

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A. za rok 2015

Słupsk, 18.03.2016



Spis treści

1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	8
1.1	Informacje ogólne	8
1.2	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	8
1.3	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
1.4	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
1.5	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	9
1.6	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	10
1.7	Nowe standardy i interpretacje.....	10
1.8	Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie....	10
1.9	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	11
1.10	Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości.....	11
1.11	Korekta błędów	11
1.11.1	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – po przekształceniu	12
1.11.2	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – po przekształceniu	13
1.11.3	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych – po przekształceniu	15
1.12	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd	16
1.13	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków	16
1.14	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	17
1.15	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów	17
1.16	Rzeczowe aktywa trwałe	17
1.17	Koszty finansowania zewnętrznego	18
1.18	Leasing.....	19
1.19	Wartości niematerialne	19
1.20	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	20
1.21	Instrumenty finansowe	20
1.22	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe	20
1.23	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności	21
1.24	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe.....	21
1.25	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21
1.26	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	22
1.27	Zapasy.....	22

1.28	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
1.29	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
1.30	Kapitał własny.....	24
1.31	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	24
1.32	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
1.33	Rezerwy	25
1.34	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	25
1.35	Przychody	26
1.36	Przychody - sprzedaż towarów i produktów	26
1.37	Przychody – odsetki.....	26
1.38	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	27
1.39	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	27
1.40	Zysk netto na akcję	27
1.41	Zmiany w polityce rachunkowości	27
2	Wybrane dane według MSR	28
3	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
4	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
5	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
6	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	35
7	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	36
7.1	Informacje dotyczące segmentów działalności	36
7.2	Przychody ze sprzedaży	36
7.3	Koszty według rodzaju.....	36
7.4	Pozostałe przychody operacyjne	37
7.5	Pozostałe koszty operacyjne	38
7.6	Przychody finansowe.....	39
7.7	Koszty finansowe.....	39
7.8	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	39
7.9	Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat.....	40
7.10	Podatek dochodowy – bieżący	40
7.11	Podatek dochodowy - odroczony.....	41
7.12	Działalność zaniechana.....	41
7.13	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	41

7.14	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	41
7.15	Wartości niematerialne - grupy rodzajowe.....	41
7.16	Wartości niematerialne – zmiany.....	42
7.17	Wartości niematerialne - struktura własnościowa.....	43
7.18	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe.....	43
7.19	Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany.....	44
7.20	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa.....	45
7.21	Nieruchomości inwestycyjne.....	45
7.22	Inwestycje wyceniane metodą praw własności.....	46
7.23	Należności długoterminowe – tytuły.....	46
7.24	Należności długoterminowe - struktura walutowa.....	46
7.25	Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły.....	47
7.26	Inwestycje w podmiotach zależnych – zmiany.....	47
7.27	Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa.....	48
7.28	Inne długoterminowe aktywa finansowe.....	48
7.29	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły.....	48
7.30	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiany.....	49
7.31	Zapasy – rodzaje.....	49
7.32	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących.....	50
7.33	Należności handlowe i inne należności – rodzaje.....	50
7.34	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących.....	51
7.35	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa.....	51
7.36	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa.....	51
7.37	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe.....	52
7.38	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje.....	52
7.39	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa.....	52
7.40	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – tytuły.....	53
7.41	Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.....	53
7.42	Kapitał podstawowy – struktura.....	53
7.43	Kapitał zapasowy – tytuły.....	54
7.44	Kapitał z aktualizacji wyceny – tytuły.....	54
7.45	Kapitał rezerwowy – tytuły.....	54
7.46	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych – tytuły.....	55

7.47	Niepodzielone wyniki - tytuły	55
7.48	Udziały nie dające kontroli	55
7.49	Długoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły	55
7.50	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły.....	56
7.51	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego- tytuły	57
7.52	Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły.....	57
7.53	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły	57
7.54	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana	58
7.55	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły	59
7.56	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana.....	59
7.57	Długoterminowe pozostałe rezerwy	59
7.58	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje	59
7.59	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa	60
7.60	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły	60
7.61	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych – tytuły.....	61
7.62	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły	61
7.63	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły.....	61
7.64	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana.....	62
7.65	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły.....	62
7.66	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana	62
7.67	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	62
7.68	Rachunek przepływów pieniężnych - różnice.....	63
7.69	Zobowiązania pozabilansowe – tytuły.....	63
7.70	Połączenie jednostek gospodarczych	64
7.71	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	64
7.72	Instrumenty finansowe	64
7.73	Dotacje rządowe.....	65
7.74	Struktura zatrudnienia.....	65
7.75	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	65
7.76	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	66
7.77	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	66
7.78	Zagrożenia kontynuacji działalności	66
7.79	Ryzyko stopy procentowej	66

7.80	Ryzyko walutowe.....	67
7.81	Ryzyko cenowe	68
7.82	Ryzyko kredytowe	68
7.83	Ryzyko związane z płynnością	68
7.84	Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców.....	69
7.85	Ryzyko uzależnienia od dostawców	69
7.86	Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi	69
7.87	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej	69
7.88	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców	70
7.89	Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego	70

1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1 Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Gino Rossi SA obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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

Spółka 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 000043459

Spółce nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne wewnętrznych jednostek organizacyjnych - oddziałów zagranicznych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Gino Rossi S.A. zajmuje się projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą markowego obuwia pod marką Gino Rossi. Dystrybucja realizowana jest przez sieć 101 salonów firmowych własnych oraz franczyzowych zlokalizowanych w Polsce i za granicą. Produkcja obuwia ma miejsce w zakładach produkcyjnych w Słupsku i w Łosinie, a produkcja torebek w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

1.2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31.12.2015 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

- Tomasz Malicki - Prezes Zarządu
- Janusz Szymański - Członek Zarządu

W 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki doszło do następujących zmian:

- w dniu 17.06.2015 roku skończyła się kadencja Prezesa Zarządu Pana Tomasza Malickiego. Pan Tomasz Malicki w tym samym dniu został powołany na kolejną kadencję do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu;
- w dniu 17.06.2015 roku skończyła się kadencja Wiceprezesa Zarządu Pana Grzegorza Koryciak. Pan Grzegorz Koryciak nie został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu na kolejną kadencję;
- w dniu 17.06.2015 roku do pełnienia funkcji Członka Zarządu został powołany Pan Janusz Szymański;
- w dniu 09.03.2016 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu powołano Pana Pawła Urbaniaka.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

W 2014 roku nie było zmian w Zarządzie Spółki.

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

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

W trakcie 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2016 roku.

1.4 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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”).

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

1.5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy pomiędzy standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla 2015 roku.

1.6 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 2015 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później;
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- MSSF 16 „Leasing” (opublikowany w styczniu 2016 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” (opublikowany w styczniu 2016 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSR 12 „Podatek dochodowy” (opublikowany w styczniu 2016 roku) 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 MSSF 10 i MSR 28 „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” (opublikowano dnia 11 września 2014) - wdrożenie odroczone aż do momentu zakończenia projektu badawczego, którego przedmiotem jest konsolidacją metodą praw własności.
- 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. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

1.7 Nowe standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015:

- KIMSF 21 „Podatki i opłaty” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub później, a w UE wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 17 czerwca 2014 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 2011 – 2013 - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2014 roku lub później, a w UE wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 22 grudnia 2014 roku lub później.

Zastosowanie nowych interpretacji i zmian standardów w roku 2015 r. nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

1.8 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:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 38, MSR 24 oraz MSR 37 oraz MSR 39), 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;
- 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 lutego 2015 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” mający zastosowanie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, a w UE mający zastosowanie wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne” dotyczące amortyzacji i umorzenia mający zastosowanie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, a w UE mający zastosowanie wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” mający zastosowanie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, a w UE mający zastosowanie wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” mający zastosowanie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, a w UE mający zastosowanie wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mający zastosowanie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, a w UE mający zastosowanie wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” mający zastosowanie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, a w UE mający zastosowanie wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mający zastosowanie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, a w UE mający zastosowanie wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mający zastosowanie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, a w UE mający zastosowanie wraz z rozpoczęciem roku obrotowego w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.

1.9 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

1.10 Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości

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

1.11 Korekta błędów

W 2014 roku nastąpiło zakończenie wdrożenia we wszystkich zakładach Spółki systemu ERP obsługującego między innymi gospodarkę magazynową, planowanie i rozliczanie produkcji oraz sprzężenie ich z modułem finansowo-księgowym. Szczegółowa analiza powiązań pomiędzy poszczególnymi modułami oraz danych wyjściowych wykazała nieprawidłowości w ustalaniu wartości produkcji w toku. Na tej podstawie spółka stwierdza wystąpienie istotnego błędu w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Zidentyfikowana kwota błędu wyniosła 6 662 tys. zł. wg stanu na 31 grudnia 2014 roku

Podstawowymi czynnikami determinującymi powstanie błędu w wyliczeniu produkcji w toku był brak uwzględnienia na etapie częściowego wdrożenia systemu FK właściwego powiązania otwarcia zleceń produkcyjnych z dokumentami rozchodu materiałów wydawanymi do przerobu zewnętrznego (kooperacji). Wskutek tego wartość materiałów prezentowana była równocześnie w wartości zleceń produkcyjnych wykazywanych według indeksów produkcyjnych oraz jako zapas magazynowy z dotychczasowymi indeksami materiałów. Spowodowało to powstanie nieprawidłowych wskaźników do wyliczania produkcji w toku oraz kalkulowanie produkcji w toku dla zleceń produkcyjnych dla których w danym okresie sprawozdawczym nie poniesiono kosztów (w szczególności, bezpośrednich kosztów zużycia surowców).

Wdrożenie nowego systemu informatycznego w pełnym zakresie pozwoliło na kompleksowe zidentyfikowanie nieprawidłowości. Stwierdzono, że błąd w kalkulowaniu produkcji w toku narastał z roku na rok na przestrzeni ostatnich kilku lat. Fakt kumulowania błędnie wyliczanej produkcji w toku, brak możliwości uzyskania wiarygodnych danych w praktyce uniemożliwia ustalenie skutku błędu w poszczególnych okresach sprawozdawczych lat 1996-2014. W związku z tym wystąpiło ograniczenie w zakresie retrospektywnego przekształcenia danych w myśl MSR 8.44.

Wskutek tego, zidentyfikowana kwota błędu została w następujący sposób ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- obniżono wartość pozycji zapasów (półprodukty i produkty w toku) o kwotę 6 662 tys. zł. wg stanu na 31 grudnia 2014 roku (przekształcono bilans otwarcia 2015 roku);

- obniżono wartość pozycji kapitałów własnych (niepodzielone wyniki) o kwotę 6 662 tys. zł. wg stanu na 31 grudnia 2014 roku (przekształcono bilans otwarcia 2015 roku);

- przekształcono sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony 31.12.2014 roku w pozycji koszt własny sprzedaży o kwotę 6 662 tys. zł. Spowodowało to obniżenie wyniku netto Spółki za 2014 rok z zysku w wysokości 5 822 tys. zł do straty w kwocie 840 tys. zł.

W celu zapobiegania powstania podobnych błędów w przyszłości spółka wprowadziła dodatkowe kontrole polegające na szczegółowej weryfikacji otwartych zleceń produkcyjnych stanowiących produkcję w toku pod kątem poprawności księgowanych kwot. Kontroli podlegają zlecenia produkcyjne, osobno na każdym etapie produkcji. Ponadto nastąpi szczegółowa identyfikacja przyczyn powstania ewentualnych odchyłeń w stosunku do planowanego budżetu. Raport z analizy będzie przedstawiany i akceptowany raz na kwartał na posiedzeniu Zarządu spółki.

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ wyżej opisanego zdarzenia na zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014:

1.11.1 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – po przekształceniu

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2014 sprawozdanie zatwierdzone	korekta	31.12.2014 po przekształceniu wg MSR 8.44
Przychody ze sprzedaży	7.2	151 244	0	151 244
Koszt własny sprzedaży	7.3	-83 289	-6 662	-89 951
Wynik brutto ze sprzedaży		67 955	-6 662	61 293
Koszty administracyjne i sprzedaży	7.3	-60 622	0	-60 622
Wynik ze sprzedaży		7 333	-6 662	671
Pozostałe przychody operacyjne	7.4	2 248	0	2 248
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	-1 450	0	-1 450
Wynik operacyjny		8 131	-6 662	1 469
Przychody finansowe	7.6	5 095	0	5 095
Koszty finansowe	7.7	-6 564	0	-6 564
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	7.8	0	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		6 662	-6 662	0

Podatek	7.9- 7.11	-840	0	-840
Wynik netto z działalności kontynuowanej		5 822	-6 662	-840
Wynik netto z działalności zaniechanej	7.12	0	0	0
Wynik netto		5 822	-6 662	-840
			0	
Inne składniki całkowitego dochodu			0	
Różnice kursowe z przeliczenia	7.46	-202	0	-202
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		5 620	-6 662	-1 042

1.11.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – po przekształceniu

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2014 sprawozdanie zatwierdzone	korekta	31.12.2014 po przekształceniu wg MSR 8.44
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	7.15-7.17	4 410	0	4 410
Rzeczowe aktywa trwałe	7.18-7.20	28 335	0	28 335
Nieruchomości inwestycyjne	7.21	2 882	0	2 882
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	7.22	0	0	0
Należności długoterminowe	7.23-7.24	418	0	418
Inwestycje w podmiotach zależnych	7.25-7.27	33 404	0	33 404
Inne aktywa finansowe	7.28	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.29-7.30	3 336	0	3 336
Aktywa trwałe razem		72 784	0	72 784
Aktywa obrotowe				
Zapasy	7.31-7.32	74 355	-6 662	67 693
Należności handlowe i inne należności	7.33-7.36	21 039	0	21 039
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.33	0	0	0
Inne aktywa finansowe	7.37	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.38	4 068	0	4 068
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.40	782	0	782
Aktywa obrotowe razem		100 244	-6 662	93 582
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	7.41	0	0	0
Suma aktywów		173 028	-6 662	166 366

na dzień 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2014 sprawozdanie zatwierdzone	korekta	31.12.2014 po przekształceniu wg MSR 8.44
PASYWA				
Kapitały własne				
Kapitał podstawowy	7.42	50 143	0	50 143
Kapitał zapasowy	7.43	32 195	0	32 195
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.44	1 561	0	1 561
Kapitał rezerwowy	7.45	406	0	406
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	7.46	-202	0	-202
Niepodzielone wyniki	7.47	-20 386	-6 662	-27 048
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		63 717	-6 662	57 055
Udziały nie dające kontroli	7.48	0	0	0
Kapitały własne ogółem		63 717	-6 662	57 055
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	7.49	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7.49	14 435	0	14 435
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	7.50	2 730	0	2 730
Pozostałe zobowiązania	7.52	480	0	480
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7.53-54	947	0	947
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.55-56	334	0	334
Pozostałe rezerwy	7.57	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		18 926	0	18 926
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	7.58-59	44 288	0	44 288
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.58	0	0	0
Kredyty i pożyczki	7.60	14 761	0	14 761
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7.61	28 000	0	28 000
Zobowiązania wekslowe	7.61	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	7.62	2 200	0	2 200
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.63-64	151	0	151
Pozostałe rezerwy	7.65-66	985	0	985
Zobowiązania krótkoterminowe razem		90 385	0	90 385
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	7.67			0
Suma zobowiązań		109 311	0	109 311
Suma pasywów		173 028	-6 662	166 366
Wartość księgową		63 717	-6 662	57 055
Liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Wartość księgową na 1 akcję (w złotych)		1,27	-0,13	1,14
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w złotych)		1,27	-0,13	1,14

1.11.3 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych – po przekształceniu

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2014 sprawozdanie zatwierdzone	korekta	31.12.2014 po przekształceniu wg MSR 8.44*
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy brutto	6 662	-6 662	0
Amortyzacja	2 746	0	2 746
Przychody i koszty z tytułu odsetek	5 075	0	5 075
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-173	0	-173
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-426	0	-426
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	547	0	547
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-840	0	-840
Inne korekty	406	0	406
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	13 998	-6 662	7 335
Zmiana stanu zapasów	-15 674	6 662	-9 012
Zmiana stanu należności	-4 272	0	-4 272
Zmiana stanu zobowiązań	2 087	0	2 087
Przepływy operacyjne brutto	-3 861	0	-3 861
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 861	0	-3 861
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 447	0	2 447
Inne wpływy z aktywów finansowych w powiązanych jednostkach	0	0	0
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-6 620	0	-6 620
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-4 172	0	-4 172
Działalność finansowa			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 114	0	6 114
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	14 760	0	14 760
Emisja dłużnych papierów wartościowych	17 861	0	17 861
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-15 776	0	-15 776
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-12 331	0	-12 331

Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 730	0	-1 730
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-5 075	0	-5 075
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 823	0	3 823
Środki pieniężne netto	-4 210	0	-4 210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	8 278	0	8 278
Zmiana kursu walut	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 068	0	4 068
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	4 068	0	4 068
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
Środki pieniężne razem	4 068	0	4 068

1.12 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 2015 roku dotyczy zobowiązań warunkowych oraz opisu zagrożeń kontynuacji działalności.

1.13 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki 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 2015 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

1.14 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.

1.15 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,1848	4,1893

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.

1.16 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia 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.

Spółka 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.

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

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.

Stosowane stawki amortyzacji oraz okresy ekonomicznej użyteczności w określonych grupach rodzajowych środków trwałych przedstawia poniższa tabela:

Grupa	Stawka amortyzacji	Okres ekonomicznej użyteczności
1	2,5	40
2	4	25
3	20	5
4	20	5
5 (Maszyny produkcyjne)	6,67	15
5 (Oprządkowanie produkcji)	30	3
5 (Formy)	14	7
6 (622 Urz. elektrowizyjne)	10	10
6 (669 Kasy fiskalne)	20	5
7 (741 Samochody)	20	5
7 (760 Wózki widłowe)	14	7
8	10	10

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 użytkowania.

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 finansowym 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.

1.17 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.

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

Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu kredytu

Spółka jest beneficjentem dwóch umów kredytowych, Umowy Linii Wielocelowej oraz Umowy Kredytu Inwestycyjnego. Odsetki z tytułu tych umów ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

Odsetki z umowy Linii Wielocelowej i Kredytu Inwestycyjnego są ponoszone na koniec każdego miesiąca.

Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu emisji obligacji

Spółka jako emitent obligacji w 2015 i 2014 roku poniosła koszty związane z obsługą tego zadłużenia. Okresy odsetkowe dla obligacji serii A, B były półroczne, a dla serii E - trzymiesięczne. Odsetki od obligacji były naliczane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej w taki sposób, iż na każdy moment zmiany oprocentowania Spółka ustalała na nowo efektywną stopę procentową i od dnia zmiany oprocentowania naliczała odsetki nową efektywną stopą procentową.

1.18 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.

Spółka nie jest stroną żadnych umów o charakterze leasingu operacyjnego.

1.19 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. Ujmowane 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 produkcji lub sprzedaży. Okres rozliczenia wynosi 6 miesięcy.

1.20 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka 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.

1.21 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 Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- udziały i akcje,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne).

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. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Spółka wycenia posiadane udziały i akcje metodą ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

1.22 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 Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Spółka 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).

1.23 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 wypłacanym sieciom handlowym, które wycenia się w wartości nominalnej.

Do grupy tej Spółka 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 i 2015 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek. W latach poprzednich Spółka udzieliła 3 pożyczki, na które utworzono 100% odpisów aktualizujących

a) Spółce LUGANO GmbH w dniu 28.07.2006 r. w wysokości 139.000 EUR i w dniu 14.10.2008 r. w wysokości 31.814,74 EUR r.

Na ww. pożyczki dokonano 100% odpisu aktualizującego, w wysokości 170.814,74 EUR.

b) spółce Denmark ApS 40.000 EUR.

Na ww. pożyczkę dokonano 100% odpisu aktualizującego w wysokości 40.000,00 EUR.

1.24 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 Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

1.25 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.

1.26 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 Spółka 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.

1.27 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.

W badanym okresie sprawozdawczym Spółka Gino Rossi S.A. nie dokonała zmiany metodologii liczenia odpisów na produkty i towary w porównaniu do 31.12.2014 roku.

Obowiązujące na dzień 31.12.2015 roku zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów towarów i produktów przedstawia poniższa tabela:

sezon	31.12.2015	
	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	100%	100%
2005.2	100%	100%
2006.1	90%	100%
2006.2	90%	100%

2007.1	90%	95%
2007.2	90%	95%
2008.1	60%	60%
2008.2	60%	60%
2009.1	50%	60%
2009.2	50%	60%
2010.1	20%	45%
2010.2	20%	45%
2011.1	20%	40%
2011.2	20%	35%
2012.1	20%	35%
2012.2	10%	20%
2013.1	10%	20%
2013.2	10%	20%
2014.1	0%	0%
2014.2	0%	0%
2015.1	0%	0%
2015.2	0%	0%
brak sezonu	70%	100%

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.

1.28 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.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

1.29 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.

1.30 Kapitał własny

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

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

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

1.31 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.

1.32 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.

1.33 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.

1.34 Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi jednostką 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. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań Spółki 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 stopy 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 wg wyliczeń dokonywanych przez aktuarium. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

W 2015 roku przy szacowaniu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe przyjęto następujące założenia:

- Średnie wynagrodzenie – kwota 3.060,98 zł;
- Średni staż pracy – 13,40 lat;
- Stopę przyszłego wzrostu płac przyjęto na poziomie jednostajnym dla kolejnych lat wynoszącym 3,0%;
- Prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką przyjęto w zależności od wieku pracownika w wysokości 0,2%;
- Obliczenia wykonano dla stopy dyskontowej 2,5%.

W 2012 roku Zarząd Spółki zmienił politykę rachunkowości w zakresie tworzenia rezerwy urlopowej. Spółka nie tworzy rezerwy urlopowej na rzecz pracowników administracji, gdyż liczba niewykorzystanych urlopów ma charakter powtarzalny w każdym roku obrotowym i jednocześnie wysokość kosztów związanych z niewykorzystanymi urlopami jest z roku na rok zbliżona.

Na niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych Spółka tworzy rezerwę wg zasad ogólnych. Świadczenia z tego tytułu, jako płatne nieobecności, stanowią krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Wycenia się je w wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników za ten urlop. Wartość rezerw obejmuje również składki ZUS w części obciążającej pracodawcę oraz inne obciążenia pracodawcy wynikające z prawa albo regulaminów i układów zbiorowych. Wysokość rezerwy urlopowej aktualizowana jest raz w roku – na koniec danego roku obrotowego.

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

1.35 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.

1.36 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.

1.37 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.

1.38 Podatek dochodowy - podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe 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.

1.39 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 odroczony 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.

1.40 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.

1.41 Zmiany w polityce rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości stosowanej przez Spółkę.

2 Wybrane dane według MSR

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Noty	w tys. zł			w tys. EUR			
	2015	2014* zatwierdzone sprawozdanie	2014 (dane porównywalne)* po przekształceniu wg MSR 8.44**	2015	2014* zatwierdzone sprawozdanie	2014 (dane porównywalne)* po przekształceniu wg MSR 8.44**	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7.2	159 129	151 244	151 244	38 026	36 102	36 102
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 039	8 131	1 469	1 204	1 941	351
Zysk (strata) brutto		5 773	6 662	0	1 380	1 590	0
Zysk (strata) netto		5 016	5 822	-840	1 199	1 390	-201
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 554	-3 861	-3 861	1 566	-922	-922
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-2 498	-4 172	-4 172	-597	-996	-996
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-6 656	3 823	3 823	-1 591	913	913
Przepływy pieniężne netto, razem		-2 600	-4 210	-4 210	-621	-1 005	-1 005
Aktywa razem		171 689	173 028	166 366	40 288	40 595	39 032
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		109 799	109 311	109 311	25 765	25 646	25 646
Zobowiązania długoterminowe	7.49- 7.57	40 313	18 926	18 926	9 460	4 440	4 440
Zobowiązania krótkoterminowe	7.58- 7.67	69 486	90 385	90 385	16 306	21 206	21 206
Kapitał własny		61 891	63 717	57 055	14 523	14 949	13 386
Kapitał zakładowy	7.42	50 143	50 143	50 143	11 767	11 764	11 764
Liczba akcji	7.42	50 143 095	50 143 095	50 143 095	50 143 095	50 143 095	50 143 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)		0,10	0,12	-0,02	0,02	0,03	-0,004
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)		1,23	1,27	1,14	0,29	0,30	0,27
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EURO)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

*) w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2014 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za IV kwartały 2014 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2014 r.	4,2623	zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 31.12.2015 r.	4,2615	zł / EURO
Średnia kursów NBP za IV kwartały 2014 r.	4,1893	zł / EURO
Średnia kursów NBP za III kwartały 2015 r.	4,1848	zł / EURO

** W 2015 roku Spółka zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędu zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.11 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z faktem, iż błąd narastał przez kilkanaście lat i nie ma możliwości pozyskania wiarygodnych danych, nie jest również możliwe alokowanie całkowitej kwoty błędu w wysokości 6 662 tys. zł. do lat, w których błąd wystąpił. Wskutek tego oraz w myśl MSR 8.44 całkowita kwota błędu została wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży

3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2015	31.12.2014 zatwierdzone sprawozdanie	31.12.2014 po przekształceniu wg MSR 8.44**
Przychody ze sprzedaży	7.2	159 129	151 244	151 244
Koszt własny sprzedaży	7.3	-90 804	-83 289	-89 951
Wynik brutto ze sprzedaży		68 325	67 955	61 293
Koszty administracyjne i sprzedaży	7.3	-62 742	-60 622	-60 622
Wynik ze sprzedaży		5 583	7 333	671
Pozostałe przychody operacyjne	7.4	1 003	2 248	2 248
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	-1 547	-1 450	-1 450
Wynik operacyjny		5 039	8 131	1 469
Przychody finansowe	7.6	5 532	5 095	5 095
Koszty finansowe	7.7	-4 798	-6 564	-6 564
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	7.8	0	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		5 773	6 662	0
Podatek	7.9-7.11	-757	-840	-840
Wynik netto z działalności kontynuowanej		5 016	5 822	-840
Wynik netto z działalności zaniechanej	7.12	0	0	0
Wynik netto		5 016	5 822	-840
Inne składniki całkowitego dochodu				
Różnice kursowe z przeliczenia	7.46	-230	-202	-202
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		4 786	5 620	-1 042
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		0,10	0,12	-0,02
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		0,10	0,12	-0,02

** W 2015 roku Spółka zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędów zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.11 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z faktem, iż błąd narastał przez kilkanaście lat i nie ma możliwości pozyskania wiarygodnych danych, nie jest również możliwe alokowanie całkowitej kwoty błędów w wysokości 6 662 tys. zł. do lat, w których błąd wystąpił. Wskutek tego oraz w myśl MSR 8.44 całkowita kwota błędów została wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży

4 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2015	31.12.2014 zatwierdzone sprawozdanie	31.12.2014 po przekształceniu wg MSR 8.44**
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	7.15-7.17	3 379	4 410	4 410
Rzeczowe aktywa trwałe	7.18-7.20	34 931	28 335	28 335
Nieruchomości inwestycyjne	7.21	2 862	2 882	2 882
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	7.22	0	0	0
Należności długoterminowe	7.23-7.24	384	418	418
Inwestycje w podmiotach zależnych	7.25-7.27	35 252	33 404	33 404
Inne aktywa finansowe	7.28	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.29-7.30	2 744	3 336	3 336
Aktywa trwałe razem		79 552	72 784	72 784
Aktywa obrotowe				
Zapasy	7.31-7.32	65 462	74 355	67 693
Należności handlowe i inne należności	7.33-7.36	24 401	21 039	21 039
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.33	0	0	0
Inne aktywa finansowe	7.37	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.38	1 468	4 068	4 068
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.40	806	782	782
Aktywa obrotowe razem		92 137	100 244	93 582
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	7.41	0	0	0
Suma aktywów		171 689	173 028	166 366

** W 2015 roku Spółka zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędów zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.11 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z faktem, iż błąd narastał przez kilkanaście lat i nie ma możliwości pozyskania wiarygodnych danych, nie jest również możliwe alokowanie całkowitej kwoty błędów w wysokości 6 662 tys. zł. do lat, w których błąd wystąpił. Wskutek tego oraz w myśl MSR 8.44 całkowita kwota błędów została wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2015	31.12.2014 zatwierdzone sprawozdanie	31.12.2014 po przekształceniu wg MSR 8.44**
PASYWA				
Kapitały własne				
Kapitał podstawowy	7.42	50 143	50 143	50 143
Kapitał zapasowy	7.43	32 195	32 195	32 195
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.44	1 561	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	7.45	254	406	406
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	7.46	-230	-202	-202
Niepodzielone wyniki	7.47	-22 032	-20 386	-27 048
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		61 891	63 717	57 055
Udziały nie dające kontroli	7.48	0	0	0
Kapitały własne ogółem		61 891	63 717	57 055
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	7.49	34 938	0	0
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7.49	0	14 435	14 435
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	7.50	3 790	2 730	2 730
Pozostałe zobowiązania	7.52	140	480	480
Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	7.53-54	1 112	947	947
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.55-56	333	334	334
Pozostałe rezerwy	7.57	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		40 313	18 926	18 926
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	7.58-59	44 003	44 288	44 288
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.58	0	0	0
Kredyty i pożyczki	7.60	22 084	14 761	14 761
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7.61	0	28 000	28 000
Zobowiązania wekslowe	7.61	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	7.62	2 335	2 200	2 200
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.63-64	238	151	151
Pozostałe rezerwy	7.65-66	826	985	985
Zobowiązania krótkoterminowe razem		69 486	90 385	90 385
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	7.67	0		0
Suma zobowiązań		109 799	109 311	109 311
Suma pasywów		171 689	173 028	166 366
Wartość księgową		61 891	63 717	57 055
Liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Wartość księgową na 1 akcję (w złotych)		1,23	1,27	1,14
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w złotych)		1,23	1,27	1,14

** W 2015 roku Spółka zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędu zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.11 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z faktem, iż błąd narastał przez kilkanaście lat i nie ma możliwości pozyskania wiarygodnych danych, nie jest również możliwe alokowanie całkowitej kwoty błędu w wysokości 6 662 tys. zł. do lat, w których błąd wystąpił. Wskutek tego oraz w myśl MSR 8.44 całkowita kwota błędu została wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży

5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2015	31.12.2014 zatwierdzone sprawozdanie	31.12.2014 po przekształceniu wg MSR 8.44**
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy brutto	5 773	6 662	0
Amortyzacja	3 598	2 746	2 746
Przychody i koszty z tytułu odsetek	718	5 075	5 075
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-28	-173	-173
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-63	-426	-426
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	659	547	547
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-757	-840	-840
Inne korekty	-252	406	406
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	9 647	13 998	7 335
Zmiana stanu zapasów	2 232	-15 674	-9 012
Zmiana stanu należności	-3 329	-4 272	-4 272
Zmiana stanu zobowiązań	-1 996	2 087	2 087
Przepływy operacyjne brutto	6 554	-3 861	-3 861
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 554	-3 861	-3 861
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 159	2 447	2 447
Inne wpływy z aktywów finansowych w powiązanych jednostkach	3 516	0	0
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-1 848	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 325	-6 620	-6 620
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 498	-4 172	-4 172
Działalność finansowa			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	6 114	6 114
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	57 022	14 760	14 760
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 000	17 861	17 861
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-14 761	-15 776	-15 776
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-44 435	-12 331	-12 331
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 249	-1 730	-1 730
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-4 234	-5 075	-5 075
Inne wydatki finansowe	0	0	0

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 656	3 823	3 823
Środki pieniężne netto	-2 600	-4 210	-4 210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	4 068	8 278	8 278
Zmiana kursu walut	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 468	4 068	4 068
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 468	4 068	4 068
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
Środki pieniężne razem	1 468	4 068	4 068
	1 468	4 068	4 068

** W 2015 roku Spółka zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędów zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.11 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z faktem, iż błąd narastał przez kilkanaście lat i nie ma możliwości pozyskania wiarygodnych danych, nie jest również możliwe alokowanie całkowitej kwoty błędów w wysokości 6 662 tys. zł. do lat, w których błąd wystąpił. Wskutek tego oraz w myśl MSR 8.44 całkowita kwota błędów została wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, w pozycji koszt własny sprzedaży.

6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

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 01.01.2014	47 755	28 469	1 561	0	-29	-26 209	51 547	0	51 547	
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stan na 01.01.2014 po przekształceniu	47 755	28 469	1 561	0	-29	-26 209	51 547	0	51 547	
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-202	5 822	5 620	0	5 620	
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	29	0	29	0	29	
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	
Stan na 31.12.2014	50 143	32 195	1 561	406	-202	-20 387	63 717	0	63 717	
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
korekta błędu	0	0	0	0	0	-6 662	-6 662	0	-6 662	
Stan na 01.01.2015	50 143	32 195	1 561	406	-202	-27 049	57 055	0	57 055	
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-230	5 016	4 786	0	4 786	
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	202	0	202	0	202	
Emisja akcji serii J	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	-152	0	0	-152	0	-152	
Stan na 31.12.2015	50 143	32 195	1 561	254	-230	-22 032	61 891	0	61 891	

7 Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

7.1 Informacje dotyczące segmentów działalności

Jednostka prowadzi działalność w jednym segmencie - sprzedaż obuwia.

7.2 Przychody ze sprzedaży

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów	130 643	116 381
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 486	34 863
Razem, w tym	159 129	151 244
- od jednostek powiązanych	8 610	6 366

W badanym okresie Spółka dokonała zmiany prezentacji kosztów związanych z programem lojalnościowym. Do tej pory koszty programu lojalnościowego prezentowane były w pozostałych kosztach operacyjnych. W badanym okresie sprawozdawczym Spółka pomniejszyła o te koszty przychody ze sprzedaży.

Dane porównywalne dotyczące stanu na dzień 31.12.2014 roku przedstawia poniższa tabela:

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014 przed zmianą prezentacji	2014 po zmianie prezentacji	zmiana prezentacji kosztów programu lojalnościowego
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów	117 486	116 381	-1 105
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 863	34 863	0
Razem, w tym	152 349	151 244	-1 105
- od jednostek powiązanych	6 366	6 366	0

7.3 Koszty według rodzaju

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	3 598	2 746
Zużycie materiałów i energii	56 045	55 123
Usługi obce	47 200	46 250
Podatki i opłaty	518	505
Wynagrodzenia	29 663	25 986
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 153	5 136

Pozostałe koszty rodzajowe	3 446	3 704
Razem	146 622	139 450
Zmiana stanu produktów (+/-)	8 597	7 911
Koszty sprzedaży	56 804	53 594
Koszty ogólnego zarządu	5 938	7 028
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	75 284	70 917
Razem	146 622	139 450
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	345	138
Amortyzacja środków trwałych	3 253	2 608
Amortyzacja - razem	3 598	2 746

Główny wzrost kosztów obserwujemy w pozycji kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych. Jest on spowodowany wzrostem zatrudnienia w związku z przejęciem zakładu produkcyjnego w Łosinie, a także wzrostem zatrudnienia w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

7.4 Pozostałe przychody operacyjne

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	83	426
Dotacje	0	0
Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji	0	0
Rozwiązanie rezerwy na naprawy reklamacyjne	174	0
Rozwiązanie rezerwy urlopowej	0	0
Rozwiązanie rezerwy na korekty sprzedaży	0	0
Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0	0
Rozwiązanie rezerw pozostałych	30	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	145	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	212	1 646
Nadwyżki inwentaryzacyjne	202	61
Uzyskane odszkodowania	21	23
Przedawnione i umorzona zobowiązania	21	39
Wycena aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży/nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Pozostałe	115	53
Razem	1 003	2 248

W badanym okresie finansowym nastąpił spadek pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu odwróconych odpisów na należności. W 2014 roku spłacona została znaczna część należności, na które był zawiązany odpis w poprzednich okresach.

7.5 Pozostałe koszty operacyjne

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Likwidacja środków trwałych	15	0
Utworzenie rezerwy na koszty	190	199
Aktualizacja wartości - nieruchomości	20	0
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	0	0
Aktualizacja wartości - zapasy	63	27
Aktualizacja wartości - należności	179	72
Udzielone rabaty, zrealizowane bony	0	0
Likwidacja zapasów	984	1 001
Niedobory inwentaryzacyjne	0	0
Likwidacja szkód	0	0
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	10	29
Odszkodowania	0	0
Koszty reklamacji	0	3
Darowizny	20	4
Przedawnione, umorzone należności	0	0
Pozostałe	66	115
Razem	1 547	1 450

Na minimalny wzrost wartości pozostałych kosztów operacyjnych w porównaniu do roku poprzedniego miał wpływ wyższy odpis na zapasy oraz na należności w stosunku do poprzedniego okresu.

W badanym okresie Spółka dokonała zmiany prezentacji kosztów związanych z programem lojalnościowym. Do tej pory koszty programu lojalnościowego prezentowane były w pozostałych kosztach operacyjnych. W badanym okresie sprawozdawczym Spółka pomniejszyła o te koszty przychody ze sprzedaży.

Dane porównywalne dotyczące stanu na dzień 31.12.2014 roku przedstawia poniższa tabela:

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014 przed zmianą prezentacji	2014 po zmianie prezentacji	zmiana prezentacji kosztów programu lojalnościowego
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Likwidacja środków trwałych	0	0	0
Utworzenie rezerwy na koszty	199	199	0
Aktualizacja wartości - nieruchomości	0	0	0
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Aktualizacja wartości - zapasy	27	27	0
Aktualizacja wartości - należności	72	72	0
Udzielone rabaty, zrealizowane bony	1 105	0	-1 105
Likwidacja zapasów	1 001	1 001	0
Niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0
Likwidacja szkód	0	0	0
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	29	29	0
Odszkodowania	0	0	0

Koszty reklamacji	3	3	0
Darowizny	4	4	0
Przedawnione, umorzone należności	0	0	0
Pozostałe	115	115	0
Razem	2 555	1 450	-1 105

7.6 Przychody finansowe

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach	5 502	4 998
Odsetki - pożyczki	0	0
Odsetki - pozostałe	1	45
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	0
Pozostałe	30	52
Razem	5 532	5 095

7.7 Koszty finansowe

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Koszty finansowe		
Odsetki - kredyty i pożyczki	1 375	729
Odsetki - z tytułu dłużnych papierów wartościowych	2 014	3 632
Odsetki - pozostałe	667	652
Provizje - kredyty i pożyczki	141	236
Opłaty - factoring	395	941
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	100	320
Wynagrodzenia zastawców	70	0
Pozostałe	36	54
Razem	4 798	6 564

7.8 Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła.

7.9 Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat		
Podatek dochodowy - bieżący	0	0
Podatek dochodowy - odroczoney	-757	-840
Razem	-757	-840

7.10 Podatek dochodowy - bieżący

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Podatek dochodowy - bieżący		
Zysk (strata) brutto	5 773	0
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	1 558	889
Przychody wyłączone z opodatkowania	-7 222	-6 241
Przychody dodatkowo opodatkowane	1 642	2 905
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	11 133	20 401
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	-15 179	-11 897
Podstawa opodatkowania	-2 295	6 057
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	0	-6 057
Podatek dochodowy - 19%	0	0

Na przychody wyłączone z opodatkowania składają się głównie przychody z tytułu otrzymanej dywidendy od Spółki zależnej, Simple Creative Products SA., w kwocie 5.502 tys. zł.

Na przychody dodatkowo opodatkowane składają się przychody ze sprzedaży do oddziału niemieckiego.

Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów to m.in.:

- amortyzacja finansowa w kwocie 3.532 tys. zł;
- nie zapłacone na dzień bilansowy składki ZUS pracodawcy w kwocie 1.779 tys. zł;
- nie zapłacone w terminie zobowiązania w kwocie 4.375 tys. zł;
- zawiązane rezerwy na przyszłe koszty oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych kwocie 871 tys. zł

Koszty stanowiące kosztów uzyskania przychodów to m.in.:

- raty leasingowe w kwocie 2.650 tys. zł
- koszt własny sprzedaży do oddziału niemieckiego w kwocie 1.483 tys. zł;
- amortyzacja podatkowa w kwocie 2.265 tys. zł.
- składki ZUS pracodawcy z 2014 roku, które nie były zapłacone na poprzedni dzień bilansowy 31.12.2014, w kwocie 713 tys. zł.
- zobowiązania, które nie były zapłacone w terminie na poprzedni dzień bilansowy, 31.12.2014, w kwocie 8.029 tys. zł.

7.11 Podatek dochodowy - odroczony

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Podatek dochodowy - odroczony		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-592	-1 069
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	-165	228
Razem	-757	-840

7.12 Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie działalności.

7.13 Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję		
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 016	-840
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto	5 016	-840
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w sztukach	50 143 095	50 143 095
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	0,10 zł	- 0,02 zł

7.14 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono i nie zaproponowano do wypłaty dywidend.

7.15 Wartości niematerialne - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Wartości niematerialne i prawne - grupy rodzajowe		
Koszty prac rozwojowych	2 201	3 180
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 178	1 230
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	0	0
Razem	3 379	4 410

Wartości niematerialne i prawne nie są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań

W prezentowanym okresie sprawozdawczym w pozycji koszty prac rozwojowych zaprezentowano koszty przyszłych kolekcji zgodnie z MSR 38.

7.16 Wartości niematerialne - zmiany

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne i prawne - zmiany					
Wartość brutto na 01.01.2015	3 180	3 924	0	0	7 104
Zwiększenie - zakup	2 733	303	0	0	3 036
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	50	0	0	50
Zmniejszenie - rozliczenie	-3 712	0	0	0	-3 712
Wartość brutto na 31.12.2015	2 201	4 277	0	0	6 478
Umorzenie na 01.01.2015	0	2 538	0	0	2 538
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	356	0	0	356
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	50	0	0	50
Umorzenie na 31.12.2015	0	2 944	0	0	2 944
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2015	2 201	1 179	0	0	3 380
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-1	0	0	-1
Wartość netto na 31.12.2015 - do sprawozdania	2 201	1 178	0	0	3 379
Wartości niematerialne i prawne - stan na 31.12.2014					
Wartość brutto na 01.01.2014	1 322	3 645	0	465	5 432
Zwiększenie - zakup	4 915	279	0	0	5 194
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	370	370
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	-3 057	0	0	-835	-3 892
Wartość brutto na 31.12.2014	3 180	3 924	0	0	7 104
Umorzenie na 01.01.2014	0	2 386	0	0	2 386
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	152	0	0	152
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2014	0	2 538	0	0	2 538
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	3 180	1 232	0	0	4 412
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-2	0	0	-2
Wartość netto na 31.12.2014 - do sprawozdania	3 180	1 230	0	0	4 410

7.17 Wartości niematerialne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa		
Wartości niematerialne i prawne - własne	3 379	4 410
Wartości niematerialne i prawne - leasing	0	0
Razem	3 379	4 410

7.18 Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 340	1 340
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 859	11 242
Urządzenia techniczne i maszyny	7 237	4 506
Środki transportu	268	392
Inne środki trwałe	14 170	8 777
Środki trwałe w budowie	1 058	2 079
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Razem	34 931	28 335

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

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Hipoteka umowna łączna do sumy 64.500 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z ubezpieczenia na rzecz banku	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu inwestycyjnego
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) o wartości nie niższej niż 2.830 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia na rzecz banku	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu wielocelowego

Bilansowa wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi 6.842 tys. zł.

7.19 Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany

na dzień 31 grudnia 2015

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 01.01.2015	1 340	15 126	12 982	1 075	18 732	2 079	0	51 333
Zwiększenie - zakup	0	35	3 727	0	7 140	1 058	0	11 960
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0	-962	0	-962
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-751	-92	-2 011	0	0	-2 854
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-1 117	0	-1 117
Wartość brutto na 31.12.2015	1 340	15 161	15 958	983	23 861	1 058	0	58 360
Umorzenie na 01.01.2015	0	3 884	8 476	683	9 957	0	0	23 000
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	418	939	123	1 762	0	0	3 242
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-694	-91	-2 004	0	0	-2 789
Umorzenie na 31.12.2015	0	4 302	8 721	715	9 715	0	0	23 453
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	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 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2015	1 340	10 859	7 237	268	14 145	1 058	0	34 907
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	25	0	0	25
Wartość netto na 31.12.2015	1 340	10 859	7 237	268	14 170	1 058	0	34 931
Wartość brutto na 01.01.2014	1 165	13 530	10 096	1 001	15 098	856	108	41 854
Zwiększenie - zakup	175	1 596	3 428	272	3 840	2 079	14	11 403
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-477	-198	0	0	0	-675
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-65	0	-206	0	0	-271
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-856	-122	-978
Wartość brutto na 31.12.2014	1 340	15 126	12 982	1 075	18 732	2 079	0	51 333
Umorzenie na 01.01.2014	0	3 510	7 926	662	8 739	0	0	20 837
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	374	639	157	1 424	0	0	2 595
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-28	-136	0	0	0	-164
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-61	0	-206	0	0	-267
Umorzenie na 31.12.2014	0	3 884	8 476	683	9 957	0	0	23 000
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	11 242	4 506	392	8 774	2 079	0	28 332
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	3	0	0	3
Wartość netto na 31.12.2014	1 340	11 242	4 506	392	8 777	2 079	0	28 335

Na zakup innych środków trwałych w kwocie 7.140 tys. zł składa się głównie wyposażenie nowych lokalizacji pozyskane poprzez leasing bądź zakup za gotówkę.

W badanym roku sprawozdawczym miała miejsce inwentaryzacja środków trwałych. Inwentaryzacja została przeprowadzona na dzień 30.11.2015 roku. Protokół z inwentaryzacji środków trwałych nie wskazuje istotnych różnic inwentaryzacyjnych.

7.20 Rzeczowe aktywa trwale - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Rzeczowe aktywa trwale - struktura własnościowa		
Rzeczowe aktywa trwale - własne	25 577	21 678
Rzeczowe aktywa trwale - leasing	9 354	6 656
Razem	34 931	28 335

Na środki trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu składają się głównie maszyny i urządzenia produkcyjne oraz wyposażenie salonów sprzedaży detalicznej.

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu wg grup rodzajowych	2015		2014	
	Wartość brutto	Wartość umorzenia	Wartość brutto	Wartość umorzenia
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	0	0	0	0
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	4 094	1 183	3 001	1 006
Środki transportu	779	524	849	475
Inne środki trwale	9 031	2 844	7 615	3 328
Razem	13 904	4 550	11 465	4 809

7.21 Nieruchomości inwestycyjne

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Nieruchomości inwestycyjne		
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	2 882	2 882
Przekwalifikowanie	0	0
Przeszacowanie	-20	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	2 862	2 882

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

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

Bezpośrednie koszty operacyjne poniesione w 2015 roku, związane z ww. nieruchomością wyniosły 26,5 tys. zł., w tym:

- podatek od nieruchomości 23 tys. zł;
- koszty opinii rynkowej, wynagrodzenie biura sprzedaży 3,5 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Spółki na dzień 31 grudnia 2015 oraz 31 grudnia 2014 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.

Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości (metodą korygowania ceny średniej).

7.22 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Jednostka nie posiada inwestycji wycenianych metodą prawa własności

7.23 Należności długoterminowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Należności długoterminowe - tytuły		
Kaucje dotyczące umów najmu lokali w centrach handlowych	384	418
Pozostałe	0	0
Razem	384	418

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów najmu ujęto w odrębnej notcie (pkt.7.69 w pozycji gwarancje bankowe).

7.24 Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Należności długoterminowe - struktura walutowa		
Należności długoterminowe - PLN	248	307
Należności długoterminowe - EURO	136	111
Razem	384	418

7.25 Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Inwestycje w podmiotach zależnych - tytuły		
Udziały - Garda	373	373
Akcje - Simple	33 031	33 031
Udziały - Gino Rossi SRO	1 848	0
Udziały - pozostałe jednostki zależne	3 509	3 509
Odpis aktualizujący - pozostałe jednostki zależne	-3 509	-3 509
Razem	35 252	33 404

Jednostka posiada 100% udziałów lub akcji we wszystkich jednostkach zależnych

Akcje SIMPLE są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz PKO Bank Polski SA jako zabezpieczenie kredytu Inwestycyjnego

Charakterystyka podmiotów zależnych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	Warszawa	sprzedaż odzieży produkcja wyrobów kaletnicznych i	500	100%	100%
GARDA sp. z o.o.	Słupsk	rymarskich; handel obuwem i akcesoriami skórzanymi	373	100%	100%
Gino Rossi SRO	Praga	sprzedaż obuwia	1 924	100%	100%
MB SHOPS sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	50	100%	100%
COMO sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	100	100%	100%

7.26 Inwestycje w podmiotach zależnych – zmiany

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Inwestycje w podmiotach zależnych - zmiany		
Stan inwestycji w podmiotach zależnych na początek okresu	33 404	33 404
Zwiększenie z tytułu zakupu udziałów w Gino Rossi SRO	31	0
Zwiększenie z tytułu dokapitalizowania Spółki Gino Rossi SRO	1 817	0
Zmniejszenie	0	0
Stan inwestycji w podmiotach zależnych na koniec okresu	35 252	33 404

7.27 Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa		
Udziały i akcje - PLN	33 404	33 404
Udziały i akcje - pozostałe waluty	1 848	0
Razem	35 252	33 404

7.28 Inne długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.29 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły		
Rzeczowe aktywa trwałe - odpisy	29	29
Zobowiązanie - leasing	0	0
Zapasy - odpisy	25	34
Należności - odpisy	0	0
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	16	69
Rezerwy na koszty	712	345
Strata podatkowa	1 131	1 333
Nie zapłacone zobowiązania	831	1 526
Razem	2 744	3 336

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Wynagrodzenia i ubezpieczenia naliczone, zapłacone w kolejnych okresach	752	1 818	752	1 818
Odsetki od zobowiązań zarachowane, nie zapłacone	0	19	0	19
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	362	82	362	82
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	180	0	55	125
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	154	0	0	154
Rezerwy na świadczenia pracownicze	485	571	485	571
Rezerwa na zwroty reklamacyjne	174	190	174	190
Strata podatkowa	6 115	0	162	5 953
Nie zapłacone zobowiązania	8 029	4 375	8 029	4 375
Różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych bilansową a podatkową	900	0	0	900

Wycena programu motywacyjnego	406	254	406	254
Razem suma ujemnych różnic przejściowych	17 557	7 309	10 425	14 441
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 336	1 389	1 981	2 744

Na dzień bilansowy 31.12.2015 wartość straty podatkowej, która stanowi ujemną różnicę przejściową będącą podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 5.953 tys. zł. Na kwotę tą składają się straty podatkowe osiągnięte:

- w 2011 roku - kwota straty do odliczenia w kolejnych latach to 1.686 tys. zł; przy czym rok 2016 jest ostatnim okresem kiedy ta strata może zostać odliczona;
- w 2012 roku - kwota straty do odliczenia w kolejnych latach to 2.001 tys. zł;
- w 2015 roku - kwota straty do odliczenia w kolejnych latach to 2.265 tys. zł;

7.30 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - początek okresu	3 336	4 404
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	2 744	3 336
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:	-592	-1 068
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-592	-1 068
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.31 Zapasy - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Zapasy - rodzaje		
Materiały	11 795	17 126
Półprodukty i produkty w toku	4 348	1 786
Produkty gotowe	41 693	38 107
Towary	7 581	10 548
Zaliczki na dostawy	45	127
Razem	65 462	67 693
Zaliczki na dostawy - struktura walutowa		
Zaliczki na dostawy - PLN	45	0
Zaliczki na dostawy - waluta (EURO, USD)	0	127
Razem	45	127

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na zapasach z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Zastaw rejestrowy na zapasach handlowych o wartości nie niższej niż 65.000 tys. zł. wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej	PKO Bank Polski SA	Umowa limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Spółce oraz Umowa limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Simple CP SA

7.32 Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	206	179
odwrócenie odpisów aktualizujących	-145	-14
utworzenie odpisów aktualizujących	63	41
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	124	206
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu	82	-27

7.33 Należności handlowe i inne należności – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Należności handlowe i inne należności - rodzaje		
Należności handlowe - jednostki powiązane	2 688	2 914
Należności z tytułu należnej dywidendy - jednostki powiązane	0	0
Należności handlowe - pozostałe jednostki	21 512	18 123
Należności z tytułu podatków	0	0
Pozostałe	200	1
Razem	24 401	21 039

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na wierzytelnościach w związku z zaciągnięciem kredytów i pożyczek:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach należnych od eService z tytułu wpływów z kart płatniczych	PKO Bank Polski SA	Umowa limitu kredytowego wielocelowego udzielonego spółce oraz limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Simple CP SA

7.34 Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	8 910	10 532
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	3 896	8 910
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym	-5 014	-1 622
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-5 014	-1 622
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0	0

7.35 Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa		
Należności krótkoterminowe - brutto - PLN	16 305	17 388
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	11 972	12 485
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	20	76
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	0	0
Razem	28 297	29 949
Należności handlowe i inne należności - brutto		
Należności handlowe i inne należności - netto	24 401	21 039
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	3 896	8 910
Razem	28 297	29 949

7.36 Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa		
Należności handlowe - brutto - bieżące	12 111	8 793
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	1 877	3 019
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 177	4 140
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 948	1 868
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 253	1 582
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	5 730	10 547

Razem	28 096	29 949
Należności handlowe - brutto		
Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	2 688	2 914
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	21 512	18 125
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	3 896	8 910
Razem	28 096	29 949

7.37 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.38 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 297	3 158
Środki pieniężne w drodze	172	910
Razem	1 468	4 068

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

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	PKO Bank Polski SA	Umowy: Kredytu Inwestycyjnego i Limitu Kredytowego Wielocelowego

7.39 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - PLN	910	2 431
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - EURO	558	1 632
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - USD	0	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - CHF	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	0	0
Razem	1 468	4 068

7.40 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	92	29
Prenumerata czasopism i publikacji	3	0
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	286	386
Koszty przygotowania kolekcji	0	0
Koszty przyszłych okresów	375	271
Zaliczki	0	0
Systemy komputerowe	34	83
Inne	16	13
Razem	806	782

7.41 Aktywa trwale sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
--	------	------

Aktywa trwale sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Aktywa trwale sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nie występują

7.42 Kapitał podstawowy - struktura

na dzień 31 grudnia 2015

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.	8 945	8 945	17,84%	17,84%
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 ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych)	3 222	3 222	6,43%	6,43%

Klienci, w tym fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. na podstawie umowy z Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 880	2 880	5,74%	5,74%
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 778	2 778	5,54%	5,54%
mWealth Management S.A.	2 560	2 560	5,11%	5,11%
Pozostali	23 243	23 243	46,35%	46,35%
Razem	50 143	50 143	100,00%	100,00%

Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

Akcje jednostki o wartości 1.638 tys. zł są imienne i zostały wyemitowane w wyniku przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną, pozostałe mają charakter akcji zwykłych i pochodzą z prywatnych subskrypcji.

7.43 Kapitał zapasowy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Kapitał zapasowy - tytuły		
Utworzony ustawowo	16 927	16 927
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji powyżej wartości nominalnej	59 847	59 847
Podział zysku za lata ubiegłe	3 427	3 427
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-43 072	-43 072
Pokrycie wydatków związanych z emisją akcji	-4 934	-4 934
Razem	32 195	32 195

7.44 Kapitał z aktualizacji wyceny – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły		
Wycena środków trwałych	1 561	1 561
Pozostałe	0	0
Razem	1 561	1 561

7.45 Kapitał rezerwowy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Kapitał rezerwowy - tytuły		
Wycena programu motywacyjnego	254	406
Razem	254	406

Kapitał rezerwowy jest przeznaczony na realizację programu motywacyjnego.

7.46 Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły		
Oddział Niemcy	-29	-13
Oddział Litwa	0	0
Kapitał oddziałów	-201	-189
Pozostałe	0	0
Razem	-230	-202

7.47 Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Niepodzielone wyniki - tytuły		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-27 048	-26 208
Korekta błędu	0	- 6 662
Zysk (strata) za rok obrotowy	5 016	5 822
Razem	-22 032	-27 048

7.48 Udziały nie dające kontroli

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.49 Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Zobowiązania długoterminowe - tytuły		
a) Kredyty i pożyczki		

Kredyt inwestycyjny - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 21 maja 2015 roku, w tym:	41 388	0
- część krótkoterminowa	6 450	0
Razem	34 938	0
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	19 350	0
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	12 900	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	2 688	0
Razem	34 938	0

	2015	2014
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Obligacje serii B	0	14 435
- część krótkoterminowa	0	0
Razem	0	14 435
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	0	14 435
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	0	14 435

Kredyt inwestycyjny jest oprocentowany według zmiennej stopy WIBOR 3M + marża procentowa.

Spłaty rat wypadają co miesiąc, a termin ostatniej raty przypada 20.05.2022 roku.

Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego stanowi:

- weksel własny in blanco z poręczeniem Simple CP SA;
- hipoteka łączna umowna do sumy 64.500 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy;
- zastaw rejestrowy na akcjach Simple CP SA;
- zastaw rejestrowy na znaku towarowym Gino Rossi i Simple;
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach od eService przysługujących Spółce i Simple CP SA z tytułu płatności kartami płatniczymi;
- weksel własny in balanco z poręczeniem Simple CP;

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

Spłata obligacji nastąpiła w dniu 26.06.2015 roku. W dniu 16 czerwca 2015 roku obrót obligacjami został zawieszony, w dniu 8 lipca 2015 roku obligacje zostały wykluczone z alternatywnego systemu obrotu Catalyst.

Zabezpieczeniem obligacji był zastaw na akcjach Simple i znaku towarowym Simple.

7.50 Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	6 530	5 574
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-260	-643

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-2 480	-2 201
Razem	3 790	2 730
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	3 790	2 730
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	3 790	2 730

Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych są podpisane przez Spółkę weksle in blanco.

7.51 Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego- tytuły

Spółka nie jest stroną żadnych umów leasingu o charakterze operacyjnym.

7.52 Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Inne zobowiązania długoterminowe - tytuły:		
Zobowiązanie z tytułu wpłaconych kaucji jako zabezpieczenie umów z franczyzobiorcami	0	100
Zobowiązania z tytułu zakupu nieruchomości	140	380
Razem	140	100
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	140	380
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	100
Razem	140	480

7.53 Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - tytuły		
Środki trwałe - wycena MSR	0	211

Środki trwałe - leasing	533	206
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży / nieruchomości inwestycyjnych	517	521
Różnice kursowe - środki pieniężne	0	0
Różnice kursowe - należności handlowe	62	9
Różnice kursowe - Oddział Niemcy	0	0
Razem	1 112	947

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Wycena środków trwałych	1 108	0	1 108	0
Wycena nieruchomości	2 743	0	20	2 723
Środki trwałe w leasingu finansowym	1 082	1 721	0	2 803
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	48	326	48	326
Razem suma dodatnich różnic przejściowych	4 981	2 047	1 176	5 852
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	947	389	223	1 112

7.54 Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - zmiana

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - zmiana		
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - początek okresu	947	1 175
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - koniec okresu	1 112	947
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:	-165	228
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-165	228
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.55 Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na odprawy emerytalne	333	334
Pozostałe	0	0
Razem	333	334

7.56 Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		
Rezerwa na odprawy emerytalne - początek okresu	334	197
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	333	334
Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu	-1	137
- utworzenie/rozwiązanie rezerwy	-1	137

7.57 Długoterminowe pozostałe rezerwy

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.58 Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	3 437	3 239
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	32 600	34 739
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	1 131	845
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	4 749	3 463
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 796	1 654
Inne zobowiązania	290	349
Razem	44 003	44 288

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

7.59 Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa		
Zobowiązania handlowe i zaliczki - PLN	29 036	24 755
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	8 059	13 577
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	56	490
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	17	0
Razem	37 168	38 822

Zobowiązania handlowe i zaliczki

Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	3 437	3 239
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	32 600	34 739
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	1 131	845
Razem	37 168	38 823

7.60 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Oprocentowanie	2015	2014
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły			
Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego w banku PKO Bank Polski S.A. na łączną kwotę 41 mln zł, z czego 70% do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, 60% do wykorzystania na gwarancje bankowe, 50% do wykorzystania na akredytywy.	WIBOR 1M + marża	15 634	0
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA, część krótkoterminowa	WIBOR 3M + marża	6 450	0
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Zachodni WBK S.A.	WIBOR 1M + marża	0	11 360
		zobowiązanie zostało spłacone w 2015 roku	
4E Capital Sp. z o.o. - umowa faktoringu odwrotnego	stałe oprocentowanie 8,5%	0	2 996
		zobowiązanie zostało spłacone w 2015 roku	
BZ Faktor Sp. z o.o. - umowa faktoringu odwrotnego	WIBOR 1M + marża oraz prowizja od nabytych wierzytelności	0	405
		zobowiązanie zostało spłacone w 2015 roku	
Razem		22 084	14 761

Termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym (umowa kredytu wielocelowego) upływa 24 maja 2016 roku z możliwością przedłużenia o kolejne 12 miesięcy po pozytywnej weryfikacji sytuacji ekonomiczno-finansowej.

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 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
Obligacje serii A	0	20 000
Obligacje serii E	0	8 000
Zobowiązania wekslowe	0	0
Razem	0	28 000

Obligacje były oprocentowane według zmiennej stopy WIBOR 6M + marża procentowa równa 6,75% dla serii A oraz WIBOR 6M + marża procentowa 5,9% dla serii E. Obligacje zostały spłacone w pierwszym półroczu 2015 roku.

7.62 Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	2 480	2 455
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-145	-255
Razem	2 335	2 200

7.63 Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na urlopy	206	151
Rezerwa emerytalno - rentowa	32	0
Rezerwa na premie Zarządu	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	238	151

7.64 Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		
Rezerwa na świadczenia pracownicze - początek okresu	151	247
Rezerwa na świadczenia pracownicze - koniec okresu	238	151
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	87	-96
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-1	137
Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	86	41
- wykorzystanie rezerwy	-152	-158
- utworzenie rezerwy	238	199

7.65 Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	189	174
Rezerwa na wynagrodzenia	0	24
Rezerwa na koszty usług	637	777
Pozostałe rezerwy	0	9
Razem	826	985

7.66 Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana		
Pozostałe rezerwy - początek okresu	985	1 078
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	826	985
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu	-159	-93
- wykorzystanie rezerwy	-811	-904
- rozwiązanie rezerwy	0	0
- utworzenie rezerwy	652	811

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 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Rachunek przepływów pieniężnych - różnice		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - zmiana wartości bilansowej	-1 996	2 087
Razem	-1 996	2 087

• W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „inne korekty” widnieje kwota -252 tys. zł. Na kwotę tą składa:

- rozwiązana rezerwa na koszty związane z programem motywacyjnym w kwocie 152 tys. zł;

- kompensata otrzymanej kaucji od franczyzobiorcy z należnościami w kwocie 100 tys. zł.

• W pozycji „zmiana stanu zobowiązań” widnieje kwota -1.996 tys. zł, jest ona różna od bilansowej zmiany pozycji zobowiązań handlowych i innych zobowiązań o kwotę -1.711 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 63 tys. zł składają się:

- przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.159 tys. zł,

- koszt własny sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie -1060 tys. zł,

- koszt likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w -14 tys. zł.

- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej w kwocie -20 tys. zł.

7.69 Zobowiązania pozabilansowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Zobowiązania pozabilansowe - tytuły		
Poręczenia	51 665	5 015
Gwarancje bankowe	6 334	5 931
Akredytywy	6 122	0
Razem	64 120	10 946

7.70 Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

7.71 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

na dzień 31 grudnia 2015

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 powiązanymi kapitałowo					
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	4 677	4 020	37	0	3 437
GARDA sp. z o.o.	712	0	378	0	0
Gino Rossi SRO	3 221	0	2 310	0	0
COMO sp. z o.o. w likwidacji	0	83	0	0	0
MB SHOPS sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0	0
Razem	8 610	4 103	2 725	0	3 437
b) Informacje o transakcjach z pozostałymi jednostkami powiązanymi					
4E Capital Sp. z o.o.	0	168	0	0	31
Doksa 4E Capital Sp. z o.o.	0	188	0	0	55
FRM 4E Capital	0	0	0	0	0
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	356	0	0	86

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

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi 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 koniec 31 grudnia 2014 i 2015 roku nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

7.73 Dotacje rządowe

W okresie sprawozdawczym jednostka nie korzystała z dotacji rządowych.

7.74 Struktura zatrudnienia

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Struktura zatrudnienia		
Zarząd	2	2
Administracja	90	69
Dział sprzedaży - sklepy własne	380	378
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	355	338
Pozostali	0	0
Razem	827	787

7.75 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Wynagrodzenie kadry kierowniczej		
Zarząd	505	676
Rada Nadzorcza	66	66
Razem	571	742

W 2015 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 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	10	7
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	6
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	17	14
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13	7
Pozostałe usługi / koszty	8	6
Razem	58	40

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 Spółka narażona jest w swojej działalności na różnego rodzaju ryzyka. Ryzyka jakie Zarząd identyfikuje zostały opisane w punktach poniżej.

7.79 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Okres zakończony 31.12.2015						
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 PKO BP	WIBOR 1M + marża	15 634	0	0	0	15 634
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA	WIBOR 3M + marża	6 450	19 350	12 900	2 688	41 388
Razem		22 084	19 350	12 900	2 688	57 022

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 + marża	11 360	0	0	0	11 360
BZ WBK Faktor sp. z o.o. umowa faktoringu odwrotnego	WIBOR 1M + marża 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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	wartość bilansowa na 31.12.2015	Wpływ na wynik zmienności WIBOR (w tys. PLN) +0,41 pp.
Kredyty w PLN	57 022	234

Jednostka narażona jest na ryzyko procentowe z tytułu zawartych umów kredytowych.

Jednostka nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości zobowiązań z tytułu kredytów na zmianę stopy procentowej o 0,41 pp w stosunku do poziomu WIBOR z dnia 31.12.2015 roku

7.80 Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ryzyko walutowe

Okres zakończony 31.12.2015	Wartość bilansowa	Zmiana 0% dla EUR i +/-3% dla USD	Zmiana +/-5% dla EUR i +/-7% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	11 972,00	+/-0	+/-599
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	20,00	+/-1	+/-1
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	(8 058,83)	+/-0	+/-403
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	(55,98)	+/-1	+/-4

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 2015 Spółka korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe przy wykorzystaniu z takich instrumentów jak FX Forward.

Na koniec 2015 roku Spółka 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 Spółka posiada ekspozycje i dotyczyła badania zmienności w trakcie całego 2015 roku w stosunku do kursu średniego NBP z dnia 31.12.2015 roku. Analiza wskazała kierunek zmian (+/-)0% dla EUR i (+/-)3% dla EUR oraz (+/-)5% dla USD i (+/-)7% dla USD.

Okres zakończony 31.12.2014	Wartość bilansowa	Zmiana +/-1% dla EUR i +/-4% dla USD	Zmiana +/-3% dla EUR i +/-12% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	12 485,00	+/-125	+/-374
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	76,00	+/-3	+/-9
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	(13 578,00)	+/-136	+/-407
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	(490,00)	+/-20	+/-59

7.81 Ryzyko cenowe

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

7.82 Ryzyko kredytowe

Jednostka zawiera 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 podpisało umowę z Krajowym Rejestrem Długów, która weryfikuje na bieżąco standing obecnych oraz nowych kontrahentów.

W Spółce 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 Spółka pracowała z relatywnie krótkimi na tle branży terminami zapłaty, o tyle w ostatnim okresie ta sytuacja uległa znacznej poprawie. Od roku Spółka 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, akredytywy, gwarancje, leasing, zobowiązania handlowe.

Dodatkowo Spółka prowadzi efektywne zarządzanie ściągalnością należności handlowych, tak aby posiadać wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności.

Dodatkowo w każdym roku planowana jest wypłata dywidendy z zysku Simple CP do Spółki co pozwoli pokryć koszty finansowania inwestycji w spółkę Simple CP.

7.84 Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Spółka nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2015 r. głównymi odbiorcami oferty spółki byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Spółki stanowiła 71% przychodów ze sprzedaży.

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. Spółka 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. Spółka realizuje sprzedaż kolekcji w sezonie jesienno-zimowym oraz wiosenno-letnim, przy czym większość sprzedaży osiągnięta jest na początku każdego sezonu.

Dodatkowo działalność Jednostki 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 Spółki. Ponadto opisywane ryzyka mogą prowadzić do wystąpienia trudności ze zbyciem produktów Spółki oraz koniecznością obniżenia cen, co w efekcie może wpłynąć negatywnie na poziom wyników finansowych osiągniętych przez Jednostkę.

Spółka 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 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 Spółka kładzie szczególny nacisk na wewnętrzne szkolenia pracowników.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka we wrześniu 2015 roku w Zespole Szkół Mechanicznych Spółka uruchomiła pod swoim patronatem klasę obuwniczą na poziomie technikum.

7.88 Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców

Ze względu na fakt, iż część produkcji Spółki 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 Jednostkę.

Spółka ogranicza powyższe ryzyko poprzez staranną selekcję swoich dostawców i podwykonawców, zarówno pod względem jakości wykonywanych wyrobów, jak również oferty cenowej. Dodatkowo, Jednostka dba 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 Spółkę wysokiego poziomu sprzedaży i zakładanej rentowności zależy od właściwego rozporządzania kapitałem obrotowym oraz utrzymania odpowiedniego poziomu zapasów. Na zdolność Jednostki 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 Spółki 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 Spółkę i jej wyniki finansowe. W celu ograniczenia tego ryzyka Jednostka 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 Emitenta do wywiązania się z podjętych finansowych zobowiązań umownych oraz innych, co z kolei może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

Prezes Zarządu
Tomasz Malicki

Wiceprezes Zarządu
Paweł Urbaniak

Członek Zarządu
Janusz Szymański

Główny Księgowy
Kinga Olejarczyk – Malicka