

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY GINO ROSSI ZA 2015**

Stupsk, 18.03.2016



## Spis treści

1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	9
1.1.	Informacje ogólne .....	9
1.2.	Skład Grupy Kapitałowej .....	9
1.3.	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej .....	10
1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	10
1.5.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	11
1.6.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności .....	11
1.7.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	11
1.8.	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE .....	11
1.9.	Nowe standardy i interpretacje.....	12
1.10.	Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie	12
1.11.	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	13
1.12.	Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości.....	13
1.13.	Korekta błędu .....	13
1.13.1	Opis korekty błędu .....	13
1.13.2	Porównanie sprawozdania zatwierdzonego z przekształconym .....	14
a)	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – po przekształceniu.....	14
b)	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – po przekształceniu .....	15
c)	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – po przekształceniu .....	17
1.14.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd ..	18
1.15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków	18
1.16.	Zasady konsolidacji.....	18
1.17.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	19
1.18.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów .....	19
1.19.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
1.20.	Koszty finansowania zewnętrznego .....	21
1.21.	Leasing.....	21
1.22.	Wartości niematerialne .....	22

1.23.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych .....	23
1.24.	Instrumenty finansowe .....	24
1.25.	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe .....	24
1.26.	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności .....	25
1.27.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe.....	25
1.28.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	25
1.29.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 25	
1.30.	Zapasy.....	26
1.31.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	27
1.32.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	28
1.33.	Kapitał własny.....	28
1.34.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	29
1.35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	29
1.36.	Rezerwy .....	29
1.37.	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne .....	30
1.38.	Świadczenia pracownicze - pozostałe świadczenia pracownicze.....	30
1.39.	Przychody .....	30
1.40.	Przychody - sprzedaż towarów i produktów .....	31
1.41.	Przychody – odsetki.....	31
1.42.	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	31
1.43.	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	31
1.44.	Zysk netto na akcję .....	32
1.45.	Dane porównywalne dotyczące wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości.....	32
2.	Wybrane dane według MSR .....	33
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	34
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	35
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	38
6.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	40
7.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	41
7.1.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	41
7.2.	Przychody ze sprzedaży.....	43
7.3.	Koszty według rodzaju.....	43
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne.....	44

7.5.	Pozostałe koszty operacyjne .....	45
7.6.	Przychody finansowe.....	46
7.7.	Koszty finansowe.....	46
7.8.	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć .....	46
7.9.	Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat.....	47
7.10.	Podatek dochodowy - bieżący.....	47
7.11.	Podatek dochodowy - odroczony.....	47
7.12.	Działalność zaniechana.....	47
7.13.	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	48
7.14.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	48
7.15.	Wartości niematerialne - grupy rodzajowe .....	48
7.16.	Wartości niematerialne – zmiany.....	48
7.17.	Wartości niematerialne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych - zmiany .....	50
7.18.	Wartości niematerialne - struktura własnościowa.....	51
7.19.	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe .....	52
7.20.	Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany .....	52
7.21.	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa.....	54
7.22.	Nieruchomości inwestycyjne.....	54
7.23.	Inwestycje wyceniane metodą praw własności .....	55
7.24.	Należności długoterminowe - tytuły .....	55
7.25.	Należności długoterminowe - struktura walutowa .....	55
7.26.	Inwestycje w podmiotach zależnych - tytuły.....	56
7.27.	Inwestycje w podmiotach zależnych - zmiany .....	56
7.28.	Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa .....	56
7.29.	Inne długoterminowe aktywa finansowe.....	56
7.30.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły .....	56
7.31.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany.....	57
7.32.	Zapasy – rodzaje .....	58
7.33.	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących .....	58
7.34.	Należności handlowe i inne należności - rodzaje .....	58
7.35.	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących .....	59
7.36.	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa .....	59
7.37.	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa .....	60

7.38.	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe .....	60
7.39.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje .....	60
7.40.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa.....	61
7.41.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły.....	61
7.42.	Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży .....	61
7.43.	Kapitał podstawowy – struktura .....	61
7.44.	Kapitał zapasowy - tytuły.....	62
7.45.	Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły .....	63
7.46.	Kapitał rezerwowy - tytuły.....	63
7.47.	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły.....	63
7.48.	Niepodzielone wyniki - tytuły.....	63
7.49.	Udziały nie dające kontroli .....	64
7.50.	Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły.....	64
7.51.	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły.....	65
7.52.	Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły.....	65
7.53.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły .....	66
7.54.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana .....	67
7.55.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	67
7.56.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana.....	67
7.57.	Długoterminowe pozostałe rezerwy .....	67
7.58.	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje .....	67
7.59.	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa .....	68
7.60.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły.....	68
7.61.	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych - tytuły ....	69
7.62.	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły .....	70
7.63.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	70
7.64.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana .....	70
7.65.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły.....	70
7.66.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana .....	71
7.67.	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży .....	71
7.68.	Rachunek przepływów pieniężnych – różnice.....	71
7.69.	Zobowiązania pozabilansowe – tytuły.....	72
7.70.	Połączenie jednostek gospodarczych.....	72
7.71.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.....	73

7.72.	Instrumenty finansowe .....	73
7.73.	Dotacje rządowe.....	73
7.74.	Struktura zatrudnienia.....	73
7.75.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	74
7.76.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta .....	74
7.77.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	75
7.78.	Zagrożenia kontynuacji działalności .....	75
7.79.	Ryzyko stopy procentowej .....	75
7.80.	Ryzyko walutowe.....	76
7.81.	Ryzyko cenowe .....	77
7.82.	Ryzyko kredytowe .....	77
7.83.	Ryzyko związane z płynnością .....	77
7.84.	Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców.....	77
7.85.	Ryzyko uzależnienia od dostawców .....	78
7.86.	Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi .	78
7.87.	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej .....	78
7.88.	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców .....	78
7.89.	Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego .....	79





# 1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

## 1.1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja i sprzedaż obuwia oraz odzieży

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

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

## 1.2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy wchodzi Jednostka Dominująca Gino Rossi S.A. oraz następujące spółki zależne:

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 kaletniczych i rymarskich; handel obuwiami i akcesoriami skórzanymi	500	100%	100%
GARDA sp. z o.o.	Słupsk	nie prowadzi działalności	373	100%	100%
Gino Rossi SRO	Praga	nie prowadzi działalności	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%

### **1.3.Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej**

Na dzień 31.12.2015 roku skład Zarządu Jednostki dominującej był następujący:

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

W 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki Gino Rossi S.A. 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.

### **1.4.Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

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

## **1.5.Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

## **1.6.Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności**

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

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

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

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

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

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

## 1.9. 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 spółek w Grupie.

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

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

- 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.

## 1.11. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

## 1.12. Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości

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

## 1.13. Korekta błędu

### 1.13.1 Opis korekty błędu

W 2014 roku nastąpiło zakończenie wdrożenia we wszystkich zakładach Jednostki Dominującej 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 Gino Rossi SA 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.

W celu zapobiegania powstania podobnych błędów w przyszłości Jednostka Dominująca wprowadziła dodatkowe kontrole polegające na szczegółowej weryfikacji otwartych zleceń produkcyjnych stanowiących produkcję w toku pod kątem poprawności zaksięgowanych 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.

### 1.13.2 Porównanie sprawozdania zatwierdzonego z przekształconym

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

#### a) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – po przekształceniu

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	2014 sprawozdanie zatwierdzone	korekta	2014 po przekształceniu wg MSR 8.44
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7.2	<b>264 318</b>	<b>0</b>	<b>264 318</b>
Koszt własny sprzedaży	7.3	-141 874	-6 662	-148 536
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>122 444</b>	<b>-6 662</b>	<b>115 782</b>
Koszty administracyjne i sprzedaży	7.3	-107 643	0	-107 643
<b>Wynik ze sprzedaży</b>		<b>14 801</b>	<b>-6 662</b>	<b>8 139</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7.4	2 408	0	2 408
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	-2 063	0	-2 063
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>15 145</b>	<b>-6 662</b>	<b>8 483</b>
Przychody finansowe	7.6	111	0	111
Koszty finansowe	7.7	-7 289	0	-7 289
Pozostałe zyski /straty z inwestycji netto	7.8	0	0	0
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>7 968</b>	<b>-6 662</b>	<b>1 306</b>
Podatek	7.9-11	-2 333	0	-2 333
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5 635</b>	<b>-6 662</b>	<b>-1 027</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	7.12	0	0	0
<b>Wynik netto</b>	7.13	<b>5 635</b>	<b>-6 662</b>	<b>-1 027</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia		-600	0	-600
<b>Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym</b>		<b>5 035</b>	<b>-6 662</b>	<b>-1 627</b>
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)	0,11	-0,13	-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)	0,11	-0,13	-0,02

## b) Skonsolidowane 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
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	7.15-18	36 857	0	36 857
Wartość firmy		0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	7.19-21	40 111	0	40 111
Nieruchomości inwestycyjne	7.22	2 882	0	2 882
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	7.23	0	0	0
Należności długoterminowe	7.24-25	707	0	707
Inwestycje w podmiotach zależnych	7.26-28	0	0	0
Inne aktywa finansowe	7.29	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.30-31	4 272	125	4 397
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>84 829</b>	<b>125</b>	<b>84 954</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	7.32-33	101 057	-6 662	94 395
Należności handlowe oraz pozostałe	7.34-37	27 373	0	27 373
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.34	0	0	0
Inne aktywa finansowe	7.38	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.39-40	5 882	0	5 882
Pozostałe aktywa obrotowe	7.41	1 185	0	1 185
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>135 496</b>	<b>-6 662</b>	<b>128 834</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	7.42			0
<b>Suma aktywów</b>		<b>220 325</b>	<b>-6 537</b>	<b>213 788</b>

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
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitały własne</b>				
Kapitał podstawowy	7.43	50 143	0	50 143
Kapitał zapasowy	7.44	54 279	0	54 279
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.45	1 561	0	1 561
Kapitał rezerwowy	7.46	406	0	406
Różnice kursowe z przeliczenia	7.47	-600	0	-600

Niepodzielone wyniki	7.48	-24 482	-7 199	-31 681
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>81 307</b>	<b>-7 199</b>	<b>74 108</b>
Udziały nie dające kontroli	7.49			0
<b>Kapitały własne ogółem</b>		<b>81 307</b>	<b>-7 199</b>	<b>74 108</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	7.50	0	0	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	7.50	14 435	0	14 435
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.51	4 435	0	4 435
Inne zobowiązania finansowe	7.52	480	0	480
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7.53-54	7 098	0	7 098
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.55-56	421	0	421
Pozostałe rezerwy	7.57	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>26 869</b>	<b>0</b>	<b>26 869</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	7.58-59	64 147	0	64 147
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.58	846	0	846
Kredyty, pożyczki	7.60	14 761	0	14 761
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	7.61	28 000	0	28 000
Zobowiązania wekslowe	7.61	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	7.62	3 047	0	3 047
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	7.58	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.63-64	159	662	821
Pozostałe rezerwy	7.65-66	1 189	0	1 189
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>112 149</b>	<b>662</b>	<b>112 811</b>
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	7.67	0	0	0
<b>Suma zobowiązań</b>		<b>139 018</b>	<b>662</b>	<b>139 680</b>
<b>Suma pasywów</b>		<b>220 325</b>	<b>-6 537</b>	<b>213 788</b>
Wartość księgowa		81 307	-7 199	74 108
Liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,62	-0,14	1,48
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję ( w złotych)		1,62	-0,14	1,48

W bieżącym sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej Simple CP SA ujęto rezerwę na urlopy na dzień 31.12.2014 w kwocie 662 tys. zł, którą odniesiono na wynik lat ubiegłych. Ujęto również aktywo na podatek odroczony z tego tytułu w kwocie 125 tys. zł które również odniesiono na wynik lat ubiegłych.



## c) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – po przekształceniu

za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2014 sprawozdanie zatwierdzone	korekta	2014 po przekształceniu wg MSR 8.44
<b>Działalność operacyjna</b>			
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>7 968</b>	<b>-6 662</b>	<b>1 306</b>
Amortyzacja	5 838	0	5 838
Przychody i koszty z tytułu odsetek	5 604	0	5 604
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-209	0	-209
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-430	0	-430
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-576	-537	-1 113
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-2 333	0	-2 333
Inne korekty	406	537	943
<b>Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>16 267</b>	<b>-6 662</b>	<b>9 605</b>
Zmiana stanu zapasów	-24 059	6 662	-17 397
Zmiana stanu należności	-8 323	0	-8 323
Zmiana stanu zobowiązań	14 264	0	14 264
<b>Przepływy operacyjne brutto</b>	<b>-1 851</b>	<b>0</b>	<b>-1 851</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej			0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej			0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 414	0	-1 414
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 265</b>	<b>0</b>	<b>-3 265</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 571	0	2 571
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 912	0	-7 912
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 341</b>	<b>0</b>	<b>-5 341</b>
<b>Działalność finansowa</b>			
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	14 761	0	14 761
Emisja dłużnych papierów wartościowych	17 861	0	17 861
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-15 776	0	-15 776
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 521	0	-2 521
Splata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	-12 331	0	-12 331
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-5 604	0	-5 604
Inne wydatki finansowe	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 504</b>	<b>0</b>	<b>2 504</b>
<b>Środki pieniężne netto</b>	<b>-6 101</b>	<b>0</b>	<b>-6 101</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	11 984	0	11 984
Zmiana kursu walut	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 882</b>	<b>0</b>	<b>5 882</b>

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	5 882	0	5 882
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>5 882</b>	<b>0</b>	<b>5 882</b>

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

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2015 roku dotyczy zobowiązań warunkowych oraz opisu zagrożeń kontynuacji działalności.

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

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

#### **1.16. Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe GINO ROSSI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu

spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

W 2012 roku dokonano rozliczenia utraty kontroli nad spółkami zależnymi:

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

W 2013 roku Spółka zależna MWM Gino Rossi Sp. z o.o. w likwidacji postanowieniem sądu została wykreślona z ewidencji KRS.

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

W 2015 roku Grupa po raz pierwszy objęła konsolidacją spółkę zależną Gino Rossi S.R.O. Gino Rossi S.A. w lutym 2015 roku nabyło 100% udziałów w spółce Gino Rossi S.R.O.

## 1.17. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

## 1.18. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623
CZK	0,1577	0,1537
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2014	31.12.2014
EUR	4,1848	4,1893
CZK	0,1534	0,1520

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

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

## 1.19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi

wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia,

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do 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 finansowych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

## 1.20. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

### Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu kredytu

Jednostka Dominująca 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.

Spółka zależna Simple CP SA jest beneficjentem Umowy Linii Wielocelowej. Odsetki z tytułu tej umowy ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, na koniec każdego miesiąca.

### Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu emisji obligacji

W 2014 i 2015 roku Spółka jako emitent obligacji ponosiła koszty związane z obsługą tego zadłużenia. Okresy odsetkowe dla obligacji serii A i 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.

## 1.21. Leasing

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

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

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

## 1.22. Wartości niematerialne

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

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

Okres amortyzacji wartości niematerialnych wynosi od 2 do 8 lat.

W wartościach niematerialnych rozpoznaje się nakłady na prace rozwojowe w postaci kosztów projektowania i przygotowania produkcji. Nakłady na prace rozwojowe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. 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 sprzedaży. Okres rozliczenia wynosi 6 miesięcy.

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

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

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

Ze względu na nieokreślony w czasie charakter zakupionych udziałów Zarząd postanowił przyjąć nieokreślony okres użytkowania marki "Simple" W wyniku czego nie będą one podlegały bieżącej amortyzacji, natomiast na koniec kolejnych okresów bilansowych będą one podlegały testom na utratę wartości. W przypadkach stwierdzenia utraty wartości początkowa wartość będzie korygowana o odpowiednie odpisy aktualizujące ujmowane w rachunku zysków i strat i nie będą one podlegały odwróceniu w kolejnych okresach.

Zarząd Grupy Kapitałowej na podstawie przeprowadzonych analiz założył, iż oczekiwany maksymalny pozostały okres współpracy ze wszystkimi sklepami działającymi na tych zasadach w Spółce Simple Creative Products SA wynosi 8 lat od momentu identyfikacji wartości relacji z franchisingobiorcami.

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

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

### **Wartość firmy**

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

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

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

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

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

W badanym okresie sprawozdawczym, na dzień nabycia spółki Gino Rossi S.R.O została rozpoznana dodatnia wartość firmy (goodwill) w kwocie 1.453 tys. zł. Ustalona wartość firmy jest wartością prowizoryczną a ostateczne rozliczenie transakcji nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli.

## **1.23. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych**

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

## 1.24. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- udziały i akcje
- 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. Grupa określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

## 1.25. Instrumenty finansowe - aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

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

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

### Hierarchia wartości godziwej

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

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



## **1.26. Instrumenty finansowe - pożyczki i należności**

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

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

W roku 2015 Grupa nie udzieliła żadnych pożyczek.

## **1.27. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe**

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

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

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

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

## **1.29. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

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

### 1.30. Zapasy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obowiązujące w Jednostce Dominującej 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%

W badanym okresie sprawozdawczym spółka zależna Simple Creative Products S.A. nie dokonała zmiany metodologii tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów towarów w porównaniu do 31.12.2014 r.

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

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

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

W związku z powyższym metodologia tworzenia odpisów jest następująca:

1. Na towary zalegające w magazynach powyżej dwóch lat od chwili wejścia na magazyn – 30% wartości w cenach zakupu;
2. Na towary zalegające na magazynach powyżej trzech lat od chwili wejścia na magazyn – 50% wartości w cenach zakupu;
3. Na towary zalegające w magazynach powyżej czterech i więcej lat od chwili wejścia na magazyn – 100% wartości w cenach zakupu.

### 1.31. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto

odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

## 1.32. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

## 1.33. Kapitał własny

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

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

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

### **1.34. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

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

### **1.35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

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

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

### **1.36. Rezerwy**

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

rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

### **1.37. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne**

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

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

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

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

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

### **1.38. Świadczenia pracownicze - pozostałe świadczenia pracownicze**

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

### **1.39. Przychody**

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

#### **1.40. Przychody - sprzedaż towarów i produktów**

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

#### **1.41. Przychody – odsetki**

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

#### **1.42. Podatek dochodowy - podatek bieżący**

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

#### **1.43. Podatek dochodowy - podatek odroczony**

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

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

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

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

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

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

#### **1.44. Zysk netto na akcję**

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

#### **1.45. Dane porównywalne dotyczące wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości**

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



## 2. Wybrane dane według MSR

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł			w tys. EUR		
	2015	2014* sprawozdanie zatwierdzone	2014 dane porównywalne po przekształceniu wg MSR 8.44**	2015	2014* sprawozdanie zatwierdzone	2014 dane porównywalne * po przekształceni u wg MSR 8.44**
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	277 850	264 318	264 318	66 395	63 094	63 094
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 479	15 145	8 483	3 221	3 615	2 025
Zysk (strata) brutto	8 023	7 968	1 306	1 917	1 902	312
Zysk (strata) netto	5 643	5 635	-1 027	1 348	1 345	-245
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 935	-3 265	-3 265	2 852	-779	-779
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 076	-5 341	-5 341	-1 452	-1 274	-1 274
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 367	2 504	2 504	-1 999	598	598
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 508	-6 101	-6 101	-599	-1 457	-1 457
Aktywa razem	220 337	220 325	213 788	51 704	51 692	50 158
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	140 772	139 018	139 680	33 033	32 616	32 771
Zobowiązania długoterminowe	50 260	26 869	26 869	11 794	6 304	6 304
Zobowiązania krótkoterminowe	90 512	112 149	112 811	21 239	26 312	26 467
Kapitał własny	79 565	81 307	74 108	18 671	19 076	17 387
Kapitał zakładowy	50 143	50 143	50 143	11 767	11 764	11 764
Liczba akcji	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)	0,11	0,11	-0,02	0,027	0,027	-0,005
Wartość księgową na 1 akcję (w zł / EURO)	1,59	1,62	1,48	0,37	0,38	0,35
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 IV kwartały 2015 r.	4,1848 zł / EURO

\*\* W 2015 roku Jednostka Dominująca zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędu zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.13 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. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	2015	2014* sprawozdanie zatwierdzone	2014 po przekształceniu wg MSR 8.44**
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7.2	<b>277 850</b>	<b>264 318</b>	<b>264 318</b>
Koszt własny sprzedaży	7.3	-149 028	-141 874	-148 536
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>128 823</b>	<b>122 444</b>	<b>115 782</b>
Koszty administracyjne i sprzedaży	7.3	-114 843	-107 643	-107 643
<b>Wynik ze sprzedaży</b>		<b>13 980</b>	<b>14 801</b>	<b>8 139</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7.4	1 860	2 408	2 408
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	-2 362	-2 063	-2 063
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>13 479</b>	<b>15 145</b>	<b>8 483</b>
Przychody finansowe	7.6	216	111	111
Koszty finansowe	7.7	-5 672	-7 289	-7 289
Pozostałe zyski /straty z inwestycji netto	7.8	0	0	0
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>8 023</b>	<b>7 968</b>	<b>1 306</b>
Podatek	7.9-11	-2 381	-2 333	-2 333
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5 643</b>	<b>5 635</b>	<b>-1 027</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	7.12	0	0	0
<b>Wynik netto</b>	7.13	<b>5 643</b>	<b>5 635</b>	<b>-1 027</b>
	7.2			
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>	7.3			
Różnice kursowe z przeliczenia		-596	-600	-600
<b>Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym</b>	7.3	<b>5 046</b>	<b>5 035</b>	<b>-1 627</b>
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)		0,11	0,11	-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)		0,11	0,11	-0,02

\*\* W 2015 roku Jednostka Dominująca zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędu zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.13 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.

## 4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2015	31.12.2014 sprawozdanie zatwierdzone	31.12.2014 przekształceniu wg MSR 8.44**
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	7.15-18	37 737	36 857	36 857
Wartość firmy		0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	7.19-21	50 478	40 111	40 111
Nieruchomości inwestycyjne	7.22	2 862	2 882	2 882
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	7.23	0	0	0
Należności długoterminowe	7.24-25	767	707	707
Inwestycje w podmiotach zależnych	7.26-28	0	0	0
Inne aktywa finansowe	7.29	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.30-31	3 700	4 272	4 397
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>95 544</b>	<b>84 829</b>	<b>84 954</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	7.32-33	89 863	101 057	94 395
Należności handlowe oraz pozostałe	7.34-37	29 957	27 373	27 373
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.34	0	0	0
Inne aktywa finansowe	7.38	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.39-40	3 374	5 882	5 882
Pozostałe aktywa obrotowe	7.41	1 599	1 185	1 185
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>124 793</b>	<b>135 496</b>	<b>128 834</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	7.42	0		0
	7.32-33			
<b>Suma aktywów</b>	7.34-37	<b>220 337</b>	<b>220 325</b>	<b>213 788</b>

\*\* W 2015 roku Jednostka Dominująca zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędu zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.13 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.

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2015	31.12.2014 sprawozdanie zatwierdzone	31.12.2014 przekształceniu wg MSR 8.44**
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitały własne</b>				
Kapitał podstawowy	7.43	50 143	50 143	50 143
Kapitał zapasowy	7.44	54 241	54 279	54 279
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.45	1 561	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	7.46	254	406	406
Różnice kursowe z przeliczenia	7.47	-596	-600	-600
Niepodzielone wyniki	7.48	-26 037	-24 482	-31 681
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>79 565</b>	<b>81 307</b>	<b>74 108</b>
Udziały nie dające kontroli	7.49	0		0
<b>Kapitały własne ogółem</b>	7.43	<b>79 565</b>	<b>81 307</b>	<b>74 108</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	7.50	34 938	0	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	7.50	0	14 435	14 435
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.51	7 337	4 435	4 435
Inne zobowiązania finansowe	7.52	140	480	480
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7.53-54	7 438	7 098	7 098
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.55-56	407	421	421
Pozostałe rezerwy	7.57	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>50 260</b>	<b>26 869</b>	<b>26 869</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	7.58-59	61 452	64 147	64 147
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.58	160	846	846
Kredyty, pożyczki	7.60	22 827	14 761	14 761
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	7.61	0	28 000	28 000
Zobowiązania wekslowe	7.61	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	7.62	4 166	3 047	3 047
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	7.58	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.63-64	866	159	821
Pozostałe rezerwy	7.65-66	1 041	1 189	1 189
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>90 512</b>	<b>112 149</b>	<b>112 811</b>
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży		0	0	0
<b>Suma zobowiązań</b>		<b>140 772</b>	<b>139 018</b>	<b>139 680</b>
<b>Suma pasywów</b>				
		<b>220 337</b>	<b>220 325</b>	<b>213 788</b>
Wartość księgową		79 565	81 307	74 108
Liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Wartość księgową na 1 akcję (w złotych)		1,59	1,62	1,48
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w złotych)		1,59	1,62	1,48

\*\* W 2015 roku Jednostka Dominująca zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędu zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.13 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. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014* sprawozdanie zatwierdzone	2014 po przekształceniu wg MSR 8.44**
<b>Działalność operacyjna</b>			
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>8 023</b>	<b>7 968</b>	<b>1 306</b>
Amortyzacja	6 496	5 838	5 838
Przychody i koszty z tytułu odsetek	4 943	5 604	5 604
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	3	-209	-209
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-505	-430	-430
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	506	-576	-1 113
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-2 381	-2 333	-2 333
Inne korekty	-1 705	406	943
<b>Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>15 379</b>	<b>16 267</b>	<b>9 605</b>
Zmiana stanu zapasów	4 532	-24 059	-17 397
Zmiana stanu należności	-2 644	-8 323	-8 323
Zmiana stanu zobowiązań	-4 151	14 264	14 264
<b>Przepływy operacyjne brutto</b>	<b>13 116</b>	<b>-1 851</b>	<b>-1 851</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 181	-1 414	-1 414
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 935</b>	<b>-3 265</b>	<b>-3 265</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 839	2 571	2 571
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 915	-7 912	-7 912
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 076</b>	<b>-5 341</b>	<b>-5 341</b>
<b>Działalność finansowa</b>			
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	57 764	14 761	14 761
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
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 955	-2 521	-2 521
Splata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	-44 435	-12 331	-12 331
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-4 860	-5 604	-5 604
Inne wydatki finansowe	-120	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-8 367</b>	<b>2 504</b>	<b>2 504</b>
<b>Środki pieniężne netto</b>	<b>-2 508</b>	<b>-6 101</b>	<b>-6 101</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	5 882	11 984	11 984
Zmiana kursu walut	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 374</b>	<b>5 882</b>	<b>5 882</b>
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości	3 374	5 882	5 882

dysponowania			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>3 374</b>	<b>5 882</b>	<b>5 882</b>
	3 374	5 882	5 882
	0	0	0

\*\* W 2015 roku Jednostka Dominująca zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędu zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.13 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.

## 6. Skonsolidowane 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						Razem	Udziały mniej- szości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodz. wynik			
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>47 755</b>	<b>50 662</b>	<b>1 561</b>	<b>0</b>	<b>-390</b>	<b>-30 226</b>	<b>69 362</b>	<b>0</b>	<b>69 362</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2014 po przekształceniu</b>	<b>47 755</b>	<b>50 662</b>	<b>1 561</b>	<b>0</b>	<b>-390</b>	<b>-30 226</b>	<b>69 362</b>	<b>0</b>	<b>69 362</b>
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	0	5 635	5 635	0	5 635
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	390	0	390	0	390
Podział zysku z lat ubiegłych	0	2 024	0	0	0	-2 024	0	0	0
Emisja akcji serii J	2 388	3 726	0	0	0	0	6 114	0	6 114
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	406	0	0	406	0	406
Pozostałe	0	-2 133	0	0	-600	2 133	-600	0	-600
<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>50 143</b>	<b>54 279</b>	<b>1 561</b>	<b>406</b>	<b>-600</b>	<b>-24 482</b>	<b>81 307</b>	<b>0</b>	<b>81 307</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu						-7 198	-7 198	0	-7 198
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>50 143</b>	<b>54 279</b>	<b>1 561</b>	<b>406</b>	<b>-600</b>	<b>-31 680</b>	<b>74 109</b>	<b>0</b>	<b>74 109</b>
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	0	5 643	5 643	0	5 643
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	600	0	600	0	600
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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
Pozostałe	0	-38	0	0	-596	0	-634	0	-634
<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>50 143</b>	<b>54 241</b>	<b>1 561</b>	<b>254</b>	<b>-596</b>	<b>-26 037</b>	<b>79 565</b>	<b>0</b>	<b>79 565</b>



## 7. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 7.1. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

**Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000) za okres od 01 01 2015 do 31 12 2015**

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej	Sprzedaż materiałów	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	155 151	94 220	25 204	3 275	277 850
Koszt własny sprzedaży	-84 650	-39 239	-25 139	0	-149 028
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>70 502</b>	<b>54 981</b>	<b>65</b>	<b>3 275</b>	<b>128 823</b>
<b>Udział marży brutto segmentu w marży brutto ogółem</b>	<b>54,73%</b>	<b>42,68%</b>	<b>0,05%</b>	<b>2,54%</b>	<b>100,00%</b>
Koszty administracyjne i sprzedaży	-62 851	-49 014	-58	-2 920	-114 843
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-544	63	0	-20	-501
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>7 108</b>	<b>6 030</b>	<b>7</b>	<b>335</b>	<b>13 480</b>
Przychody / koszty finansowe	-4 730	-725	0	0	-5 456
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0	0	0	0	0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 377</b>	<b>5 304</b>	<b>7</b>	<b>335</b>	<b>8 023</b>
Podatek dochodowy	-801	-1 667	0	0	-2 381
<b>Zysk netto</b>	<b>1 576</b>	<b>3 637</b>	<b>7</b>	<b>335</b>	<b>5 643</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>120 585</b>	<b>94 039</b>	<b>111</b>	<b>5 602</b>	<b>220 337</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>77 041</b>	<b>60 081</b>	<b>71</b>	<b>3 579</b>	<b>140 772</b>

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

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

<b>Aktywa segmentu</b>	<b>124 475</b>	<b>91 901</b>	<b>864</b>	<b>3 087</b>	<b>220 325</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>78 540</b>	<b>57 986</b>	<b>545</b>	<b>1 947</b>	<b>139 018</b>

W 2015 roku Jednostka Dominująca zidentyfikowała istotny błąd w sprawozdaniach finansowych lat 1996-2014. Okoliczności powstania i identyfikacji błędu zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.13 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.

\*\* Poniższa tabela pokazuje przekształconą informację na temat segmentów działalności w 2014 roku po uwzględnieniu wyżej opisanego zdarzenia.

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

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej	Sprzedaż materiałów	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	142 689	85 223	34 583	1 823	264 318
Koszt własny sprzedaży	-80 615	-33 730	-34 097	-94	-148 536
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>62 075</b>	<b>51 493</b>	<b>486</b>	<b>1 729</b>	<b>115 782</b>
Koszty administracyjne i sprzedaży	-60 814	-44 899	-423	-1 507	-107 643
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	797	-174	0	-279	344
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>2 058</b>	<b>6 420</b>	<b>63</b>	<b>-57</b>	<b>8 484</b>
Przychody / koszty finansowe	-6 466	-712	0	0	-7 178
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0	0	0	0	0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 408</b>	<b>5 708</b>	<b>63</b>	<b>-57</b>	<b>1 306</b>
Podatek dochodowy	-735	-1 598	0	0	-2 333
<b>Zysk netto</b>	<b>-5 143</b>	<b>4 110</b>	<b>63</b>	<b>-57</b>	<b>-1 028</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>117 936</b>	<b>91 901</b>	<b>864</b>	<b>3 087</b>	<b>213 788</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>78 540</b>	<b>58 648</b>	<b>545</b>	<b>1 947</b>	<b>139 680</b>

## 7.2.Przychody ze sprzedaży

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	127 612	111 371
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	150 239	152 946
<b>Razem, w tym</b>	<b>277 850</b>	<b>264 318</b>
- od jednostek powiązanych	0	797

W badanym okresie Grupa 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.

W 2014 roku koszty programu lojalnościowego w Gino Rossi SA stanowiły kwotę 1.105 tys. zł, w Spółce Simple CP SA stanowiły kwotę 71 tys. zł.

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
<b>Przychody ze sprzedaży</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów	112 547	111 371	-1 176
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	152 946	152 947	0
<b>Razem, w tym</b>	<b>265 493</b>	<b>264 318</b>	<b>-1 176</b>
- od jednostek powiązanych	797	797	0

## 7.3.Koszty według rodzaju

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Koszty według rodzaju</b>		
Amortyzacja	6 496	5 838
Zużycie materiałów i energii	58 012	57 357
Usługi obce	71 743	66 708
Podatki i opłaty	905	916
Wynagrodzenia	45 983	42 405
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 609	8 305
Pozostałe koszty rodzajowe	6 320	6 913
<b>Razem</b>	<b>199 068</b>	<b>188 443</b>
Zmiana stanu produktów (+/-)	17 011	28 470
Koszty sprzedaży	104 978	96 936
Koszty ogólnego zarządu	9 865	10 708
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	67 214	52 329
<b>Razem</b>	<b>199 068</b>	<b>188 443</b>

	2015	2014
<b>Amortyzacja</b>		
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	420	752
Amortyzacja środków trwałych	6 076	5 086
<b>Amortyzacja - razem</b>	<b>6 496</b>	<b>5 838</b>

Największy wzrost kosztów obserwujemy w kosztach usług obcych oraz w pozycji wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych. Jest to głównie spowodowane wzrostem nowych lokalizacji oraz wzrostem zatrudnienia w związku z przejściem zakładu produkcyjnego w Łosinie oraz 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
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	526	432
Dotacje	0	0
Rozwiązanie rezerwy na korekty sprzedaży	0	0
Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0	0
Rozwiązanie rezerwy na urlopy	13	0
Rozwiązanie rezerwy na reklamacje	352	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	219	1 679
Nadwyżki inwentaryzacyjne	238	65
Uzyskane odszkodowania	56	54
Przedawnione i umorzone zobowiązania	96	54
Wycena inwestycji długoterminowych	0	0
Opłaty za przystąpienie do sieci sprzedaży	0	0
Pozostałe	185	124
<b>Razem</b>	<b>1 860</b>	<b>2 408</b>

W badanym okresie finansowym nastąpił spadek pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu odwróconych odpisów na należności. W 2014 roku spłacona została znaczna część należności w Grupie, 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
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Likwidacja środków trwałych	17	0
Utworzenie rezerwy na koszty	386	253
Aktualizacja wartości - nieruchomości	20	0
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	0	0
Aktualizacja wartości - zapasy	93	42
Aktualizacja wartości - należności	182	77
Likwidacja zapasów	1 495	1 457
Niedobory inwentaryzacyjne	10	11
Odszkodowania	0	0
Koszty reklamacji	15	49
Darowizny	20	4
Udzielone rabaty, zrealizowane bony	0	0
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	13	29
Przedawnione, umorzone należności	0	24
Pozostałe	111	117
<b>Razem</b>	<b>2 362</b>	<b>2 063</b>

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

W 2014 roku koszty programu lojalnościowego w Gino Rossi SA stanowiły kwotę 1.105 tys. zł, w Spółce Simple CP SA stanowiły kwotę 71 tys. zł.

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
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Likwidacja środków trwałych	0	0	0
Utworzenie rezerwy na koszty	253	253	0
Aktualizacja wartości - nieruchomości	0	0	0
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Aktualizacja wartości - zapasy	42	42	0
Aktualizacja wartości - należności	77	77	0

Likwidacja zapasów	1 457	1 457	0
Niedobory inwentaryzacyjne	11	11	0
Odszkodowania	0	0	0
Koszty reklamacji	49	49	0
Darowizny	4	4	0
Udzielone rabaty, zrealizowane bony	1 176	0	-1 176
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	29	29	0
Przedawnione, umorzone należności	24	24	0
Pozostałe	117	117	0
<b>Razem</b>	<b>3 239</b>	<b>2 063</b>	<b>-1 176</b>

## 7.6.Przychody finansowe

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki - pożyczki	0	0
Odsetki - pozostałe	1	46
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	167	0
Pozostałe	48	65
<b>Razem</b>	<b>216</b>	<b>111</b>

## 7.7.Koszty finansowe

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki - kredyty i pożyczki	1 578	862
Odsetki - dłużne papiery wartościowe	2 014	3 632
Odsetki - pozostałe	1 149	987
Prowizje - kredyty i pożyczki	198	317
Opłaty - factoring	478	941
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	100	495
Wynagrodzenia zastawców	70	0
Pozostałe	85	55
<b>Razem</b>	<b>5 672</b>	<b>7 289</b>

## 7.8.Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorzeń

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.9. Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat</b>		
Podatek dochodowy - bieżący	-1 342	-1 599
Podatek dochodowy - odroczony	-1 039	-734
<b>Razem</b>	<b>-2 381</b>	<b>-2 333</b>

## 7.10. Podatek dochodowy - bieżący

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Podatek dochodowy - bieżący</b>		
Zysk (strata) brutto	8 023	7 968
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	488	554
Korekta - zysk z tyt. wyłączenia Spółek w likwidacji z konsolidacji	0	0
Korekta - straty podatkowe jednostek powiązanych	-188	-867
Przychody wyłączone z opodatkowania	-383	-146
Przychody dodatkowo opodatkowane	0	117
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 360	7 730
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	-8 239	-6 430
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>7 061</b>	<b>8 926</b>
<b>Podatek dochodowy - 19%</b>	<b>1 342</b>	<b>1 696</b>

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

## 7.11. Podatek dochodowy - odroczony

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Podatek dochodowy - odroczony</b>		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-697	-900
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	-340	262
<b>Razem</b>	<b>-1 037</b>	<b>-638</b>

## 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
<b>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję</b>		
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 643	-1 027
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>5 643</b>	<b>-1 027</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w sztukach	50 143 095	50 143 095
<b>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą w zł</b>	<b>0,11 zł</b>	<b>- 0,02 zł</b>

## 7.14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 17.06.2015 roku uchwałą nr 5/06/2015 zwyczajnego WZA Spółki Simple Creative Products S.A. została zatwierdzona do wypłaty dywidenda za 2014 rok w kwocie 5.502 tys. zł. Dywidenda ta została zatwierdzona do wypłaty na rzecz jedyne go akcjonariusza - Spółce Gino Rossi S.A. Na dzień 31.12.2015 roku dywidenda ta została wypłacona w całości.

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

## 7.15. Wartości niematerialne - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Wartości niematerialne - grupy rodzajowe</b>		
Koszty prac rozwojowych	2 979	3 901
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 178	1 230
Inne wartości niematerialne	33 108	31 726
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	472	0
<b>Razem</b>	<b>37 737</b>	<b>36 857</b>

## 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	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Wartości niematerialne - zmiany</b>					
Wartość brutto na 01.01.2015	3 901	3 926	36 786	103	44 716
Zwiększenie - zakup	3 494	303	69	387	4 253



Zwiększenie - inne (włączenie do konsolidacji)	0	0	1 466	0	1 466
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	14	0	14
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	50	0	0	50
Zmniejszenie - rozliczenie	-4 416	0	0	-18	-4 434
<b>Wartość brutto na 31.12.2015</b>	<b>2 979</b>	<b>4 280</b>	<b>38 335</b>	<b>472</b>	<b>46 066</b>
Umorzenie na 01.01.2015	0	2 540	5 163	0	7 703
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	356	64	0	420
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	50	0	0	50
<b>Umorzenie na 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>2 946</b>	<b>5 227</b>	<b>0</b>	<b>8 173</b>
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
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2015</b>	<b>2 979</b>	<b>1 180</b>	<b>33 108</b>	<b>472</b>	<b>37 739</b>
Różnice kursowe z przeliczenia		-2		0	-2
<b>Wartość netto na 31.12.2015 - do sprawozdania</b>	<b>2 979</b>	<b>1 178</b>	<b>33 108</b>	<b>472</b>	<b>37 737</b>

Wartość brutto na 01.01.2014	1 920	3 646	36 352	0	41 918
Zwiększenie - zakup	6 259	279	64	473	7 075
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	370	0	370
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	-4 278	0	0	-370	-4 648
<b>Wartość brutto na 31.12.2014</b>	<b>3 901</b>	<b>3 926</b>	<b>36 786</b>	<b>103</b>	<b>44 716</b>
Umorzenie na 01.01.2014	0	2 388	4 563	0	6 951
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	152	600	0	752
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>2 540</b>	<b>5 163</b>	<b>0</b>	<b>7 703</b>
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
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2014</b>	<b>3 901</b>	<b>1 232</b>	<b>31 623</b>	<b>103</b>	<b>36 859</b>
Różnice kursowe z przeliczenia		-2	0	0	-2
<b>Wartość netto na 31.12.2014 - do sprawozdania</b>	<b>3 901</b>	<b>1 230</b>	<b>31 623</b>	<b>103</b>	<b>36 857</b>

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

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Wartości niematerialne - alokacja na dzień połączenia</b>					
Wartość brutto na 01.01.2015	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	1453	0	1 453
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 495</b>	<b>0</b>	<b>37 495</b>
Umorzenie na 01.01.2015	0	0	4 857	0	4 857
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 857</b>	<b>0</b>	<b>4 857</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 638</b>	<b>0</b>	<b>32 638</b>
Różnice kursowe przeliczenia	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12.2015 sprawozdania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 638</b>	<b>0</b>	<b>32 638</b>
Wartość brutto na 01.01.2014	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0

Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 042</b>	<b>0</b>	<b>36 042</b>
Umorzenie na 01.01.2014	0	0	4 300	0	4 300
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	557	0	557
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 857</b>	<b>0</b>	<b>4 857</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 185</b>	<b>0</b>	<b>31 185</b>
Różnice kursowe przeliczenia	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12.2014 sprawozdania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 185</b>	<b>0</b>	<b>31 185</b>

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

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

Na powyższe wartości niematerialne składa się również ujawniona dodatnia wartość Spółki Gino Rossi SRO w związku z jej nabyciem w kwocie 1.453 tys. zł.

## 7.18. Wartości niematerialne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Wartości niematerialne - struktura własnościowa</b>		
Wartości niematerialne - własne	37 737	36 857
Wartości niematerialne - leasing	0	0
<b>Razem</b>	<b>37 737</b>	<b>36 857</b>

## 7.19. Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe</b>		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 340	1 340
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 351	17 919
Urządzenia techniczne i maszyny	8 610	5 791
Środki transportu	787	673
Inne środki trwałe	21 318	12 215
Środki trwałe w budowie	1 071	2 162
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	10
<b>Razem</b>	<b>50 478</b>	<b>40 111</b>

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

## 7.20. 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
<b>Rzeczowe aktywa trwałe - zmiany</b>								
Wartość brutto na 01.01.2015	1 340	28 653	15 643	1 890	25 381	2 162	10	75 079
Zwiększenie - zakup	0	1 239	4 116	448	11 820	2 804	130	20 557
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - inne	0	0	0	0	30	0	0	30
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	-294	0	-1 083	0	-1 377
Zmniejszenie - likwidacja	0	-66	-801	-92	-2 112	0	0	-3 071
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-2 812	-140	-2 952
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na 31.12.2015</b>	<b>1 340</b>	<b>29 826</b>	<b>18 958</b>	<b>1 952</b>	<b>35 119</b>	<b>1 071</b>	<b>0</b>	<b>88 266</b>
Umorzenie na 01.01.2015	0	10 734	9 852	1 217	13 163	0	0	34 966
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 807	1 240	266	2 763	0	0	6 076

Zwiększenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	-228	0	0	0	-228
Zmniejszenie - likwidacja	0	-66	-744	-90	-2 103	0	0	-3 003
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>12 475</b>	<b>10 348</b>	<b>1 165</b>	<b>13 823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 811</b>
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
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2015</b>	<b>1 340</b>	<b>17 351</b>	<b>8 610</b>	<b>787</b>	<b>21 296</b>	<b>1 071</b>	<b>0</b>	<b>50 455</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	22	0	0	22
<b>Wartość netto na 31.12.2015</b>	<b>1 340</b>	<b>17 351</b>	<b>8 610</b>	<b>787</b>	<b>21 318</b>	<b>1 071</b>	<b>0</b>	<b>50 478</b>
Wartość brutto na 01.01.2014	1 165	26 759	12 478	1 870	20 227	960	112	63 571
Zwiększenie - zakup	175	2 000	3 772	312	5 448	2 904	97	14 708
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - inne	0	19	0	0	2	0	0	21
Zmniejszenie - sprzedaż	0	-38	-477	-292	0	-47	0	-854
Zmniejszenie - przeklasyfikowanie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-87	-130	0	-296	0	0	-513
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-1 655	-199	-1 854
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na 31.12.2014</b>	<b>1 340</b>	<b>28 653</b>	<b>15 643</b>	<b>1 890</b>	<b>25 381</b>	<b>2 162</b>	<b>10</b>	<b>75 079</b>
Umorzenie na 01.01.2014	0	9 114	9 098	1 110	11 277	0	0	30 599
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 698	907	308	2 171	0	0	5 084
Zwiększenie - inne	0	9	0	0	0	0	0	9
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-28	-201	0	0	0	-229
Zmniejszenie - likwidacja	0	-87	-125	0	-285	0	0	-497
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>10 734</b>	<b>9 852</b>	<b>1 217</b>	<b>13 163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 966</b>
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
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2014</b>	<b>1 340</b>	<b>17 919</b>	<b>5 791</b>	<b>673</b>	<b>12 218</b>	<b>2 162</b>	<b>10</b>	<b>40 114</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	-3	0	0	-3
<b>Wartość netto na 31.12.2014</b>	<b>1 340</b>	<b>17 919</b>	<b>5 791</b>	<b>673</b>	<b>12 215</b>	<b>2 162</b>	<b>10</b>	<b>40 111</b>

## 7.21. Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe - własne	34 272	30 119
Rzeczowe aktywa trwałe - leasing	16 206	9 992
<b>Razem</b>	<b>50 478</b>	<b>40 111</b>

Na środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu w Grupie składają się głównie maszyny i urządzenia produkcyjne, wyposażenie salonów sprzedaży detalicznej oraz środki transportu.

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Rzeczowe aktywa trwałe 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	4 502	1 311	3 351	1 095
Środki transportu	1 708	965	1 624	1 008
Inne środki trwałe	17 394	5 122	11 961	4 840
<b>Razem</b>	<b>23 604</b>	<b>7 398</b>	<b>16 936</b>	<b>6 944</b>

## 7.22. Nieruchomości inwestycyjne

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>		
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 Grupy składa się nieruchomość (działka) przy ulicy Portowej w Słupsku.

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

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

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej Grupy 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.

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

### 7.23. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Grupa nie posiada inwestycji wycenianych metodą prawa własności

### 7.24. Należności długoterminowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Należności długoterminowe - tytuły</b>		
Kaucje dotyczące umów najmu lokali w centrach handlowych	767	707
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>767</b>	<b>707</b>

### 7.25. Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Należności długoterminowe - struktura walutowa</b>		
Należności długoterminowe - PLN	422	442
Należności długoterminowe - EURO	345	265
<b>Razem</b>	<b>767</b>	<b>707</b>

## 7.26. Inwestycje w podmiotach zależnych - tytuły

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje w podmiotach zależnych

## 7.27. Inwestycje w podmiotach zależnych - zmiany

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w inwestycjach w jednostki zależne

## 7.28. Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa

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

## 7.29. Inne długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.30. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły</b>		
Środki trwałe, wartości niematerialne - odpisy	29	29
Zobowiązanie - leasing	0	0
Zapasy - odpisy	37	41
Należności - odpisy	0	0
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	24	91
Rezerwy na koszty	1 045	644
Strata podatkowa	1 176	1 333
Nie zapłacone zobowiązania	1 389	2 259
<b>Razem</b>	<b>3 700</b>	<b>4 397</b>

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2015</b>
Wynagrodzenia i ubezpieczenia naliczone, zapłacone w kolejnych okresach	1 401	2 679	1 401	2 679
Odsetki od zobowiązań zarachowane, nie zapłacone	0	19	0	19
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	479	123	479	123



Odpisy aktualizujące wartość zapasów	215	30	55	190
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	154	0	0	154
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 235	571	537	1 269
Rezerwa na zwroty reklamacyjne	353	386	353	386
Strata podatkowa	6 115	238	162	6 191
Nie zapłacone zobowiązania	11 889	7 311	11 889	7 311
Różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych bilansową a podatkową	900	0	0	900
Wycena programu motywacyjnego	406	254	406	254
<b>Razem suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>23 147</b>	<b>11 611</b>	<b>15 282</b>	<b>19 476</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 397</b>	<b>2 206</b>	<b>2 904</b>	<b>3 700</b>

Na dzień bilansowy 31.12.2015 wartość straty podatkowej w Jednostce Dominującej, 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;

### 7.31. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - początek okresu	4 397	5 172
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	3 700	4 397
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:</b>	<b>-697</b>	<b>-775</b>
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-697	-775
- odniesiona na kapitał własny	0	0

## 7.32. Zapasy – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Zapasy - rodzaje</b>		
Materiały	16 203	24 171
Półprodukty i produkty w toku	4 348	1 786
Produkty gotowe	41 693	38 107
Towary	27 550	30 049
Zaliczki na dostawy	68	281
<b>Razem</b>	<b>89 863</b>	<b>94 395</b>

**Zaliczki na dostawy - struktura walutowa**

Zaliczki na dostawy – PLN	68	48
Zaliczki na dostawy - waluta (EURO, USD)	0	233
<b>Razem</b>	<b>68</b>	<b>281</b>

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

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Zastaw rejestrowy na zapasach handlowych Spółki 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
Zastaw rejestrowy na zapasach handlowych Simple CP o wartości nie niższej niż 25.000 tys. zł. wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej		

## 7.33. Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących</b>		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	241	198
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	189	241
<b>Odpisy aktualizujące - zmiana stanu</b>	<b>-52</b>	<b>43</b>
odwrócenie odpisów aktualizujących	-145	-14
utworzenie odpisów aktualizujących	93	57

## 7.34. Należności handlowe i inne należności - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Należności handlowe i inne należności – rodzaje</b>		

Należności handlowe - jednostki powiązane	0	2 756
Należności handlowe - pozostałe jednostki	29 652	24 420
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Należności z tytułu podatków - pozostałe	130	0
Pozostałe	175	197
<b>Razem</b>	<b>29 957</b>	<b>27 373</b>

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

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

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

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących</b>		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	9 888	11 538
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	4 103	9 888
<b>Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym</b>	<b>-5 785</b>	<b>-1 650</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-5 785	-1 650
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0	0

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

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa</b>		
Należności krótkoterminowe - brutto - PLN	19 971	24 295
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	13 321	12 846
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	20	120
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	747	0
<b>Razem</b>	<b>34 060</b>	<b>37 261</b>

**Należności handlowe i inne należności - brutto**

Należności handlowe i inne należności - netto	29 957	27 373
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	4 103	9 888
<b>Razem</b>	<b>34 060</b>	<b>37 261</b>

### 7.37. Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa</b>		
Należności handlowe - brutto - bieżące	14 567	10 704
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	2 548	4 940
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 424	6 564
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 932	2 141
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 290	2 015
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	5 994	10 700
<b>Razem</b>	<b>33 755</b>	<b>37 064</b>

**Należności handlowe - brutto**

Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	0	2 756
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	29 652	24 420
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	4 103	9 888
<b>Razem</b>	<b>33 755</b>	<b>37 064</b>

### 7.38. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

### 7.39. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 098	4 911
Środki pieniężne w drodze	276	971
<b>Razem</b>	<b>3 374</b>	<b>5 882</b>

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

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
-----------------------	------------------	-------

Pełnomocnictwo do rachunków bankowych Gino Rossi prowadzonych w Banku	PKO Bank Polski SA	Umowy: Kredytu Inwestycyjnego i Limitu Kredytowego Wielocelowego
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych Simple prowadzonych w Banku	PKO Bank Polski SA	Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego

## 7.40. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - PLN	2 540	4 208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - EURO	559	1 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - USD	0	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - CHF	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	275	0
<b>Razem</b>	<b>3 374</b>	<b>5 882</b>

## 7.41. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły</b>		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	156	64
Prenumerata czasopism i publikacji	5	3
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	688	692
Koszty przyszłych okresów	376	39
Koszty reklamy i przygotowania kolekcji	244	289
Zaliczki	0	0
Systemy komputerowe	102	83
Inne	29	15
<b>Razem</b>	<b>1 600</b>	<b>1 185</b>

## 7.42. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.43. Kapitał podstawowy – struktura

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
<b>Kapitał podstawowy - struktura</b>				
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%
<b>Razem</b>	<b>50 143</b>	<b>50 143</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Wszystkie akcje są opłacone.

Akcje Jednostki Dominującej 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.

## 7.44. Kapitał zapasowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Kapitał zapasowy - tytuły</b>		
GINO ROSSI S.A.	32 195	32 195
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	22 502	22 502
GINO ROSSI SRO	-38	0
GARDA sp. z o.o.	402	402
Korekty konsolidacyjne	-819	-820
<b>Razem</b>	<b>54 241</b>	<b>54 279</b>

## 7.45. Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

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

## 7.46. Kapitał rezerwowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Kapitał rezerwowy - tytuły</b>		
Wycena programu motywacyjnego	254	406
<b>Razem</b>	<b>254</b>	<b>406</b>

## 7.47. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły</b>		
Oddział GINO ROSSI Niemcy	-29	-13
Kapitał oddziałów GINO ROSSI	-173	-189
Pozostałe - oddziały SIMPLE	-394	-398
<b>Razem</b>	<b>-596</b>	<b>-600</b>

## 7.48. Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Niepodzielone wyniki - tytuły</b>		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-31 680	-30 117
Korekta	0	-7 199
Zysk (strata) za rok obrotowy	5 643	5 635
<b>Razem</b>	<b>-26 037</b>	<b>-31 681</b>

## 7.49. Udziały nie dające kontroli

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.50. Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły</b>		
<b>a) Kredyty i pożyczki</b>		
Kredyt inwestycyjny - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 21 maja 2015 roku, w tym:	41 388	0
- część krótkoterminowa	6 450	0
<b>Razem</b>	<b>34 938</b>	<b>0</b>
- 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
<b>Razem</b>	<b>34 938</b>	<b>0</b>
<b>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>		
Obligacje serii B	0	14 435
- część krótkoterminowa	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>14 435</b>
- 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
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>14 435</b>

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. zł 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 blanco z poręczeniem Simple CP;

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



Splata 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.

## 7.51. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły</b>		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	11 908	8 125
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-260	-643
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-4 311	-3 047
<b>Razem</b>	<b>7 337</b>	<b>4 435</b>
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	7 337	4 435
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 337</b>	<b>4 435</b>

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów leasingowych ujęto w odrębnej notcie

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

## 7.52. Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Inne zobowiązania długoterminowe - tytuły:</b>		
Zobowiązanie z tytułu wpłaconych kaucji jako zabezpieczenie umów z franczyzobiorcami	0	100
Zobowiązania z tytułu zakupu nieruchomości	140	380
<b>Razem</b>	<b>140</b>	<b>480</b>
- 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
<b>Razem</b>	<b>140</b>	<b>480</b>

### 7.53. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - tytuły

#### na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - tytuły</b>		
Środki trwałe - wycena MSR	116	287
WN - nabycie SIMPLE	5 925	5 925
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	517	521
Środki trwałe - leasing	813	353
Różnice kursowe - należności handlowe	67	12
Różnice kursowe - Oddział Niemcy	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 438</b>	<b>7 098</b>

#### na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2015</b>
Wycena środków trwałych	1 108	0	1 108	0
Wycena nieruchomości	2 743	0	20	2 723
Środki trwałe w leasingu finansowym	1 856	2 421	0	4 277
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	402	206	0	608
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	64	355	64	355
Wycena znaku towarowego Simple	31 185	0	0	31 185
<b>Razem suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>37 358</b>	<b>2 982</b>	<b>1 192</b>	<b>39 148</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>7 098</b>	<b>567</b>	<b>226</b>	<b>7 438</b>

## 7.54. Rezerwa na odroczone podatki dochodowe - zmiana

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Rezerwa na odroczone podatki dochodowe - zmiana</b>		
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe - początek okresu	7 098	7 360
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe - koniec okresu	7 438	7 098
<b>Rezerwa na odroczone podatki dochodowe - zmiana stanu, w tym:</b>	<b>340</b>	<b>-262</b>
- odniesiona na wynik finansowy okresu	340	-262
- 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
<b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły</b>		
Rezerwa na odprawy emerytalne	407	421
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>407</b>	<b>421</b>

## 7.56. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana</b>		
Rezerwa na odprawy emerytalne - początek okresu	421	259
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	407	421
<b>Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu</b>	<b>-14</b>	<b>162</b>
- utworzenie/rozwiązanie rezerwy	-14	162

## 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
<b>Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje</b>		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0

Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	49 006	53 891
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	1 136	845
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	8 008	6 335
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	2 739	2 632
Inne zobowiązania	564	444
<b>Razem</b>	<b>61 452</b>	<b>64 147</b>

	2015	2014
<b>Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</b>		
SIMPLE S.A.	160	846
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>160</b>	<b>846</b>

## 7.59. Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa</b>		
Zobowiązania handlowe i zaliczki - PLN	38 721	32 854
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	10 764	21 393
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	56	490
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	601	0
<b>Razem</b>	<b>50 142</b>	<b>54 737</b>

### Zobowiązania handlowe i zaliczki

Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	49 006	53 891
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	1 136	845
<b>Razem</b>	<b>50 142</b>	<b>54 737</b>

## 7.60. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Oprocentowanie zmiennie	2015	2014
<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły</b>			
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 - GINO ROSSI	WIBOR 1M + marża	15 634	0

Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA, <b>część krótkoterminowa</b> - GINO ROSSI	WIBOR 3M + marża		6 450	0
Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego w banku PKO Bank Polski S.A. na łączną kwotę 22 mln zł, z czego 70% do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, 50% do wykorzystania na gwarancje bankowe, 50% do wykorzystania na akredytywy - SIMPLE	WIBOR 1M + marża		743	0
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Zachodni WBK S.A.	WIBOR 1M + marża	zobowiązanie zostało spłacone w 2015 roku	0	11 360
4E Capital Sp. z o.o. - umowa faktoringu odwrotnego	stałe oprocentowanie 8,5%	zobowiązanie zostało spłacone w 2015 roku	0	2 996
BZ Faktor Sp. z o.o. - umowa faktoringu odwrotnego	WIBOR 1M + marża oraz prowizja od nabytych wierzytelności	zobowiązanie zostało spłacone w 2015 roku	0	405
<b>Razem</b>			<b>22 827</b>	<b>14 761</b>

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).

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

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
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych</b>		
Obligacje serii A	0	20 000
Obligacje serii E	0	8 000
Zobowiązania wekslowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>28 000</b>

Obligacje oprocentowane były według zmiennej stopy WIBOR 6M + marża procentowa równa 6,75% dla serii A oraz WIBOR 3M + 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
<b>Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły</b>		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	4 311	3 301
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-145	-254
<b>Razem</b>	<b>4 166</b>	<b>3 047</b>

## 7.63. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły</b>		
Rezerwa na urlopy i odprawy emerytalne	866	815
Rezerwy na premie i nagrody	0	0
Pozostałe	0	6
<b>Razem</b>	<b>866</b>	<b>821</b>

## 7.64. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana</b>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze - początek okresu	821	1 402
Rezerwy na świadczenia pracownicze - koniec okresu	866	821
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu</b>	<b>45</b>	<b>-581</b>
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-14	162
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu</b>	<b>31</b>	<b>-419</b>
- wykorzystanie rezerwy	-207	-1 287
- utworzenie rezerwy	238	868

## 7.65. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły</b>		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	385	352

Rezerwa na koszty usług	637	777
Pozostałe rezerwy	19	60
<b>Razem</b>	<b>1 041</b>	<b>1 189</b>

## 7.66. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana</b>		
Pozostałe rezerwy - początek okresu	1 189	1 254
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	1 041	1 189
<b>Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu</b>	<b>-148</b>	<b>-65</b>
- wykorzystanie rezerwy	-837	-930
- rozwiązanie rezerwy	0	0
- utworzenie rezerwy	689	865

## 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
<b>Rachunek przepływów pieniężnych – różnice</b>		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - zmiana wartości bilansowej	-4 151	14 264
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych - zmiana stanu	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 181	-1 414
<b>Razem</b>	<b>-5 332</b>	<b>12 850</b>

• W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „inne korekty” widnieje kwota -1.705 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.
- ujawniona wartość ujemna spółki Gino Rossi S.R.O -1.453 tys. zł

- W pozycji „zmiana stanu zobowiązań” widnieje kwota -4.151 tys. zł, jest ona różna od bilansowej zmiany pozycji zobowiązań handlowych i innych zobowiązań o kwotę -1.951 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 505 tys. zł składają się:

- przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.839 tys. zł,
- koszt własny sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie -1.297 tys. zł,
- koszt likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w -17 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
<b>Zobowiązania pozabilansowe – tytuły</b>		
Gwarancje Bankowe	11 598	9 677
Akredytywy	6 991	0
<b>Razem</b>	<b>18 589</b>	<b>9 677</b>

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

- poręczenia weksli in blanco wystawionych przez Gino Rossi S.A. jako zabezpieczenie Umów kredytu Inwestycyjnego i Limitu Kredytowego Wielocelowego;
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Gino Rossi S.A. jako zabezpieczenie umów leasingowych;
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Gino Rossi S.A. jako zabezpieczenie umów z dostawcami;

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

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

## 7.70. Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych



## 7.71. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

na dzień 31 grudnia 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
<b>a) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi kapitałowo</b>					
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	5 752	4 020	0	223 592	0
GARDA sp. z o.o.	876	0	0	0	0
Gino Rossi SRO	3 221	0	0	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
<b>Razem</b>	<b>9 849</b>	<b>4 103</b>	<b>0</b>	<b>223 592</b>	<b>0</b>
<b>b) Informacje o transakcjach z pozostałymi jednostkami powiązаныmi</b>					
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
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>356</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86</b>

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

## 7.72. Instrumenty finansowe

Na koniec 2015 i 2014 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
<b>Struktura zatrudnienia</b>		
Zarząd	2	2
Administracja	188	161
Dział sprzedaży - sklepy własne	737	713
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	355	338
Pozostali	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 282</b>	<b>1 214</b>

## 7.75. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2015	2014
<b>Wynagrodzenie kadry kierowniczej</b>		
Zarząd	1 073	1 276
Rada Nadzorcza	99	98
<b>Razem</b>	<b>1 172</b>	<b>1 374</b>

W 2015 roku nie wystąpiły wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, wynikające z programów motywacyjnych lub premiowych 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
<b>Wynagrodzenie biegłego rewidenta</b>		
Przegląd jednostkowych sprawozdań finansowych	16	21
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	7
Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych	31	34
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13	7
Pozostałe usługi / koszty	16	0
<b>Razem</b>	<b>86</b>	<b>69</b>

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

## 7.77. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły

## 7.78. Zagrożenia kontynuacji działalności

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

## 7.79. Ryzyko stopy procentowej

### Ryzyko stopy procentowej

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 - Gino Rossi SA	WIBOR 1M + marża	15 634	0	0	0	15 634
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP - Simple CP SA	WIBOR 1M + marża	742	0	0	0	742
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA	WIBOR 3M + marża	6 450	19 350	12 900	2 688	41 388
<b>Razem</b>		<b>22 826</b>	<b>19 350</b>	<b>12 900</b>	<b>2 688</b>	<b>57 765</b>

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 + marża	20 000	0	0	0	20 000
Obligacje serii B	WIBOR 6M + marża	0	14 435	0	0	14 435
Obligacje serii E	WIBOR 3M + marża	8 000	0	0	0	8 000
<b>Razem</b>		<b>39 765</b>	<b>14 435</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 200</b>

### 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	57 764	+/-237

Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego, w którym koszt jest oparty o zmienną stopę WIBOR. Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości zobowiązań z tytułu kredytów na zmianę stopy procentowej. Analiza opierała się na zmienności stopy WIBOR 1M w trakcie 2015 roku. Z analizy tej wynika, że w trakcie roku ryzyko zmienności miało tylko jeden, pozytywny dla zobowiązań kierunek – zmniejszenie stopy WIBOR o 0,41 pp. w stosunku do poziomu WIBOR z dnia 31.12.2015 roku.

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

## 7.80. Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

### Ryzyko walutowe

Okres zakończony 31.12.2014	Wartość PLN	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana (+/-)0%	Zmiana (+/-)5%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	13 321	4,2615	3 126	+/- 0	+/- 666
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-10 764	4,2615	-2 526	+/- 0	+/- 538

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

Na koniec 2015 roku Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości istotnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego. Analiza dotyczyła badania zmian kursów walut EUR i USD jako tych w jakich 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	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana (+/-)1% dla EUR i (+/-)4% dla USD	Zmiana (+/-)3% dla EUR i (+/-)12% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	12 846	4,2623	3 014	+/- 128	+/- 385
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-21 393	4,2623	-5 019	+/- 214	+/- 642

Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	120	3,5072	34	+/- 5	+/- 14
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	-490	3,5072	-140	+/- 20	+/- 59

### 7.81. Ryzyko cenowe

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

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

### 7.82. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

### 7.83. Ryzyko związane z płynnością

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

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

### 7.84. Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2015 r. głównymi odbiorcami oferty Gino Rossi S.A. oraz Simple CP S.A. byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Jednostki dominującej stanowiła 71% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży Simple w sklepach detalicznych stanowił 98% przychodów ze sprzedaży towarów i produktów (z wyłączeniem sprzedaży materiałów podwykonawcom).

## **7.85. Ryzyko uzależnienia od dostawców**

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

## **7.86. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi**

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

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

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

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

## **7.87. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej**

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

W celu ograniczenia powyższego ryzyka 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 Grupy Kapitałowej zlecana do wykonania przez zewnętrznych podwykonawców istnieje ryzyko wzrostu cen produkcji realizowanej przez dotychczasowych partnerów i podwykonawców. Sytuacja taka może prowadzić do spadku osiągniętych marż generowanych przez Spółki w Grupie.

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

## **7.89. Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego**

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

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

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

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

Prezes Zarządu

Tomasz Malicki

Wiceprezes Zarządu

Paweł Urbaniak

Członek Zarządu

Janusz Szymański

Główny Księgowy

Kinga Olejarczyk - Malicka