Należności handlowe i inne należności</i>	35 859	29 957	27 373
Kapitały własne	81 333	75 731	74 108
Zobowiązania długoterminowe	43 677	50 260	26 869
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	126 665	95 299	112 811
<i>Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania</i>	76 979	61 452	64 147
<i>Kredyty i pożyczki</i>	41 636	22 827	14 761
Suma bilansowa	251 674	221 290	213 788

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



2. Wskaźniki efektywności działania

	2016	2015	2014
Cykl rotacji należności = $\frac{\text{Należności handlowe i inne}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	46 dni	40 dni	38 dni
Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania handlowe i inne}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	99 dni	82 dni	89 dni

3. Wskaźniki płynności

	2016	2015	2014
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,20	1,31	1,14
Wskaźnik płynności II = $\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,36	0,37	0,31

4. Wskaźniki rentowności

	2016	2015	2014
Rentowność sprzedaży brutto = $\frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	3,12%	2,06%	0,49%
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	2,33%	1,66%	-0,48%
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk/Strata operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	5,13%	5,00%	3,97%
Rentowność kapitału = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	7,21%	4,86%	-1,39%

W naszej ocenie, wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz ocena prawidłowości i kompletności dokumentacji konsolidacyjnej

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późniejszymi zmianami),
- b) Przepisy ustawy 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),
- c) Kodeks Spółek 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 r. z późn. zm.

1.2 Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dokumentacja konsolidacyjna przechowywana jest w siedzibie jednostki dominującej.

Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.



2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne na dzień bilansowy w wysokości 38 633 tys. złotych dotyczą głównie znaku towarowego SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A. w kwocie 31 185 tys. złotych oraz wartości firmy Gino Rossi S.R.O. w kwocie 1 453 tys. złotych.

2.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na saldo rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 52 794 tys. złotych składały się przede wszystkim inne środki trwałe w kwocie 24 314 tys. złotych oraz budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w kwocie 16 203 tys. złotych.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Wartość zapasów w kwocie 106 987 tys. złotych obejmuje głównie produkty gotowe w kwocie 47 384 tys. złotych, towary o wartości 36 726 tys. złotych, materiały w kwocie 19 079 tys. złotych oraz półprodukty i produkty w toku w kwocie 3 634 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosły 170 tys. zł.

2.2.2. Należności handlowe

Na saldo należności handlowych kwocie 35 199 tys. złotych składają się wyłącznie należności od jednostek pozostałych. Należności zostały wycenione na dzień bilansowy w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących w kwocie 4 775 tys. złotych.

M

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitały własne

Kapitał akcyjny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 wynosi 50 333 tys. zł. i odpowiada wysokości kapitału podstawowego jednostki dominującej i jest zgodny z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Wysokość pozostałych składników kapitałów własnych została ustalona na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej.

W związku z korektą błędów lat ubiegłych wyniki lat ubiegłych zostały skorygowane o kwotę 3 834 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w wysokości 43 677 tys. złotych dotyczą głównie długoterminowej części kredytów i pożyczek w kwocie 31 167 tys. złotych.

2.3.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 126 665 tys. złotych obejmują głównie zobowiązania handlowe i inne w kwocie 76 979 tys. złotych oraz krótkoterminową część kredytów i pożyczek w wysokości 41 636 tys. złotych.

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje dodatni dochód w wysokości 4 982 tys. zł. i zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z dokumentacją konsolidacyjną.

Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w łącznej wysokości 284 748 tys. zł.

Koszt własny sprzedaży w wysokości 149 334 tys. złotych oraz koszty administracyjne i sprzedaży w wysokości 120 927 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.



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 dokumentacją konsolidacyjną.

2.6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej badana Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku przygotowane przez jednostkę dominującą według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Gino Rossi S.A.
na dzień 31 grudnia 2016 roku**

Załącznik