

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY GINO ROSSI ZA 2014**

Stupsk, 30.04.2015

Spis treści

1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	7
1.1.	Informacje ogólne	7
1.2.	Skład Grupy Kapitałowej	7
1.3.	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	8
1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.5.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.6.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności	8
1.7.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	9
1.8.	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	9
1.9.	Nowe standardy i interpretacje.....	10
1.10.	Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie	11
1.11.	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	11
1.12.	Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości.....	11
1.13.	Korekta błędów	11
1.14.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd ..	11
1.15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków	12
1.16.	Zasady konsolidacji.....	12
1.17.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	13
1.18.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów	13
1.19.	Rzeczowe aktywa trwałe	13
1.20.	Koszty finansowania zewnętrznego	15
1.21.	Leasing.....	15
1.22.	Wartości niematerialne	15
1.23.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	17
1.24.	Instrumenty finansowe	17
1.25.	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe	17
1.26.	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności	18
1.27.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe.....	18
1.28.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19
1.29.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19

1.30.	Zapasy	19
1.31.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
1.32.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
1.33.	Kapitał własny.....	22
1.34.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	22
1.35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
1.36.	Rezerwy	23
1.37.	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	23
1.38.	Świadczenia pracownicze - pozostałe świadczenia pracownicze.....	23
1.39.	Przychody	24
1.40.	Przychody - sprzedaż towarów i produktów	24
1.41.	Przychody – odsetki.....	24
1.42.	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	24
1.43.	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	24
1.44.	Zysk netto na akcję	25
1.45.	Dane porównywalne dotyczące wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości.....	25
2.	Wybrane dane według MSR	26
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	27
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	28
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30
6.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	31
7.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32
7.1.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	32
7.2.	Przychody ze sprzedaży.....	33
7.3.	Koszty według rodzaju.....	33
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne.....	34
7.5.	Pozostałe koszty operacyjne	34
7.6.	Przychody finansowe.....	35
7.7.	Koszty finansowe.....	35
7.8.	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	35
7.9.	Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat.....	35
7.10.	Podatek dochodowy - bieżący.....	36
7.11.	Podatek dochodowy - odroczony.....	36
7.12.	Działalność zaniechana.....	36

7.13.	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	36
7.14.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	37
7.15.	Wartości niematerialne - grupy rodzajowe	37
7.16.	Wartości niematerialne – zmiany.....	37
7.17.	Wartości niematerialne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych - zmiany	38
7.18.	Wartości niematerialne - struktura własnościowa.....	40
7.19.	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe	40
7.20.	Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany	41
7.21.	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	43
7.22.	Nieruchomości inwestycyjne.....	43
7.23.	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	43
7.24.	Należności długoterminowe - tytuły	44
7.25.	Należności długoterminowe - struktura walutowa	44
7.26.	Inwestycje w podmiotach zależnych - tytuły.....	44
7.27.	Inwestycje w podmiotach zależnych - zmiany	44
7.28.	Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa	44
7.29.	Inne długoterminowe aktywa finansowe.....	44
7.30.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły	44
7.31.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany	45
7.32.	Zapasy – rodzaje	45
7.33.	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących	46
7.34.	Należności handlowe i inne należności - rodzaje	46
7.35.	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących	47
7.36.	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa	47
7.37.	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa	47
7.38.	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	48
7.39.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje	48
7.40.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa.....	48
7.41.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły.....	49
7.42.	Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	49
7.43.	Kapitał podstawowy – struktura	49
7.44.	Kapitał zapasowy - tytuły.....	50
7.45.	Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły	50

7.46.	Kapitał rezerwowy - tytuły.....	50
7.47.	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły.....	50
7.48.	Niepodzielone wyniki - tytuły.....	51
7.49.	Udziały nie dające kontroli	51
7.50.	Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły.....	51
7.51.	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły.....	52
7.52.	Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły.....	52
7.53.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły	53
7.54.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana	53
7.55.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	53
7.56.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana.....	53
7.57.	Długoterminowe pozostałe rezerwy	54
7.58.	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje	54
7.59.	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa	54
7.60.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły.....	54
7.61.	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych - tytuły	56
7.62.	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły	56
7.63.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	56
7.64.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana	57
7.65.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły.....	57
7.66.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana	57
7.67.	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	58
7.68.	Rachunek przepływów pieniężnych – różnice.....	58
7.69.	Zobowiązania pozabilansowe – tytuły.....	58
7.70.	Połączenie jednostek gospodarczych.....	59
7.71.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	59
7.72.	Instrumenty finansowe	60
7.73.	Dotacje rządowe.....	60
7.74.	Struktura zatrudnienia.....	60
7.75.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	60
7.76.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	61
7.77.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	61
7.78.	Zagrożenia kontynuacji działalności	61
7.79.	Ryzyko stopy procentowej	62

7.80.	Ryzyko walutowe.....	63
7.81.	Ryzyko cenowe	63
7.82.	Ryzyko kredytowe	64
7.83.	Ryzyko związane z płynnością	64
7.84.	Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców.....	64
7.85.	Ryzyko uzależnienia od dostawców	64
7.86.	Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi .	65
7.87.	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej	65
7.88.	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców	65
7.89.	Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego.....	66

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja i sprzedaż obuwia oraz odzieży

GINO ROSSI S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 czerwca 1992 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000043459

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne wewnętrznych jednostek organizacyjnych - oddziałów zagranicznych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe oraz spółek zależnych podlegających konsolidacji.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy wchodzi GINO ROSSI S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	Warszawa	sprzedaż odzieży	100%	100%
MWM-GINO ROSSI sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	100%	100%
MB SHOPS sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	100%	100%
GARDA sp. z o.o.	Słupsk	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich	100%	100%
COMO sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	100%	100%

1.3.Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki Dominującej był następujący:

- Tomasz Malicki - Prezes Zarządu
- Grzegorz Koryciak - Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej spółki dominującej był następujący:

- Jan Pilch - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Bajolek - Członek Rady Nadzorczej
- Izabella Jędrzejewska - Gołąb - Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Klusa - Członek Rady Nadzorczej
- Mateusz Rodzynkiewicz - Członek Rady Nadzorczej

1.4.Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2015 roku.

1.5.Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów trwałych oraz instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zostało przedstawione w tysiącach złotych („PLN”), o ile nie wskazano inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

1.6.Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

1.7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN), z wyjątkiem oddziałów, które sporządziły własne sprawozdania finansowe w ich walutach krajowych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.8. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* (opublikowano dnia 25 września 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

1.9. Nowe standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* – mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku.

1.10. Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- KIMSF 21 *Opłaty publiczne*, KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38), obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 lutego 2015 roku lub później;
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13, oraz MSR 40), obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2015 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później); w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 lipca 2015 roku lub później;

1.11. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

1.12. Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości

W badanym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono w Grupie nowych zasad rachunkowości, a także nie dokonano zmian zasad już istniejących.

1.13. Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono popełnienia błędów dotyczących lat ubiegłych.

1.14. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową jednostki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne, – sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2014 roku dotyczy zobowiązań warunkowych oraz opisu zagrożeń kontynuacji działalności.

1.15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółek Grupy dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2014 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą następujących obszarów:

- okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych
- utrata wartości pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych
- odpisy aktualizujące wartość zapasów
- odroczony podatek dochodowy
- rezerwy na świadczenia pracownicze
- pozostałe rezerwy

1.16. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe GINO ROSSI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, (odpowiednio zmodyfikować jeżeli skorzystano ze zwolnień MSSF 1 dotyczących danych jednostek zależnych i dnia przejścia) w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

W 2012 roku dokonano rozliczenia utraty kontroli nad spółkami zależnymi:

- MB SHOPS Sp. z o.o. w likwidacji

- COMO Sp. z o.o. w likwidacji
- MWM GINO-ROSSI Sp. z o.o. w likwidacji

Analiza zapisów MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, w szczególności MSR 27.32 wskazuje, że zaawansowany proces likwidacji potwierdza utratę kontroli nad tymi podmiotami, co daje możliwość wyłączenia ich ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poprzez zastosowanie zapisu MSR 27.35.

Grupa nie objęła konsolidacją spółki zależnej Gino Rossi S.R.O ze względu na brak istotności.

Podstawowe dane Gino Rossi S.R.O wg stanu na 31.12.2014:

- a) Przychody ze sprzedaży – 1.367 tys. zł;
- b) Zysk (strata) netto – (54) tys. zł;
- c) Suma aktywów – 1.877 tys. zł;
- d) Kapitał własny – (1.019) tys. zł;

1.17. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

1.18. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2014	31.12.2013
EUR	4,2623	4,1472
LTL	1,2344	1,2011
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2014	31.12.2013
EUR	4,1893	4,2110
LTL	1,2133	1,2196

Sprawozdania finansowe oddziałów zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik.

1.19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o

wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Gino Rossi dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 01.01.2006 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wartość przeszacowania wyniosła 1.247 tys. zł i była ustalona przy współpracy z rzeczoznawcą.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia,

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

1.20. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia

Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu emisji obligacji

Spółka jako emitent obligacji ponosi koszty związane z obsługą tego zadłużenia. Okresy odsetkowe dla obligacji serii A i B są półroczne, a dla serii E - trzymiesięczne. Odsetki od obligacji są naliczane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej w taki sposób, iż na każdy moment zmiany oprocentowania Spółka ustala na nowo efektywną stopę procentową i od dnia zmiany oprocentowania nalicza odsetki nową efektywną stopą procentową.

1.21. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Spółki Grupy nie są stroną żadnych umów o charakterze leasingu operacyjnego.

1.22. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i/lub odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Okres amortyzacji wartości niematerialnych wynosi od 2 do 8 lat.

W wartościach niematerialnych rozpoznaje się nakłady na prace rozwojowe w postaci kosztów projektowania i przygotowania produkcji. Nakłady na prace rozwojowe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Ujemne są w aktywach do momentu rozpoczęcia produkcji kolekcji, której dotyczą. Rozliczenie w koszty następuje proporcjonalnie do wartości sprzedaży kolekcji w sezonie jej obowiązywania. Nierozliczone koszty projektowania i przygotowania produkcji kolekcji obciążają wynik finansowy okresu obowiązywania kolekcji. Koszty te obciążają koszty sprzedaży. Okres rozliczenia wynosi 6 miesięcy.

Wartości niematerialne zidentyfikowane podczas alokacji kosztów nabycia w procesie przejmowania podmiotów (połączenia).

Zgodnie z MSSF 3 jednostka dominująca dokonała identyfikacji możliwych do wyodrębnienia aktywów i zobowiązań wycenionych według wartości godziwej.

Identyfikacji dokonano w obszarze wartości niematerialne w postaci znaku firmowego ("marki") oraz wartości relacji z franczyzobiorcami, które były elementami zakupionej Spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. . Wycena "marki" została dokonana w oparciu o metodę opłat licencyjnych (ang. Relief from royalty), będącej najbardziej popularną metodą stosowaną przy wycenie znaków firmowych, natomiast oszacowanie wartości relacji z franczyzobiorcami przeprowadzono przy użyciu metody dochodowej (wielookresowej nadwyżki strumieni pieniężnych) z uwagi na brak aktywnego rynku dla podobnych aktywów.

Ze względu na nieokreślony w czasie charakter zakupionych udziałów Zarząd postanowił przyjąć 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 ujemne 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 wszystkimi sklepami działającymi na tych zasadach w Spółce Simple Creative Products SA wynosi 8 lat od momentu identyfikacji wartości relacji z franchisingobiorcami.

Założono również, iż łączna ilość sklepów będzie maleć proporcjonalnie w tym okresie aż do osiągnięcia wartości zerowej. Z powyższych ustaleń opartych na prognozach Zarządu ustalono roczną stawkę amortyzacji zidentyfikowanych w wyniku alokacji ceny nabycia Spółki Simple Creative Products SA wartości niematerialnych na poziomie 12,5 %. Założono również, iż wartości korzyści osiągniętych dzięki współpracy z każdym franczyzobiorcą kształtuje się na tym samym poziomie.

Dodatkowo w celu uzyskania współmierności osiągniętych korzyści Grupy ze współpracy z danym franczyzobiorcą do aktywowanych z tego tytułu wartości niematerialnych ustalono, iż w przypadku zakończenia współpracy w danym roku z większą ilością franczyzobiorców niż wynikało z założeń wyceny będzie dokonywany odpis aktualizujący te pozycje wartości niematerialnych. Poziomy odpis będzie stanowił wartość netto aktywa w postaci relacji z danym franczyzobiorcą na dzień zakończenia współpracy. Założenia, co do terminu zakończenia trwania umów franszyzy zakładały ich proporcjonalną ilość w każdym z 8 lat przyjętych do wyceny relacji z franczyzobiorcami.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Na dzień 30.06.2010 r. została rozpoznana utrata wartości firmy powstałej przy zakupie udziałów Spółki Como Sp. z o.o., w wyniku czego cała wartość firmy została spisana w wynik roku 2011 stosownie do MSSF 3.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy wynikającej z nadwyżki wartości godziwej identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej nad kosztem nabycia ujawnienie tej wartości następuje w wyniku finansowym okresu w którym została zidentyfikowana.

Ujemna wartość firmy wystąpiła w momencie porównania wartości godziwej zidentyfikowanych elementów aktywów i pasywów z ceną nabycia udziałów Spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Zgodnie z zaleceniami MSSF 3 ustalona ujemna wartość firmy została odniesiona do rachunku zysków i strat okresu w jakim dokonano zakupu udziałów.

1.23. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

1.24. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony

Aktywa finansowe Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- udziały i akcje

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Grupa określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

1.25. Instrumenty finansowe - aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik

finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada żadnych aktywów finansowych wycenianych wg MSR 39 oraz nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Hierarchia wartości godziwej

Spółka dokonuje klasyfikacji wyceny wartości godziwej przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej odzwierciedlającej istotność poszczególnych danych wejściowych wpływających na wycenę. Obowiązują następujące poziomy hierarchii wartości godziwej:

- ceny notowane (niekorygowane) na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1);
- dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2); oraz
- dane wejściowe dla składnika aktywów bądź zobowiązań nieoparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

1.26. Instrumenty finansowe - pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu, z wyjątkiem kaucji wypłaconym sieciom handlowym, które wycenia się w wartości nominalnej.

Do grupy tej Grupa zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

W roku 2014 Grupa nie udzieliła żadnych pożyczek.

1.27. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

1.28. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

1.29. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Grupa zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

1.30. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały - w cenie nabycia ustalonej metodą pierwsze weszło - pierwsze wyszło (FIFO)

Produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Towary - w cenie nabycia ustalonej metodą pierwsze weszło - pierwsze wyszło (FIFO)

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako pozostałe przychody operacyjne. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

W badanym okresie sprawozdawczym Spółka Gino Rossi S.A. nie dokonała zmiany metodologii liczenia odpisów na produkty i towary w porównaniu do 31.12.2013 roku.

Obowiązujące w Jednostce Dominującej na dzień 31.12.2014 roku zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów towarów i produktów przedstawia poniższa tabela:

sezon	31.12.2014	
	produkt	towar
2002.1	100%	100%
2002.2	100%	100%
2003.1	100%	100%
2003.2	100%	100%
2004.1	100%	100%
2004.2	100%	100%
2005.1	90%	100%
2005.2	90%	100%
2006.1	90%	95%
2006.2	90%	95%
2007.1	60%	60%
2007.2	60%	60%
2008.1	50%	60%
2008.2	50%	60%
2009.1	20%	45%
2009.2	20%	45%
2010.1	20%	40%
2010.2	20%	35%
2011.1	20%	35%
2011.2	10%	20%
2012.1	10%	20%
2012.2	10%	20%
2013.1	0%	0%
2013.2	0%	0%
2014.1	0%	0%
2014.2	0%	0%
2015.1	0%	0%
2015.2	0%	0%
brak sezonu	70%	100%

W badanym okresie sprawozdawczym spółka zależna Simple Creative Products S.A. nie dokonała zmiany metodologii tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów towarów w porównaniu do 31.12.2013 r.

W przyjętej przez Simple Creative Products S.A. polityce handlowej i budżetowaniu sprzedaży starego stoku (odzieży i innych towarów pozostałych po normalnym okresie sprzedaży kolekcji) zakłada się, że będzie on trafił do sieci outletów oraz sklepu internetowego, których to celem jest wyprzedaż tych towarów.

Sklepy outletowe nie sprzedają w cenach poniżej kosztu wytworzenia, zakupu towarów.

W procesie budżetowania zakłada się, że przez rok od daty zakończenia sezonu, w którym dany towar wchodził do sprzedaży jest to odzież pełnowartościowa, sprzedawana w cenach outletowych, generujących marżę dodatnią.

W związku z powyższym metodologia tworzenia odpisów jest następująca:

1. Na towary zalegające w magazynach powyżej dwóch lat od chwili wejścia na magazyn – 30% wartości w cenach zakupu;

2. Na towary zalegające na magazynach powyżej trzech lat od chwili wejścia na magazyn – 50% wartości w cenach zakupu;
3. Na towary zalegające w magazynach powyżej czterech i więcej lat od chwili wejścia na magazyn – 100% wartości w cenach zakupu.

1.31. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwa uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych ustalone jest w oparciu o analizę danych historycznych. Prawdopodobieństwo utraty należności ustalone w wyniku szacunków opartych na analizie danych historycznych kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- należnych odsetek za zwłokę w zapłacie.
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 365 dni w wysokości.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki

zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

1.32. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, środki pieniężne w drodze oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

1.33. Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółek Grupy.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółek Grupy.

Zyski zatrzymane stanowią: niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych) oraz wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

1.34. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

1.35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

1.36. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli jednostka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

1.37. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi Spółki przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje odprawa emerytalno-rentowa na warunkach kodeksu pracy.

Jednostka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółki tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwem dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwem inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy. Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

1.38. Świadczenia pracownicze - pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

1.39. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

1.40. Przychody - sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

1.41. Przychody – odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

1.42. Podatek dochodowy - podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe Spółek jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

1.43. Podatek dochodowy - podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

1.44. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

1.45. Dane porównywalne dotyczące wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości

W badanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej (Gino Rossi S.A.).

2. Wybrane dane według MSR

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2014	2013 (dane porównywalne)*	2014	2013 (dane porównywalne)*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	265 494	218 501	63 374	51 888
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 146	8 428	3 615	2 001
Zysk (strata) brutto	7 968	2 392	1 902	568
Zysk (strata) netto	5 635	2 025	1 345	481
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 265	4 448	-779	1 056
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 341	-6 466	-1 275	-1 535
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 504	10 933	598	2 596
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 101	8 917	-1 456	2 117
Aktywa razem	220 325	185 670	51 692	44 770
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	139 018	116 309	32 616	28 045
Zobowiązania długoterminowe	26 869	43 422	6 304	10 470
Zobowiązania krótkoterminowe	112 149	72 886	26 312	17 575
Kapitał własny	81 307	69 361	19 076	16 725
Kapitał zakładowy	50 143	47 755	11 764	11 515
Liczba akcji	50 143 095	47 755 329	50 143 095	47 755 329
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,11	0,04	0,03	0,01
Wartość księgową na 1 akcję (w zł / EURO)	1,62	1,45	0,38	0,35
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00

*) w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2013 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za IV kwartały 2013 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2013 r.	4,1472 zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 31.12.2014 r.	4,2623 zł / EURO
Średnia kursów NBP za IV kwartały 2013 r.	4,2110 zł / EURO
Średnia kursów NBP za IV kwartały 2014 r.	4,1893 zł / EURO

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	265 494	218 501
Koszt własny sprzedaży	-141 874	-119 601
Wynik brutto ze sprzedaży	123 620	98 900
Koszty administracyjne i sprzedaży	-107 643	-90 770
Wynik ze sprzedaży	15 977	8 130
Pozostałe przychody operacyjne	2 408	2 795
Pozostałe koszty operacyjne	-3 239	-2 496
Wynik operacyjny	15 146	8 428
Przychody finansowe	111	28
Koszty finansowe	-7 289	-6 063
Pozostałe zyski /straty z inwestycji netto	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	7 968	2 392
Podatek	-2 333	-367
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 635	2 025
Wynik netto z działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto	5 635	2 025
Inne składniki całkowitego dochodu		
Różnice kursowe z przeliczenia	-600	-390
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	5 035	1 634
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	50 143 095	47 755 329
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	0,11	0,04
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)	50 143 095	47 755 329
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	0,11	0,04

4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	36 857	34 811
Rzeczowe aktywa trwałe	40 111	32 950
Nieruchomości inwestycyjne	2 882	2 882
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0
Należności długoterminowe	707	4 051
Inwestycje w podmiotach zależnych	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 272	5 172
Aktywa trwałe razem	84 829	79 866
Aktywa obrotowe		
Zapasy	101 057	76 998
Należności handlowe oraz pozostałe	27 373	15 706
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 882	11 984
Pozostałe aktywa obrotowe	1 184	1 116
Aktywa obrotowe razem	135 496	105 804
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0
Suma aktywów	220 325	185 670

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2014	31.12.2013
PASYWA		
Kapitały własne		
Kapitał podstawowy	50 143	47 755
Kapitał zapasowy	54 279	50 662
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	406	0
Różnice kursowe z przeliczenia	-600	-390
Niepodzielone wyniki	-24 482	-30 226
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	81 307	69 361
Udziały nie dające kontroli	0	0
Kapitały własne ogółem	81 307	69 361
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	0	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	14 435	33 974
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 435	1 729
Inne zobowiązania finansowe	480	100
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	7 098	7 360
Rezerwa na świadczenia pracownicze	421	259
Pozostałe rezerwy	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	26 869	43 422
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	64 147	49 596
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	846	562
Kredyty, pożyczki	14 761	15 776
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	28 000	2 931
Inne zobowiązania finansowe	3 047	1 366
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	159	1 402
Pozostałe rezerwy	1 189	1 254
Zobowiązania krótkoterminowe razem	112 149	72 886
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0	0
Suma zobowiązań	139 018	116 309
Suma pasywów	220 325	185 670
Wartość księgowa	81 307	69 361
Liczba akcji (w sztukach)	50 143 095	47 755 329
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,62	1,45
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	50 143 095	47 755 329
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,62	1,45

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy brutto	7 968	2 392
Amortyzacja	5 838	5 698
Przychody i koszty z tytułu odsetek	5 604	4 130
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-209	-378
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-430	-176
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-576	-396
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-2 333	-367
Inne korekty	406	-8
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	16 267	10 895
Zmiana stanu zapasów	-24 059	-10 533
Zmiana stanu należności	-8 323	-1 386
Zmiana stanu zobowiązań	14 264	6 327
Przepływy operacyjne brutto	-1 851	5 303
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 414	-855
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 265	4 448
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 571	18
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 912	-6 482
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-5 341	-6 466
Działalność finansowa		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 114	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	14 761	1 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	17 861	40 763
Inne wpływy finansowe	0	100
Splata kredytów i pożyczek	-15 776	-21 846
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 521	-1 104
Splata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	-12 331	-3 850
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-5 604	-4 130
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 504	10 933
Środki pieniężne netto	-6 101	8 917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	11 984	3 067
Zmiana kursu walut	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 882	11 984
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	5 882	11 984
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Środki pieniężne razem	5 882	11 984

6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej									
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2013	47 755	51 606	1 561	0	-12	-33 195	67 715	0	67 715
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2013 po przekształceniu	47 755	51 606	1 561	0	-12	-33 195	67 715	0	67 715
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	0	2 025	2 025	0	2 025
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	12	0	12	0	12
Podział zysku z lat ubiegłych	0	1 180	0	0	0	-1 180	0	0	0
Emisja akcji serii H	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	-2 124	0	0	-390	2 124	-390	0	-390
Stan na 31.12.2013	47 755	50 662	1 561	0	-390	-30 226	69 361	0	69 361
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów						0	0	0	0
Stan na 01.01.2014	47 755	50 662	1 561	0	-390	-30 226	69 361	0	69 361
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	0	5 635	5 635	0	5 635
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	390	0	390	0	390
Podział zysku z lat ubiegłych	0	2 024	0	0	0	-2 024	0	0	0
Emisja akcji serii J	2 388	3 726	0	0	0	0	6 114	0	6 114
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	406	0	0	406	0	406
Pozostałe	0	-2 133	0	0	-600	2 133	-600	0	-600
Stan na 31.12.2014	50 143	54 279	1 561	406	-600	-24 482	81 307	0	81 307

7. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla określenia segmentów sprawozdawczych w swojej działalności Grupa przyjmuje zasadę wyodrębnienia na podstawie rodzaju asortymentu produkowanego przez spółki Grupy.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000) za okres od 01 01 2014 do 31 12 2014

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej	Sprzedaż materiałów	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	143 794	85 294	34 583	1 823	265 494
Koszt własny sprzedaży	-73 953	-33 730	-34 097	-94	-141 874
Zysk brutto ze sprzedaży	69 841	51 564	486	1 729	123 620
Koszty administracyjne i sprzedaży	-60 814	-44 899	-423	-1 507	-107 643
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-307	-245	0	-279	-831
Zysk operacyjny	8 720	6 420	63	-57	15 146
Przychody / koszty finansowe	-6 466	-712	0	0	-7 178
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0	0	0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	2 254	5 708	63	-57	7 968
Podatek dochodowy	-735	-1 598	0	0	-2 333
Zysk netto	1 519	4 110	63	-57	5 635
Zysk netto jednostki dominującej	1 519	4 110	63	-54	5 635
Aktywa segmentu	124 475	91 901	864	3 087	220 325
Zobowiązania segmentu	78 540	57 986	545	1 947	139 018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000) za okres od 01 01 2013 do 31 12 2013

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej	Sprzedaż materiałów	Pozycje nie przypisane	Grupa – razem
Przychody ze sprzedaży	117 959	76 059	23 461	1 022	218 501
Koszt własny sprzedaży	-62 037	-34 002	-23 125	-437	-119 601
Zysk brutto ze sprzedaży	55 923	42 057	336	585	98 900
Koszty administracyjne i sprzedaży	-51 326	-38 600	-308	-537	-90 770
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-123	422	0	0	299
Zysk operacyjny	4 474	3 879	28	48	8 429
Przychody / koszty finansowe	-5 875	-160	0	0	-6 035
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0	0	0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	-1 400	3 719	28	48	2 394
Podatek dochodowy	642	-1 009	0	0	-369
Zysk netto	-758	2 710	28	48	2 025

Zysk netto jednostki dominującej	-758	2 710	28	48	2 025
Aktywa segmentu	104 987	78 956	631	1 098	185 670
Zobowiązania segmentu	65 767	49 460	395	688	116 309

7.2. Przychody ze sprzedaży

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów	112 549	93 699
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	152 946	124 801
Razem, w tym	265 494	218 501
- od jednostek powiązanych	797	559

7.3. Koszty według rodzaju

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	5 838	5 698
Zużycie materiałów i energii	57 357	44 961
Usługi obce	66 708	56 113
Podatki i opłaty	916	795
Wynagrodzenia	42 405	35 831
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 305	7 055
Pozostałe koszty rodzajowe	6 913	3 387
Razem	188 443	153 839
Zmiana stanu produktów (+/-)	21 808	11 920
Koszty sprzedaży	96 936	81 523
Koszty ogólnego zarządu	10 708	9 247
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	58 991	51 148
Razem	188 443	153 839
	2014	2013
Amortyzacja		
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	752	886
Amortyzacja środków trwałych	5 086	4 812
Amortyzacja - razem	5 838	5 698

7.4. Pozostałe przychody operacyjne

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	432	0
Dotacje	0	0
Rozwiązanie rezerwy na korekty sprzedaży	0	70
Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0	0
Rozwiązanie rezerwy na urlopy	0	22
Rozwiązanie rezerwy na reklamacje	0	206
Rozwiązanie rezerw pozostałych	0	21
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	0	469
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	1 679	12
Nadwyżki inwentaryzacyjne	65	0
Uzyskane odszkodowania	54	256
Przedawnione i umorzone zobowiązania	54	478
Wycena inwestycji długoterminowych	0	367
Opłaty za przystąpienie do sieci sprzedaży	0	814
Pozostałe	124	80
Razem	2 408	2 795

7.5. Pozostałe koszty operacyjne

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	380
Likwidacja środków trwałych	0	0
Utworzenie rezerwy na koszty	253	37
Aktualizacja wartości - środki trwałe	0	0
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	0	0
Aktualizacja wartości - zapasy	42	0
Aktualizacja wartości - należności	77	38
Likwidacja zapasów	1 457	883
Niedobory inwentaryzacyjne	11	271
Odszkodowania	0	0
Koszty reklamacji	49	55
Darowizny	4	0
Udzielone rabaty, zrealizowane bony	1 176	482
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	29	85
Przedawnione, umorzone należności	24	201
Pozostałe	117	64
Razem	3 239	2 496

7.6.Przychody finansowe

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Przychody finansowe		
Odsetki - pożyczki	0	0
Odsetki - pozostałe	46	20
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	0
Pozostałe	65	8
Razem	111	28

7.7.Koszty finansowe

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Koszty finansowe		
Odsetki - kredyty i pożyczki	862	1 878
Odsetki - dłużne papiery wartościowe	3 632	1 624
Odsetki - pozostałe	987	618
Prowizje - kredyty i pożyczki	317	474
Opłaty - factoring	941	844
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	495	199
Wynagrodzenia zastawców	0	111
Pozostałe	55	315
Razem	7 289	6 063

7.8.Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorzeń

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.9.Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat		
Podatek dochodowy - bieżący	-1 599	-1 417
Podatek dochodowy - odroczony	-734	1 050
Razem	-2 333	-367

7.10. Podatek dochodowy - bieżący

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Podatek dochodowy - bieżący		
Zysk (strata) brutto	7 968	2 384
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	554	985
Korekta - zysk z tyt. wyłączenia Spółek w likwidacji z konsolidacji	0	0
Korekta - straty podatkowe jednostek powiązanych	-867	1 223
Przychody wyłączone z opodatkowania	-146	-87
Przychody dodatkowo opodatkowane	117	96
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 730	5 060
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	-6 430	-2 199
Podstawa opodatkowania	8 926	7 462
Podatek dochodowy - 19%	1 696	1 418

Podatek bieżący dotyczy SIMPLE Creative Products S.A., pozostałe jednostki w Grupie rozliczają straty podatkowe.

7.11. Podatek dochodowy - odroczony

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Podatek dochodowy - odroczony		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-900	1 065
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	262	-15
Razem	-638	1 050

7.12. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie działalności.

7.13. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję		
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 635	2 025
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto	5 635	2 025
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w sztukach	50 143 095	47 755 329
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	0,11 zł	0,04 zł

7.14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 05.06.2014 roku uchwałą nr 5/06/2014 zwyczajnego WZA Spółki Simple Creative Products S.A. została zatwierdzona do wypłaty dywidenda za 2013 rok w kwocie 2.598 tys. zł. W tym samym dniu uchwałą nr 6/06/2014 została zatwierdzona do wypłaty dywidenda za lata ubiegłe w kwocie 2.400 tys. zł. Dywidenda ta została zatwierdzona do wypłaty na rzecz jedyne go akcjonariusza - Spółce Gino Rossi S.A. Na dzień 31 12 2014 roku dywidenda ta została wypłacona w całości.

Spółka Simple Creative Products S.A. przewiduje regularną wypłatę dywidendy w latach kolejnych.

7.15. Wartości niematerialne - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Wartości niematerialne - grupy rodzajowe		
Koszty prac rozwojowych	3 901	1 920
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 230	1 101
Inne wartości niematerialne	31 726	31 790
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	0	0
Razem	36 857	34 811

Wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań

7.16. Wartości niematerialne - zmiany

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne - zmiany					
Wartość brutto na 01.01.2014	1 920	3 646	36 352	0	41 918
Zwiększenie - zakup	6 259	279	64	473	7 075
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	370	0	370
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	-4 278	0	0	-370	-4 648
Wartość brutto na 31.12.2014	3 901	3 926	36 786	103	44 716
Umorzenie na 01.01.2014	0	2 388	4 563	0	6 951
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	152	600	0	752
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2014	0	2 540	5 163	0	7 703
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0

Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2014	3 901	1 232	31 623	103	36 859
Różnice kursowe z przeliczenia		-2	0	0	-2
Wartość netto na 31.12.2014 - do sprawozdania	3 901	1 230	31 623	103	36 857
Wartość brutto na 01.01.2013	0	2 728	36 352	465	39 545
Zwiększenie - zakup	1 920	91	0	0	2 011
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	370	370
Zwiększenie - rozliczenie	0	835	0	0	835
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-8	0	0	-8
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	-835	-835
Wartość brutto na 31.12.2013	1 920	3 646	36 352	0	41 918
Umorzenie na 01.01.2013	0	2 160	3 911	0	6 071
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	234	652	0	886
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-6	0	0	-6
Umorzenie na 31.12.2013	0	2 388	4 563	0	6 951
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2013	1 920	1 104	31 789	0	34 813
Różnice kursowe z przeliczenia		-2	0	0	-2
Wartość netto na 31.12.2013 - do sprawozdania	1 920	1 102	31 789	0	34 811

7.17. Wartości niematerialne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych - zmiany

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne - alokacja na dzień połączenia					
Wartość brutto na 01.01.2014	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0

Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2014	0	0	36 042	0	36 042
Umorzenie na 01.01.2014	0	0	4 300	0	4 300
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	557	0	557
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2014	0	0	4 857	0	4 857
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2014	0	0	31 185	0	31 185
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2014 - do sprawozdania	0	0	31 185	0	31 185
Wartość brutto na 01.01.2013	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2013	0	0	36 042	0	36 042
Umorzenie na 01.01.2013	0	0	3 693	0	3 693
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	607	0	607
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2013	0	0	4 300	0	4 300
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2013	0	0	31 742	0	31 742

Różnice kursowe z przeliczenia			0	0	0	0	0
Wartość netto 31.12.2013 sprawozdania	-	na do	0	0	31 742	0	31 742

Powyższe wartości niematerialne ujawniono w związku z nabyciem jednostki zależnej SIMPLE Creative Products S.A., w tym wartość znaku towarowego w wysokości 31.185 tys. zł oraz wartość relacji z klientami w wysokości 4.857 tys. zł.

Znak towarowy zakwalifikowano do wartości niematerialnych i prawnych o nieograniczonym okresie użytkowania. Przewidywany okres użytkowania relacji z klientami wynosi 8 lat od momentu ich identyfikacji. W 2014 roku wartość tych relacji całkowicie się zamortyzowała.

7.18. Wartości niematerialne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Wartości niematerialne - struktura własnościowa		
Wartości niematerialne - własne	36 857	34 811
Wartości niematerialne - leasing	0	0
Razem	36 857	34 811

7.19. Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 340	1 165
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 877	17 603
Urządzenia techniczne i maszyny	6 128	3 717
Środki transportu	665	753
Inne środki trwałe	11 930	8 642
Środki trwałe w budowie	2 162	960
Zaliczki na środki trwałe w budowie	10	111
Razem	40 111	32 950

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 30.750 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z ubezpieczenia na rzecz banku	Bank Zachodni WBK S.A.	umowa o multiliniję
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) o wartości nie niższej niż 3.000 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia na rzecz banku	Bank Zachodni WBK S.A.	umowa o multiliniję

W związku z zastosowaniem przez Grupę Kapitałową MSR/MSSR dokonano przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.2005 r. Wyceny wartości godziwej środków trwałych na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSF/MSSF dokonał niezależny rzeczoznawca. Różnica z przeszacowania w wysokości 1.561 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, w którym nie odnotowano zmian w okresie sprawozdawczym.

Wartość bilansową każdej przeszacowanej grupy aktywów trwałych, która byłaby ujęta, gdyby aktywa zostały wykazane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia przedstawiono poniżej:

	2014	2013
Kapitał podstawowy - struktura		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 340	1 165
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 468	17 194
Urządzenia techniczne i maszyny	5 204	2 793
Środki transportu	671	759
Inne środki trwałe	12 452	9 164
Środki trwałe w budowie	2 162	960
Zaliczki na środki trwałe w budowie	10	111
Razem	39 306	32 145

7.20. Rzeczowe aktywa trwałe - zmiany

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe - zmiany								
Wartość brutto na 01.01.2014	1 165	26 924	13 137	1 865	20 684	960	111	64 846
Zwiększenie - zakup	175	2 000	3 772	312	5 448	2 904	0	14 611
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	97	97
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	-38	-477	-292	0	-47	0	-854
Zmniejszenie - likwidacja	0	-87	-130	0	-296	0	0	-513
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-1 655	-198	-1 853
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2014	1 340	28 799	16 302	1 885	25 836	2 162	10	76 334
Umorzenie na 01.01.2014	0	9 238	9 420	1 112	12 022	0	0	31 792
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 700	907	308	2 171	0	0	5 086
Zwiększenie - inne	0	1	0	0	0	0	0	1
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-28	-200	0	0	0	-228
Zmniejszenie - likwidacja	0	-87	-125	0	-285	0	0	-497
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2014	0	10 852	10 174	1 220	13 908	0	0	36 154
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0	0

Zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2014	1 340	17 947	6 128	665	11 928	2 162	10	40 180
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-70	0	0	2	0	0	-68
Wartość netto na 31.12.2014	1 340	17 877	6 128	665	11 930	2 162	10	40 111
Wartość brutto na 01.01.2013	1 165	26 457	12 099	2 043	18 054	18	17	59 853
Zwiększenie - zakup	0	877	1 175	121	3 298	2 779	0	8 250
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	161	161
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - inne	0	16	0	0	1	0	0	17
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0	-148	0	-148
Zmniejszenie - przeklasyfikowanie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-426	-137	-299	-669	0	0	-1 531
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-1 684	-67	-1 751
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	-5	0	-5
Wartość brutto na 31.12.2013	1 165	26 924	13 137	1 865	20 684	960	111	64 846
Umorzenie na 01.01.2013	0	7 791	8 618	1 003	10 514	0	0	27 926
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 666	904	357	1 885	0	0	4 812
Zwiększenie - inne	0	6	0	0	0	0	0	6
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	-248	0	0	0	-248
Zmniejszenie - likwidacja	0	-223	-102	0	-377	0	0	-702
Zmniejszenie - inne	0	-2	0	0	0	0	0	-2
Umorzenie na 31.12.2013	0	9 238	9 420	1 112	12 022	0	0	31 792
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2013	1 165	17 686	3 717	753	8 662	960	111	33 055
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-83	0	0	-20	0	0	-103
Wartość netto na 31.12.2013	1 165	17 603	3 717	753	8 642	960	111	32 950

7.21. Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa		
Rzeczowe aktywa trwałe - własne	30 119	29 257
Rzeczowe aktywa trwałe - leasing	9 992	3 693
Razem	40 111	32 950

7.22. Nieruchomości inwestycyjne

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Nieruchomości inwestycyjne		
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	2 882	0
Przekwalifikowanie	0	2 515
Przeszacowanie	0	367
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	2 882	2 882

Na nieruchomości inwestycyjne Grupy składa się nieruchomość (działka) przy ulicy Portowej w Słupsku.

W 2013 roku Jednostka Dominująca dokonała przeklasyfikowania wyżej wymienionej działki z nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży na nieruchomość inwestycyjną, zgodnie z MSR 40.

Bezpośrednie koszty operacyjne poniesione w 2014 roku, związane z ww. nieruchomością wyniosły 34 tys. zł., w tym:

- podatek od nieruchomości 23 tys. zł;
- koszty opinii rynkowej, wynagrodzenie biura sprzedaży 11 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej Grupy na dzień 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez firmę "Agencja Obsługi Nieruchomości „DELTA-M.” Mirosław Chumek" – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych ze Spółką. Firma "Agencja Obsługi Nieruchomości „DELTA-M.” Mirosław Chumek" jest członkiem Instytutu Rzeczoznawców i posiada kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki.

Wycenę nieruchomości inwestycyjnej Grupy przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości (metodą korygowania ceny średniej).

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości.

7.23. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Grupa nie posiada inwestycji wycenianych metodą prawa własności

7.24. Należności długoterminowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Należności długoterminowe - tytuły		
Kaucje dotyczące umów najmu lokali w centrach handlowych	707	4 051
Pozostałe	0	0
Razem	707	4 051

7.25. Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Należności długoterminowe - struktura walutowa		
Należności długoterminowe - PLN	442	3 715
Należności długoterminowe - EURO	265	336
Razem	707	4 051

7.26. Inwestycje w podmiotach zależnych - tytuły

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje w podmiotach zależnych

7.27. Inwestycje w podmiotach zależnych - zmiany

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w inwestycjach w jednostki zależne

7.28. Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje w podmiotach zależnych w walucie obcej

7.29. Inne długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.30. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły		
Środki trwałe, WN - odpisy	29	29
Zobowiązanie - leasing	0	273
Zapasy - odpisy	41	31
Należności - odpisy	0	0
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	91	89
Rezerwy na koszty	519	633
Strata podatkowa	1 333	2 296
Nie zapłacone zobowiązania	2 259	1 821
Razem	4 272	5 172

7.31. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany**na dzień 31 grudnia 2014**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - początek okresu	5 172	4 106
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	4 272	5 172
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:	-900	1 066
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-900	1 066
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.32. Zapasy - rodzaje**na dzień 31 grudnia 2014**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Zapasy - rodzaje		
Materiały	24 171	18 434
Półprodukty i produkty w toku	8 448	5 710
Produkty gotowe	38 107	27 587
Towary	30 049	22 130
Zaliczki na dostawy	281	3 138
Razem	101 057	76 998
Zaliczki na dostawy - struktura walutowa		
Zaliczki na dostawy - PLN	48	264
Zaliczki na dostawy - waluta (EURO, USD)	233	2 874
Razem	281	3 138

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na zapasach z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych przez GINO ROSSI S.A. oraz SIMPLE S.A.:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Zastaw rejestrowy na zapasach towarów o wartości nie niższej niż 15.000 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Bank Zachodni WBK S.A.	GINO ROSSI S.A. - umowa o multiliniję
Zastaw rejestrowy na zapasach towarów, produktów, półproduktów, surowców i materiałów do kwoty 35.000 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	mBank S.A.	GINO ROSSI S.A. - umowa o linię wieloproduktową (na gwarancje i akredytywy)
Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych do 15.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	mBank S.A.	SIMPLE CP S.A. - umowa o linię wieloproduktową

7.33. Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	198	670
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	241	198
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu	43	-472
odwrócenie odpisów aktualizujących	-14	-472
utworzenie odpisów aktualizujących	57	0

7.34. Należności handlowe i inne należności - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Należności handlowe i inne należności - rodzaje		
Należności handlowe - jednostki powiązane	2 756	816
Należności handlowe - pozostałe jednostki	24 420	14 732
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Należności z tytułu podatków - pozostałe	0	9
Pozostałe	197	148
Razem	27 373	15 706

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na wierzytelnościach z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych przez Grupę GINO ROSSI S.A.:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Cesja wierzytelności należnych od First Data z tytułu wpływów z kart płatniczych w kwocie nie niższej niż 1.000 tys. zł.	mBank S.A.	GINO ROSSI S.A. - umowa o linię wieloproduktową (na gwarancje i akredytywy)
Cesja wierzytelności powierzonej od kontrahentów krajowych stanowiących przedmiot faktoringu	Pragma Faktoring SA	GINO ROSSI S.A. - faktoring
Cesja wierzytelności należnych Gino Rossi od First Data z tytułu wpływów z kart płatniczych w kwocie nie niższej niż 4.000 tys. zł.	Pragma Faktoring SA	GINO ROSSI S.A. - faktoring

7.35. Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	11 538	16 405
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	9 888	11 538
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym	-1 650	-4 867
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-1 650	-4 867
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0	0

7.36. Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa		
Należności krótkoterminowe - brutto - PLN	24 295	16 304
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	12 846	10 676
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	120	264
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	0	0
Razem	37 261	27 244

Należności handlowe i inne należności - brutto

Należności handlowe i inne należności - netto	27 373	15 706
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	9 888	11 538
Razem	37 261	27 244

7.37. Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa		
Należności handlowe - brutto - bieżące	10 704	6 960
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	4 940	2 619
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 564	1 362
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 141	2 294
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 015	2 239

Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	10 700	11 612
Razem	37 064	27 086

Należności handlowe - brutto

Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	2 756	816
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	24 420	14 732
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	9 888	11 538
Razem	37 064	27 086

7.38. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.39. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 911	10 142
Środki pieniężne w drodze	971	1 842
Razem	5 882	11 984

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na rachunkach bankowych Grupy z związku z zaciągniętymi kredytami bankowymi:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	Bank Zachodni WBK S.A.	umowa o multilinię – Gino Rossi S.A.
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	mBank S.A.	umowa o linię wieloproduktową – Gino Rossi S.A.
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	mBank S.A.	umowa o linię wieloproduktową – Simple CP S.A.

7.40. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - PLN	4 208	11 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - EURO	1 669	810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - USD	5	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - CHF	0	0

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty

Razem

0	16
5 882	11 984

7.41. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	64	66
Prenumerata czasopism i publikacji	3	27
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	692	700
Koszty przyszłych okresów	39	65
Koszty reklamy i przygotowania kolekcji	289	155
Zaliczki	0	0
Systemy komputerowe	83	63
Inne	15	40
Razem	1 185	1 116

7.42. Aktywa trwale sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.43. Kapitał podstawowy - struktura

na dzień 31 grudnia 2014

w tysiącach sztuk

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Kapitał podstawowy - struktura				
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w tym FORUM X FIZ, podmiot dominujący nad Nova „Idea Farm spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” S.K.A.	7 900	7 900	15,75%	15,75%
Jan Pilch jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem Spółki tj. FRM „4E Capital Sp. z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	6 515	6 515	12,99%	12,99%
Fundusze zarządzane przez Investors TFI S.A. : Investor Private Equity FIZ i Investor FIO	3 742	3 742	7,46%	7,46%
Klienci, w tym fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. na podstawie umowy z Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 880	2 880	5,74%	5,74%

pozostali	29 106	29 106	58,05%	58,05%
Razem	50 143	50 143	100,00%	100,00%

7.44. Kapitał zapasowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Kapitał zapasowy - tytuły		
GINO ROSSI S.A.	32 195	28 469
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	22 502	24 902
MB SHOPS sp. z o.o.	0	0
GARDA sp. z o.o.	402	402
Korekty konsolidacyjne	-820	-3 110
Razem	54 279	50 662

7.45. Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły		
Wycena środków trwałych	1 561	1 561
Pozostałe	0	0
Razem	1 561	1 561

7.46. Kapitał rezerwowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Kapitał rezerwowy - tytuły		
Wycena programu motywacyjnego	406	0
Razem	406	0

7.47. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły		
Oddział GINO ROSSI Niemcy	-13	10
Oddział GINO ROSSI Litwa	0	4
Kapitał oddziałów GINO ROSSI	-189	-44
Pozostałe - oddziały SIMPLE	-398	-360

Razem

-600 -390

7.48. Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Niepodzielone wyniki - tytuły		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-30 117	-32 251
Zysk (strata) za rok obrotowy	5 635	2 025
Razem	-24 482	-30 226

7.49. Udziały nie dające kontroli

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.50. Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły		
a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Obligacje serii B	14 435	33 974
- część krótkoterminowa	0	0
Razem	14 435	33 974
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	14 435	33 974
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	14 435	33 974

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy WIBOR 6M + marża procentowa równa dla serii B=6%.

Termin spłaty obligacji serii B upływa 26.06.2016

Zabezpieczenie obligacji (zastaw na akcjach Simple i znaku towarowym Simple) na aktywach jednostki opisano przy poszczególnych pozycjach będących jego przedmiotem (rzeczowe aktywa trwałe, aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty).

7.51. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	8 125	3 279
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-643	-186
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-3 047	-1 365
Razem	4 435	1 728
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	4 435	1 728
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	4 435	1 728

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów leasingowych ujęto w odrębnej notcie

Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych są podpisane przez Spółki Grupy weksle in blanco oraz poręczenia.

7.52. Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Inne zobowiązania długoterminowe - tytuły:		
Zobowiązanie z tytułu wpłaconych kaucji jako zabezpieczenie umów z franczyzobiorcami	100	100
Zobowiązania z tytułu zakupu nieruchomości	380	0
Razem	480	100
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	380	0
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	100	100
Razem	480	100

7.53. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły		
Środki trwałe - wycena MSR	287	218
WN - nabycie SIMPLE	5 925	6 031
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	521	521
Środki trwałe - leasing	353	558
Różnice kursowe - należności handlowe	12	32
Różnice kursowe - Oddział Niemcy	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	7 098	7 360

7.54. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana		
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - początek okresu	7 360	7 345
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - koniec okresu	7 098	7 360
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:	-262	15
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-262	15
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.55. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na odprawy emerytalne	421	259
Pozostałe	0	0
Razem	421	259

7.56. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		
Rezerwa na odprawy emerytalne - początek okresu	259	222
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	421	259
Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu	162	37
- utworzenie rezerwy	162	37

7.57. Długoterminowe pozostałe rezerwy

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.58. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	53 891	37 175
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	845	3 986
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	6 335	6 272
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	2 632	2 008
Inne zobowiązania	444	154
Razem	64 147	49 596

	2014	2013
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
SIMPLE S.A.	846	562
Pozostałe	0	0
Razem	846	562

7.59. Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa		
Zobowiązania handlowe i zaliczki - PLN	32 854	28 611
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	21 393	12 525
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	490	25
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	0	0
Razem	54 737	41 161
Zobowiązania handlowe i zaliczki		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	53 891	37 175
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	845	3 986
Razem	54 737	41 161

7.60. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Oprocentowanie zmienne			2014	2013
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły				
Kredyt w rachunku bieżącym GINO ROSSI S.A. - PEKAO S.A.	WIBOR 1M + 3,65%	umowa zamknięta w 2014 roku	0	0
Kredyt wielocelowy SIMPLE S.A. - PEKAO S.A.	WIBOR 1M + 2%	umowa zamknięta w 2014 roku	0	0
Kredyt obrotowy GINO ROSSI S.A. - DNB NORD S.A.	WIBOR 1M + 4,0%	umowa zamknięta w 2014 roku	0	2 827
Kredyt obrotowy GINO ROSSI S.A. - ING BANK S.A.	WIBOR 1M + 2,1%	umowa zamknięta w 2014 roku	0	1 500
Kredyt w rachunku kredytowym GINO ROSSI S.A. - ALIOR BANK S.A.	WIBOR 1M + 5,0%	umowa zamknięta w 2014 roku	0	7 500
Pożyczka FRM 4E Capital Sp. Z o.o.	stałe oprocentowanie 7,7%		0	1 000
Pragma Faktoring - umowa faktoringu odwrotnego	stałe oprocentowanie 1,9% miesięcznie	umowa zamknięta w 2014 roku	0	2 949
Kredyt w rachunku bieżącym GINO ROSSI S.A. - Bank Zachodni WBK S.A.	WIBOR 1M + 1,6%		11 360	0
4E Capital Sp. z o.o. - umowa faktoringu odwrotnego GINO ROSSI S.A.	stałe oprocentowanie 8,5%		2 996	0
BZ Faktor Sp. z o.o. - umowa faktoringu odwrotnego GINO ROSSI S.A.	WIBOR 1M + 1,6% oraz prowizja od nabytych wierzytelności		405	0
Razem			14 761	15 776

Termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym upływa w dniu 25 maja 2015 roku

Wartość godziwa kredytów i pożyczek jest równa ich wartości bilansowej, ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący. Wartości godziwe oparte są na przepływach pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy procentowej opartej na oprocentowaniu kredytów i pożyczek i zalicza się do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenie powyższych kredytów na aktywach jednostki opisano przy poszczególnych pozycjach będących jego przedmiotem (rzeczowe aktywa trwałe, aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, zapasy, środki pieniężne i ich ekwiwalenty).

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów kredytowych ujęto w odrębnej notcie

7.61. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
Obligacje serii A	20 000	0
Obligacje serii E	8 000	0
Zobowiązania wekslowe	0	2 931
Razem	28 000	2 931

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy WIBOR 6M + marża procentowa równa 6,75% dla serii A oraz WIBOR 3M + marża procentowa 5,9% dla serii E.

Termin spłaty obligacji serii A i E upływa w dniu 26.06.2015

Zabezpieczenie obligacji (zastaw na akcjach Simple i znaku towarowym Simple) na aktywach jednostki opisano przy poszczególnych pozycjach będących jego przedmiotem (rzeczowe aktywa trwałe, aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty).

7.62. Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	3 301	1 456
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-254	-90
Razem	3 047	1 366

7.63. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na urlopy i odprawy emerytalne	153	89
Rezerwy na premie i nagrody	0	1 295
Pozostałe	6	18
Razem	159	1 402

7.64. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		
Rezerwy na świadczenia pracownicze - początek okresu	1 402	1 427
Rezerwy na świadczenia pracownicze - koniec okresu	159	1 402
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-1 243	-25
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	162	37
Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-1 081	12
- wykorzystanie rezerwy	-1 287	-1 335
- utworzenie rezerwy	206	1 347

7.65. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	352	324
Rezerwa na koszty usług	777	891
Pozostałe rezerwy	60	39
Razem	1 189	1 254

7.66. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana		
Pozostałe rezerwy - początek okresu	1 254	1 139
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	1 189	1 254
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu	-65	115
- wykorzystanie rezerwy	-930	-1 374
- rozwiązanie rezerwy	0	-206
- utworzenie rezerwy	865	1 695

7.67. Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.68. Rachunek przepływów pieniężnych – różnice

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Rachunek przepływów pieniężnych - różnice		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - zmiana wartości bilansowej	14 264	8 403
Zobowiązania z tytułu zakupu ŚT i WN - zmiana stanu	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	1 414	855
Razem	15 678	9 258

- W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „inne korekty” widnieje kwota 406 tys. zł. Na kwotę tą składa się wycena programu motywacyjnego Spółki Gino Rossi S.A.
- W pozycji „zmiana stanu zobowiązań” widnieje kwota 14.264 tys. zł, jest ona różna od bilansowej zmiany pozycji zobowiązań handlowych i innych zobowiązań o kwotę -1.986 tys. zł. Kwota ta stanowi nie zapłacone zobowiązania z tytułu nabycia nieruchomości oraz innych rzeczowych aktywów trwałych.
- Na pozycję „wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych” w kwocie 430 tys. zł składają się:
 - przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych kwocie 2.571 tys. zł,
 - koszt własny sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie -2.138 tys. zł,
 - koszt likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w -3 tys. zł.

7.69. Zobowiązania pozabilansowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Zobowiązania pozabilansowe - tytuły		
Gwarancje Bankowe	9 677	4 549
Razem	9 677	4 549

Simple Creative Products S.A. udzieliło następujących poręczeń spółce Gino Rossi S.A.

- poręczenie obligacji serii A i B do kwoty 52.500 tys. zł;
- poręczenie obligacji E Spółki do kwoty 150% wartości nominalnej obligacji tj. do kwoty 12.000 tys. zł;
- poręczenia weksli własnych wystawionych przez Gino Rossi S.A.
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Gino Rossi S.A. jako zabezpieczenie umów leasingowych;

Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń Simple Creative Products S.A. :

- poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Simple jako zabezpieczenie umowy handlowej,
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Simple jako zabezpieczenie umów leasingowych.

7.70. Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych

7.71. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych	Zakupy od jednostek powiązanych	Należności od jednostek powiązanych	Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
a) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi					
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	4 920	7 990	51	0	3 239
GARDA sp. z o.o.	649	0	107	0	0
Gino Rossi SRO	797	0	2 756	0	0
Razem	6 366	7 990	2 914	0	3 239
b) Informacje o transakcjach z pozostałymi jednostkami powiązаныmi					
4E Capital Sp. z o.o.	0	141	0	0	2 996
Doksa 4E Capital Sp. z o.o.	0	189	0	0	62
FRM 4E Capital	0	93	0	0	3
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	0	0	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	0	0	0	0	0
Razem	0	423	0	0	3 061

Jednostka dominująca GINO ROSSI S.A. jest jednostką najwyższego szczebla grupy kapitałowej, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Zastosowano standardowe warunki płatności pomiędzy Spółkami.

7.72. Instrumenty finansowe

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Instrumenty finansowe - kategorie		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Pożyczki i należności	33 962	31 741
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe - razem	33 962	31 741
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	130 151	106 034
Zobowiązania finansowe - razem	130 151	106 034

7.73. Dotacje rządowe

W okresie sprawozdawczym jednostka nie korzystała z dotacji rządowych

7.74. Struktura zatrudnienia

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Struktura zatrudnienia		
Zarząd	2	2
Administracja	161	135
Dział sprzedaży - sklepy własne	713	650
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	338	222
Pozostali	0	0
Razem	1 214	1 009

7.75. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Wynagrodzenie kadry kierowniczej		
Zarząd	1 276	877
Rada Nadzorcza	98	32
Razem	1 374	909

W 2014 roku nie wystąpiły wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, wynikające z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki.

W grudniu 2013 r. został ustanowiony program motywacyjny dla pracowników kluczowych, w tym dla Członków Zarządu. Informacje o programie zostały przedstawione w sprawozdaniu z działalności emitenta. W ramach programu Członkowie Zarządu Spółki będą uprawnieni do objęcia łącznie 240.000 Warrantów Subskrypcyjnych za każdy Rok Realizacji Programu, w tym Prezes Zarządu będzie uprawniony do objęcia 150.000 Warrantów Subskrypcyjnych za każdy Rok Realizacji Programu, a Wiceprezes Zarządu będzie uprawniony do objęcia 90.000 Warrantów Subskrypcyjnych za Każdy Rok Realizacji Programu.

Prezesowi Zarządu oraz Wiceprezesowi przysługuje roczna premia, należna po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania skonsolidowanego. Premię dla Zarządu reguluje Regulamin Premiowania Członków Zarządu, który obowiązuje od 1 stycznia 2014 r. Regulamin określa warunki niezbędne do naliczenia i wypłaty premii.

Zarząd nie przewiduje wypłaty premii w maksymalnej kwocie, w związku z tym nie dokonywano rezerwy na ten cel.

7.76. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014	2013
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
Przegląd jednostkowych sprawozdań finansowych	21	21
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6	7
Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych	33	34
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7	7
Pozostałe usługi / koszty	12	0
Razem	79	69

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

7.77. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły

7.78. Zagrożenia kontynuacji działalności

Zarząd nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności. Jednakże Grupa narażona jest w swojej działalności na różnego rodzaju ryzyka. Ryzyka jakie Zarząd identyfikuje zostały opisane w punktach poniżej.

7.79. Ryzyko stopy procentowej

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Okres zakończony 31.12.2014						
Nazwa kredytu	Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe		0	0	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym BZ WBK S.A.	WIBOR 1M + 3,65%	11 360	0	0	0	11 360
BZ WBK Faktor sp. z o.o. umowa faktoringu odwrotnego	WIBOR 1M + 1,6% oraz prowizja od nabytych wierzytelności	405	0	0	0	405
Obligacje serii A	WIBOR 6M +6,75%	20 000	0	0	0	20 000
Obligacje serii B	WIBOR 6M +6%	0	14 435	0	0	14 435
Obligacje serii E	WIBOR 3M +5,9%	8 000	0	0	0	8 000
Razem		39 765	14 435	0	0	54 200

Okres zakończony 31.12.2013						
Nazwa kredytu	Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe		0				0
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO S.A.	WIBOR 1M + 3,65%	0				0
Kredyt obrotowy ING BANK ŚLAŃSKI S.A.	WIBOR 1M + 4,0%	1 500				1 500
Kredyt obrotowy DNB NORD S.A.	WIBOR 1M + 2,1%	2 827				2 827
Kredyt inwestycyjny ALIOR BANK S.A.	WIBOR 1M + 5,0%	7 500	0	0	0	7 500
Obligacje serii A i B	WIBOR 6M +6,75% lub 6%	0	33 974			33 974
Razem		11 827	33 974	0	0	45 801

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	wartość bilansowa na 31.12.2014	Wpływ na wynik zmienności WIBOR (w tys. PLN) +/-0,54 pp.
Kredyty w PLN	54 200	+/- 293

Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego, w którym koszt jest oparty o zmienną stopę WIBOR. Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości zobowiązań z tytułu kredytów na zmianę stopy procentowej. Analiza opierała się na zmienności stopy WIBOR 1M w trakcie 2014 roku. Z analizy tej wynika, że w trakcie roku ryzyko zmienności miało tylko jeden, pozytywny dla zobowiązań kierunek – zmniejszenie stopy WIBOR o 0,54 pp w stosunku do poziomu WIBOR z dnia 31.12.2014 roku.

Grupa nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki jednostki, dlatego też zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej.

7.80. Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ryzyko walutowe

Okres zakończony 31.12.2014	Wartość PLN	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana (+/-)1% dla EUR i (+/-)4% dla USD	Zmiana (+/-)3% dla EUR i (+/-)12)% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	12 846	4,2623	3 014	+/- 128	+/- 385
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-21 393	4,2623	-5 019	+/- 214	+/- 642
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	120	3,5072	34	+/- 5	+/- 14
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	-490	3,5072	-140	+/- 20	+/- 59

Jednostka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych umów na sprzedaż wyrobów i towarów oraz zakup materiałów i towarów. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta sprawozdawcza.

W roku 2014 Grupa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe. Od 2015 roku Grupa wdraża strategię zarządzania ryzykiem kursowym polegającą na zabezpieczaniu co najmniej 50% planowanej ekspozycji walutowej. W tym celu spółki Grupy będą korzystały z takich instrumentów jak FX Forward oraz strategii opcyjnych.

Okres zakończony 31.12.2013	Wartość bilansowa	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana (+/-)1% dla EUR i (+/-)4% dla USD	Zmiana (+/-)3% dla EUR i (+/-)12)% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	10 676	4,1472	2 574	+/- 107	+/- 320
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-12 525	4,1472	-3 020	+/-125	+/- 376
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	264	3,0120	88	+/- 11	+/- 32
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	-25	3,0120	-8	+/- 1	+/- 3

Na koniec 2014 roku Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości istotnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego. Analiza dotyczyła badania zmian kursów walut EUR i USD jako tych w jakich Grupa posiada ekspozycje i dotyczyła badania zmienności w trakcie całego 2014 roku w stosunku do kursu średniego NBP z dnia 31.12.2014 roku. Analiza wskazała kierunek zmian (+/-)1% dla EUR i (+/-)3% dla EUR oraz (+/-)4% dla USD i (+/-)12)% dla USD.

7.81. Ryzyko cenowe

Grupa narażona jest na ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen materiałów do produkcji, towarów handlowych, kosztów mediów oraz pozostałych

W Grupie nie są stosowane żadne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem cen.

7.82. Ryzyko kredytowe

Jednostki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy o współpracę jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się z swoich zobowiązań finansowych.

W tym celu GINO ROSSI S.A. podpisało umowę z Krajowym Rejestrem Długów, która weryfikuje na bieżąco standing obecnych oraz nowych kontrahentów.

W GINO ROSSI S.A. funkcjonuje również Dział Windykacji, które nadzoruje a zarazem windykuje spływ należności za dokonaną sprzedaż.

W zakresie pozyskiwania kredytów kupieckich u swoich dostawców to, o ile wcześniej Grupa pracowała z relatywnie krótkimi na tle branży terminami zapłaty, o tyle w ostatnim okresie ta sytuacja uległa znacznej poprawie. Od roku Grupa jest zaangażowana w proces wydłużania terminów u dostawców, co się udaje, również dzięki wykorzystaniu akredytyw. W kolejnym roku planujemy przedłużenie i wykorzystanie limitu na akredytywy.

7.83. Ryzyko związane z płynnością

Celem jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, akredytywy, gwarancje, leasing, zobowiązania handlowe.

Dodatkowo Spółki Grupy prowadzą efektywne zarządzanie ściągalnością należności handlowych, tak aby posiadać wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności.

W odniesieniu do wyemitowanych Obligacji - w 2015 roku Gino Rossi S.A. planuje ich zamianę na kredyt długoterminowy, tak aby docelowo działalność w całości była finansowana długiem bankowym. Spółka ocenia możliwość zamiany długu z tytułu Obligacji na kredyt bankowy na wysoce prawdopodobną, choć nie wyklucza również możliwości rolowania obligacji.

W odniesieniu do finansowania majątku obrotowego (w tym kredyt w rachunku bieżącym, limit na gwarancje i akredytywy) to w 2015 roku Grupa planuje zrefinansowanie linii kredytowych w bankach.

7.84. Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2014 r. głównymi odbiorcami oferty Gino Rossi S.A. oraz Simple CP S.A. byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Jednostki dominującej stanowiła 77% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży Simple w sklepach detalicznych stanowił 98% przychodów ze sprzedaży towarów i produktów (z wyłączeniem sprzedaży materiałów podwykonawcom).

7.85. Ryzyko uzależnienia od dostawców

W zakresie produkcji obuwia i torebek w/w ryzyko dotyczy dostawców skóry oraz dostawców usług garbarskich. Rynek dostawców skór i usług garbarskich jest rynkiem charakteryzującym się co prawda stosunkowo liczną grupą dostawców na świecie, ale są to firmy o wąskich specjalizacjach w zakresie oferowanego produktu. Gino Rossi S.A. systematycznie poszerza kontakty z nowymi potencjalnymi dostawcami skór i usług garbarskich i jednocześnie pogłębiając relacje z dotychczasowymi partnerami stara się to ryzyko minimalizować. Współpracę w zakresie dostaw podejmuje się z firmami oferującymi najwyższą jakość wyrobów oraz najlepsze warunki handlowe.

7.86. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi

Branża obuwniczo-odzieżowa charakteryzuje się dużą sezonowością sprzedaży. Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż kolekcji w sezonie jesienno-zimowym oraz wiosenno-letnim, przy czym większość sprzedaży osiągnięta jest na początku każdego sezonu.

Dodatkowo działalność Spółek Grupy Kapitałowej narażona jest na ryzyko wystąpienia niekorzystnych warunków pogodowych, które mogą wpłynąć negatywnie na wielkość wypracowanych wyników ze sprzedaży. Przykładowo przedłużający się ciepły sezon letni może wpłynąć na opóźnienie w sprzedaży kolekcji jesienno-zimowej, jak również nadmiernie przedłużająca się zima może wpłynąć na opóźnienie wprowadzenia kolekcji wiosenno-letniej.

Istnieje ryzyko, że zjawisko sezonowości sprzedaży może przejściowo wpłynąć niekorzystnie na działalność i wyniki finansowe Grupy. Ponadto opisywane ryzyka mogą prowadzić do wystąpienia trudności ze zbyciem produktów Grupy Kapitałowej oraz koniecznością obniżenia cen, co w efekcie może wpłynąć negatywnie na poziom wyników finansowych osiągniętych przez Spółki Grupy.

Grupa stara się ograniczać powyższe ryzyka poprzez oferowanie szerokiego asortymentu produktów w krótkich seriach oraz dostosowanie oferowanych kolekcji do warunków pogodowych panujących na rynkach zbytu.

7.87. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej

Produkcja obuwia odbywa się poprzez znaczny nakład pracy ręcznej pracowników produkcyjnych, przez co istotne dla Spółki Gino Rossi jest doświadczenie oraz kwalifikacje kadry produkcyjnej. Ze względu na ograniczoną podaż tego typu pracowników (w Polsce obecnie nie istnieje żadna szkoła obuwnicza) istnieje ryzyko utraty kluczowych pracowników produkcyjnych, co może skutkować spadkiem jakości produktów oraz ograniczeniem mocy wytwórczych własnych zakładów. Związane jest z tym również ryzyko presji wzrostu wynagrodzeń pracowników produkcyjnych. Powyższe ryzyka mogą wywołać wzrost kosztów produkcji własnej poprzez wzrost kosztów wynagrodzeń oraz kosztów poniesionych na wyrównanie spadku wolumenu produkcji jak i również kosztów związanych ze spadkiem jakości. Mając to na uwadze Jednostka Dominująca kładzie szczególny nacisk na wewnętrzne szkolenia pracowników.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka planowane jest pod patronatem Spółki uruchomienie od września 2015 r. w Zespole Szkół Mechanicznych i Logistycznych w Słupsku klasy obuwniczej na poziomie technikum.

7.88. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców

Ze względu na fakt, iż część produkcji Grupy Kapitałowej zlecana do wykonania przez zewnętrznych podwykonawców istnieje ryzyko wzrostu cen produkcji realizowanej przez dotychczasowych partnerów i podwykonawców. Sytuacja taka może prowadzić do spadku osiągniętych marż generowanych przez Spółki w Grupie.

Grupa Kapitałowa ogranicza powyższe ryzyko poprzez staranną selekcję swoich dostawców i podwykonawców, zarówno pod względem jakości wykonywanych wyrobów, jak również oferty cenowej. Dodatkowo, Spółki w Grupie dbają o dywersyfikację partnerów handlowych, ograniczając uzależnienie od jednego podwykonawcy. Sytuacja taka pozwala na elastyczne reagowanie na wahania cen oferowanych przez podwykonawców, umożliwiając negocjacje cenowe, jak również pozwalając na podjęcie współpracy z innymi dostawcami.

7.89. Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

Zrealizowanie przez Grupę wysokiego poziomu sprzedaży i zakładanej rentowności zależy od właściwego rozporządzenia kapitałem obrotowym oraz utrzymania odpowiedniego poziomu zapasów. Na zdolność Grupy do sfinansowania zapotrzebowania na kapitał obrotowy i zapewnienia poziomu płynności wystarczającego na potrzeby prowadzonej działalności ma wpływ szereg czynników. Do czynników tych mogą należeć:

- zdolność Grupy do uzyskania krótko- lub długoterminowych kredytów bankowych, akredytyw, gwarancji lub podobnych form finansowania (szczególnie w warunkach ograniczonej dostępności finansowania na krajowym i międzynarodowym rynku usług bankowych) na możliwych do przyjęcia warunkach;
- efektywne zarządzanie ściągalnością należności handlowych, tak aby grupa posiadała wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności.

Nieodpowiednie zarządzanie opisanym procesem może prowadzić do braku płynności, który może spowodować okresowe trudności w realizacji zobowiązań handlowych, czy zakupu kolekcji. Realizacja powyższego ryzyka mogłaby wpłynąć negatywnie na poziom sprzedaży realizowanej przez Grupę i wyniki finansowe Grupy. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa stara się na bieżąco kontrolować właściwy poziom rotacji zapasów, należności i zobowiązań, przy jednoczesnym budowaniu korzystnych relacji ze swymi dostawcami i odbiorcami.

Wskazane powyżej czynniki mogą mieć niekorzystny wpływ na poziom kapitału obrotowego i płynności w perspektywie krótkoterminowej lub na zdolność Grupy do wywiązania się z podjętych finansowych zobowiązań umownych oraz innych, co z kolei może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

Prezes Zarządu

Tomasz Malicki

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Koryciak

Główny Księgowy

Kinga Olejarczyk - Malicka