

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY GINO ROSSI ZA 2016**

Stupsk, 06.04.2017





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	11
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	12
1.8.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w 2016 r. 12	
1.9.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 18	
1.10.	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	24
1.11.	Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości.....	24
1.12.	Korekta błędu	24
1.12.1	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów - po przekształceniu.....	24
1.12.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – po przekształceniu	25
1.12.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – po przekształceniu	27
1.13.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd ..	28
1.14.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków 28	
1.15.	Zasady konsolidacji.....	29
1.16.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	29
1.17.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów	30
1.18.	Rzeczowe aktywa trwałe	30
1.19.	Koszty finansowania zewnętrznego	32
1.20.	Leasing	32
1.21.	Wartości niematerialne	33
1.22.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	35
1.23.	Instrumenty finansowe	35
1.24.	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe	35
1.25.	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności	36
1.26.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe.....	36

1.27.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	37
1.28.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	37
1.29.	Zapasy	37
1.30.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
1.31.	Pozostałe aktywa obrotowe	39
1.32.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	39
1.33.	Kapitał własny.....	40
1.34.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	40
1.35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40
1.36.	Rezerwy	41
1.37.	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	41
1.38.	Pozostałe świadczenia pracownicze.....	42
1.39.	Przychody	42
1.40.	Przychody - sprzedaż towarów i produktów	43
1.41.	Przychody – odsetki.....	43
1.42.	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	43
1.43.	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	43
1.44.	Zysk netto na akcję	44
1.45.	Dane porównywalne	44
2.	Wybrane dane finansowe	45
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	46
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	47
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	49
6.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	51
7.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	52
7.1.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	52
7.2.	Przychody ze sprzedaży	53
7.3.	Koszty według rodzaju.....	53
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne	54
7.5.	Pozostałe koszty operacyjne	54
7.6.	Przychody finansowe.....	55
7.7.	Koszty finansowe.....	55
7.8.	Podatek dochodowy – sprawozdanie z całkowitych dochodów	56

7.9.	Podatek dochodowy - bieżący	56
7.10.	Podatek dochodowy - odroczony	57
7.11.	Działalność zaniechana	57
7.12.	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	57
7.13.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	58
7.14.	Wartości niematerialne - grupy rodzajowe	58
7.15.	Wartości niematerialne – zmiany	58
7.16.	Wartości niematerialne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych - zmiany	59
7.17.	Wartości niematerialne - struktura własnościowa	61
7.18.	Wartość firmy	62
7.19.	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe	62
7.20.	Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany	63
7.21.	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	64
7.22.	Nieruchomości inwestycyjne	65
7.23.	Należności długoterminowe - tytuły	66
7.24.	Należności długoterminowe - struktura walutowa	66
7.25.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły	66
7.26.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany	68
7.27.	Zapasy – rodzaje	68
7.28.	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących	69
7.29.	Należności handlowe, pozostałe i podatkowe	69
7.30.	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących	70
7.31.	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa	70
7.32.	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa	70
7.33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje	71
7.34.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	72
7.35.	Pozostałe aktywa obrotowe - tytuły	72
7.36.	Kapitał podstawowy – struktura	73
7.37.	Kapitał zapasowy - tytuły	73
7.38.	Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły	74
7.39.	Kapitał rezerwowy - tytuły	74
7.40.	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły	74
7.41.	Niepodzielone wyniki - tytuły	74

7.42.	Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły	75
7.43.	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły	76
7.44.	Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły	77
7.45.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły	77
7.46.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana	78
7.47.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły	78
7.48.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana	78
7.49.	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje	79
7.50.	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa	79
7.51.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły	80
7.52.	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły	81
7.53.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły	81
7.54.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana	81
7.55.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły	82
7.56.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana	82
7.57.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – różnice	82
7.58.	Zobowiązania pozabilansowe – tytuły	83
7.59.	Połączenie jednostek gospodarczych	84
7.60.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi	84
7.61.	Instrumenty finansowe	85
7.62.	Dotacje rządowe	85
7.63.	Struktura zatrudnienia	85
7.64.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	86
7.65.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	86
7.66.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	87
7.67.	Opis ryzyka na które narażona jest Grupa Kapitałowa	87
7.68.	Ryzyko stopy procentowej	87
7.69.	Ryzyko walutowe	88
7.70.	Ryzyko cenowe	89
7.71.	Ryzyko kredytowe	89
7.72.	Ryzyko związane z płynnością	90
7.73.	Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców	90
7.74.	Ryzyko uzależnienia od dostawców	90
7.75.	Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi .	90

7.76.	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej	91
7.77.	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców	91
7.78.	Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego	91

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2015 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 bezpośrednio i pośrednio:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	Warszawa	sprzedaż odzieży	500	100%	100%
GARDA Sp. z o.o.	Słupsk	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich; handel obuwiami i akcesoriami skórzanymi	373	100%	100%
Gino Rossi SRO	Praga	sprzedaż obuwia	1 924	100%	100%
GR Trade Mark Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych, usługowa działalność finansowa gdzie indziej niesklasyfikowana	10	100%	100%

S Trade Mark Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych, usługowa działalność finansowa gdzieindziej niesklasyfikowana	10	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%

W bieżącym roku skład Grupy zmienił się o spółki GR Trade Mark Sp. z o.o. oraz S Trade Mark Sp. z o.o.

Konsolidacją nie zostały objęte spółki zależne Mb Shops Sp. z o.o. w likwidacji oraz Como Sp. z o.o. w likwidacji. Spółki te w 2012 roku zostały wyłączone z konsolidacji.

1.3.Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Na dzień 31.12.2016 roku skład Zarządu Jednostki dominującej był następujący:

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

W 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki Gino Rossi S.A. doszło do następujących zmian:

- 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

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

- Jan Pilch - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Bajotek - Członek Rady Nadzorczej
- Izabella Jędrzejewska - Gołąb - Członek Rady Nadzorczej

- Katarzyna Klusa - Członek Rady Nadzorczej

- Mateusz Rodzyńkiewicz - Członek Rady Nadzorczej

W trakcie 2016 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 06 kwietnia 2017 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.

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach złotych („PLN”), o ile nie wskazano inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy pomiędzy standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla 2016 roku.

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), spółki zależne sporządziły własne sprawozdania finansowe w ich walutach krajowych, które podlegały przeliczeniu na PLN.

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. Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w 2016 r.

Grupa analizuje zmiany MSSF pod kontem prowadzonej działalności i dokonuje aktualizacji zasad (polityki) rachunkowości zgodnie ze zmianami w MSSF. W 2016 roku zastosowano następujące zmiany do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku:

- **Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie**

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2010-2012 obejmuje szereg modyfikacji MSSF.

Poprawki do „Uzasadnienia wniosków” do MSSF 13 precyzują, że wydanie MSSF 13 i związane z tym zmiany do MSR 13 i MSSF 39 nie uniemożliwiają niedyskontowanej wyceny zafakturowanych należności i zobowiązań krótkoterminowych bez ustalonej stopy odsetek, jeżeli efekt dyskonta nie jest znaczący. Ponieważ nie podano daty wejścia tych poprawek w życie, zakłada się, że obowiązują natychmiast po publikacji.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wynik działalności Grupy.

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)**

Celem standardu jest specyfikacja wymogów sprawozdawczości finansowej dotyczących „odroczonego sald z regulowanej działalności”, pojawiających się w działalności jednostek dostarczających klientom towarów lub usług podlegających regulacji stawek.

Standard umożliwia jednostce stosującej MSSF po raz pierwszy kontynuację rozliczania odroczonego sald z regulowanej działalności zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości (z niewielkimi zmianami) – zarówno w momencie zastosowania MSSF po raz pierwszy, jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy rozliczeniowe.

Odroczone salda z regulowanej działalności prezentuje się oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a zmiany tych sald ujmuje się osobno w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów. Wymaga się ujawnienia dodatkowych informacji.

Do sald odroczonej z działalności regulowanej stosuje się wymogi innych MSSF z pewnymi wyjątkami i na dodatkowych warunkach określonych w standardzie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wynik działalności Grupy.

- **Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)**

Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zdaniem Zarządu Spółek w Grupie zastosowanie tych zmian nie ma znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – Spółki inwestycyjne: Stosowanie zwolnień z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)**

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” przewiduje, że niektóre jednostki, spełniające definicję podmiotu inwestycyjnego, w miejsce konsolidacji, wyceniają inwestycje w wartości godziwej. Powstał problem, czy spółki od nich zależne mogą korzystać z zwolnienia z obowiązku konsolidacji swoich spółek zależnych, a także inne wątpliwości interpretacyjne związane z grupami, w których niektóre jednostki spełniają definicję podmiotu inwestycyjnego, co skutkowało koniecznością zmiany standardów.

Skutki wprowadzenia zmian

1) Zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany do MSSF 10 wyjaśniają, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych dotyczy pośrednich jednostek dominujących będących spółkami zależnymi jednostek inwestycyjnych, które wyceniają swoje spółki zależne w wartości godziwej. Pośrednia jednostka dominująca musi również spełnić pozostałe kryteria zwolnienia wymienione w MSSF 10.

2) Spółki zależne działające jako przedłużenie spółki inwestycyjnej

Zmiany do MSSF 10 wyjaśniają, że spółka inwestycyjna powinna konsolidować jednostki zależne niebędące spółkami inwestycyjnymi, których głównym celem i obszarem działalności jest świadczenie usług wspierających działalność inwestycyjną spółki inwestycyjnej. Wprowadzone zmiany potwierdzają natomiast, że w przypadku, gdy spółka zależna sama jest spółką inwestycyjną, dominująca spółka inwestycyjna powinna wyceniać swoją inwestycję w taką spółkę zależną według

wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie podejście jest wymagane niezależnie od tego, czy spółka zależna świadczy usługi związane z działalnością inwestycyjną jej jednostki dominującej, czy też na rzecz osób trzecich.

3) Wykazanie inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia metodą praw własności

Zmiany do MSR 28 pozwalają podmiotowi niebędącemu spółką inwestycyjną, ale posiadającemu udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu będącym spółką inwestycyjną, dokonać wyboru zasady rachunkowości przy stosowaniu metody praw własności. Spółka może zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowanej przez jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie będące spółką inwestycyjną, albo też zrezygnować z tej wyceny i zamiast tego przeprowadzić konsolidację na poziomie jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia będącego spółką inwestycyjną.

Zdaniem Zarządu Grupy zastosowanie tych zmian nie ma znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- **Zmiany do MSSF 11 „Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)**

Zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. W szczególności zmieniony standard nakłada obowiązek stosowania zasad rozliczania połączenia przedsięwzięć określonych w MSSF 3 i w innych standardach (np. w MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w odniesieniu do testów utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których alokowano wartość firmy w momencie przejęcia wspólnego działania). Te same wymogi należy stosować w przypadku utworzenia wspólnych operacji wtedy i tylko wtedy, gdy jedna ze stron wnosi do niego aportem istniejące przedsięwzięcie.

Jednostka sprawozdawcza ma również obowiązek ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 i inne standardy w przypadku połączenia przedsięwzięć.

Zmiany do MSSF 11 obowiązują prospektywnie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później.

Zdaniem Zarządu Spółek w Grupie, zastosowanie tych zmian nie ma znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku)**

Do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” wprowadzono następujące zmiany:

- Istotność i agregacja: wprowadzono wyjaśnienie, że jednostka sprawozdawcza nie może utrudniać odbioru użytecznych informacji poprzez agregowanie lub dezagregowanie prezentowanych danych i że kwestie istotności dotyczą zarówno

podstawowej części sprawozdania finansowego, jak i informacji dodatkowych oraz określonych ujawnień wymaganych przez MSSF - tj. konkretne informacje, których ujawnienia wymagają MSSF, zamieszcza się tylko wówczas, gdy są istotne.

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej i rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów: sprecyzowano, że pozycje prezentowane w tych sprawozdaniach zgodnie z MSR 1 można stosownie do potrzeb agregować lub dezagregować. Dodano również wytyczne dotyczące prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach.

- Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów: sprecyzowano, że udział jednostki w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności prezentuje się w formie zagregowanej jako jedną pozycję, w zależności od tego, czy będą one następnie przenoszone na wynik finansowy, czy też nie.

- Informacje dodatkowe: sprecyzowano, że podmioty sprawozdawcze mogą elastycznie kształtować strukturę not oraz dodano wytyczne dotyczące określenia porządku prezentowanych not. Usunięto również nieprzydatne przykłady identyfikacji najważniejszych zasad rachunkowości.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)**

Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Założenie to można odrzucić jedynie w dwóch konkretnych przypadkach:

a) kiedy składnik aktywów niematerialnych wyrażony jest jako wskaźnik przychodów albo

b) jeżeli można wykazać, że przychody z danego składnika aktywów niematerialnych są silnie skorelowane z konsumpcją generowanych przez niego korzyści ekonomicznych.

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa Kapitałowa stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. W opinii Zarządu Spółki metoda liniowa jest najodpowiedniejsza do odzwierciedlenia konsumpcji korzyści ekonomicznych zawartych w odpowiednich składnikach aktywów, w związku z czym Zarząd ustalił, iż zastosowanie znowelizowanej wersji MSR 16 i MSR 38 nie oddziałuje znacząco na sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)**

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Plony uzyskane z upraw roślinnych rozlicza się nadal zgodnie z MSR 41.

Zarząd Spółki ustalił, iż zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 16 i MSR 41 nie ma znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ nie prowadzi ona działalności rolniczej.

- **Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń – składki pracownicze” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później)**

Zmiany do MSR 19 precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika. Składki niezależne od stażu pracy jednostka może ujmować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w danym okresie zatrudnienia lub przypisać je do okresów zatrudnienia pracowników metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Składki zależne od stażu pracy należy przypisywać do okresów zatrudnienia pracowników.

Zdaniem Zarządu Grupy zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 19 nie ma znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - w zakresie stosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku)**

W jednostkowych sprawozdaniach finansowych podmiotu dominującego: inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia (z wyjątkiem zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5) ujmuje się albo według kosztu, albo jako inwestycje, zgodnie z wymogami MSSF 9 lub MSR 39, przy czym zmiany z sierpnia 2014 roku umożliwiają jednostce sprawozdawczej zastosowanie metody praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym do rozliczania inwestycji w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach.

Zdaniem Zarządu Grupy zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 27 nie ma znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- **Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie**

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2010-2012 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.

Poprawki do MSSF 2 (i) zmieniają definicję „warunków nabycia uprawnień” i „warunku rynkowego” oraz (ii) dodają definicje „warunku świadczenia” i „warunku obsługi”, poprzednio zawartych w definicji „warunków nabycia uprawnień”. Poprawki do MSSF 2 obowiązują w odniesieniu do transakcji płatności w formie akcji, których termin przyznania przypada 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.

Poprawki do MSSF 3, zgodnie z którymi zapłata warunkowa sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań wymaga wyceny w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, niezależnie od tego, czy będzie mieć ona formę instrumentu finansowego wchodzącego w zakres MSSF 9 lub MSR 39, czy składnika aktywów/zobowiązań niefinansowych. Zmiany wartości godziwej (poza korektami z okresowej wyceny) ujmuje się w wyniku finansowym. Poprawki do MSSF 3 obowiązują w odniesieniu do połączeń jednostek gospodarczych, których termin przypada 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.

Poprawki do MSSF 8 (i) wymagają ujawnienia subiektywnych ocen dokonanych przez zarząd w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, w tym opisu połączonych segmentów operacyjnych oraz wskaźników ekonomicznych uwzględnionych przy podejmowaniu decyzji, czy dane segmenty posiadają „podobne właściwości gospodarcze”, a także (ii) precyzują, że uzgodnienie wartości sumarycznej segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki należy przeprowadzać tylko w przypadku, gdy dane te przekazuje się regularnie głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Poprawki do MSR 16 i MSR 38 eliminują niespójności w rozliczaniu skumulowanej amortyzacji (umorzenia) przy przeszacowaniu składnika rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Zmodyfikowane standardy precyzują, że wartość bilansowa brutto jest korygowana w sposób zgodny z metodą przeszacowania wartości bilansowej składnika aktywów, a kwota umorzenia stanowi różnicę między wartością bilansową brutto a wartością bilansową po uwzględnieniu skumulowanej utraty wartości.

Poprawki do MSR 24 precyzują, że jednostka zarządcza zapewniająca kluczowy personel kierowniczy jednostce

sprawozdawczej jest stroną z nią powiązaną. Wobec tego jednostka sprawozdawcza musi ujawnić kwoty zapłacone lub należne jednostce zarządczej z tytułu zapewnienia kluczowego personelu kierowniczego jako transakcje ze stroną powiązaną. Nie wymaga się jednak ujawniania składników tych kwot.

Zdaniem Zarządu Grupy zastosowanie tych poprawek nie ma znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - -obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie**

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2012-2014 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.

Poprawki do MSSF 5 proponują specjalne wytyczne dotyczące MSSF 5 dotyczące przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji do właścicieli (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Poprawki stanowią, że:

- tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji do właścicieli, wobec czego należy stosować wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny dotyczące nowej metody zbycia;
- aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji do właścicieli (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży.

Poprawki mają zastosowanie prospektywne.

Poprawki do MSSF 7 stanowią dodatkowe wytyczne precyzujące, czy dana umowa serwisowa stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Par. 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przejście zobowiązań umownych samo w sobie nie stanowi ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu.

Poprawki do MSSF 7 zostały wprowadzone w celu wyeliminowania wątpliwości dotyczących uwzględnienia wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych (wprowadzonych w grudniu 2011 roku i obowiązujących w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych oraz kwestii, czy, jeżeli mają w nich zastosowanie, to czy we wszystkich sprawozdaniach sporządzonych po 1 stycznia 2013 roku, czy tylko w pierwszym roku.

Poprawki do MSR 19 wyjaśniają, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty.

Poprawki do MSR 34 wyjaśniają wymagania dotyczące informacji wymaganych w MSR 34 przedstawionych w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z poprawkami informacje takie będą włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zastosowanie tych poprawek nie ma znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

1.9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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 interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)**

13 stycznia Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16 „Leasing”, który zastąpi dotychczasowy MSR 17. W odróżnieniu od dotychczasowych regulacji nowy standard wymaga od jednostek ujmowania prawie wszystkich umów leasingu w bilansie. Największym zmianom ulegną sprawozdania finansowe spółek stosujących MSSF i będących najemcami nieruchomości lub środków o wysokiej wartości. Dzięki zaproponowanym uproszczeniom sprawozdania innych spółek nie zmienią się aż tak istotnie.

Definicja leasingu

Nowy model ujmowania leasingu w sprawozdaniach finansowych oznacza ujęcie w bilansie nowych aktywów. Stąd kluczowe jest określenie, które umowy stanowią leasing, a które są tylko usługą. Zgodnie z dotychczasowymi regulacjami istniało niewiele praktycznych różnic między ujmowaniem leasingu operacyjnego i umów o usługę, gdyż oba typy kontraktów nie powodowały ujęcia aktywów ani zobowiązań, a koszty z ich tytułu ujmowane były na bieżąco w wyniku finansowym. Teraz to rozróżnienie będzie miało znaczenie dla obrazu jednostki przekazywanego w bilansie.

MSSF 16 mówi, że leasing to „umowa, która przekazuje na pewien czas prawo do użytkowania składnika aktywów w zamian za wynagrodzenie”. Składnik aktywów będący przedmiotem umowy musi być jednoznacznie „zidentyfikowany”. Prawo do użytkowania składnika aktywów wiąże się z uzyskiwaniem korzyści ekonomicznych z tego aktywa oraz decydowaniem o sposobie jego wykorzystania.

Nowa definicja leasingu może wpłynąć na postrzeganie umów, które do tej pory nie były traktowane jako leasing, choć zawierały prawo do użytkowania konkretnego składnika aktywów. Należy zwrócić uwagę przede wszystkim na umowy najmu i dzierżawy.

Leasingobiorca

Nie licząc umów podlegających uproszczeniom, o których piszemy poniżej, leasingobiorca ujmuje w bilansie „prawo do użytkowania składnika aktywów” oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Wartość początkowa zobowiązania ustalana jest w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności leasingowych. Do płatności leasingowych zalicza się stałe opłaty, gwarantowaną wartość końcową, niektóre opłaty warunkowe oraz opłaty ponoszone w okresach po zakończeniu umowy, o ile jej odnowienie na kolejne okresy jest racjonalnie pewne. Na kolejne dni bilansowe zobowiązanie wycenia się podobnie do zobowiązań finansowych, z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Prawo do użytkowania składnika aktywów amortyzuje się i poddaje testom na utratę wartości, podobnie jak nabyte aktywa trwałe.

Takie podejście do umów leasingowych, które wcześniej kwalifikowały się do leasingu operacyjnego, spowoduje nie tylko ujawnienie aktywów i zobowiązań, ale również szybsze ujmowanie kosztów w rachunku zysków i strat (wpływ zastosowania efektywnej stopy procentowej).

Uproszczenia

Leasingobiorcy mogą zastosować uproszczenia dla następujących dwóch rodzajów umów:

- leasing krótkoterminowy (czas trwania umowy na dzień zawarcia nie przekracza 12 miesięcy)
- leasing aktywów o niskiej wartości; oceny dokonuje się na podstawie wartości nowego aktywa i należy to uczynić w oderwaniu od istotności przyjętej do sporządzania sprawozdania finansowego; Rada MSR w Uzasadnieniu Wniosków do standardu poinformowała, że miała na myśli wartość 5 tys. dolarów lub mniej)
-

Umowy do których zostanie zastosowane uproszczenie, będą ujmowane podobnie do dotychczasowego leasingu operacyjnego, a więc nie będzie konieczności ujmowania w bilansie aktywów, a koszty ujmowane będą liniowo (lub w inny systematyczny sposób).

Leasingodawca

Zasady ujmowania leasingu przez leasingodawców są zbliżone do tych określonych w MSR 17, w szczególności:

- rozróżnienie między leasingiem operacyjnym i finansowym
- definicje obu typów leasingu
- sposób ujmowania w księgach

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszego MSSF na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później)**

MSSF 9 w wersji pierwotnej z 2009 roku wprowadził nowe wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 roku standard został zmodyfikowany i obejmował wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych i zasad wyksięgowywania, zaś w listopadzie 2013 roku poszerzono go o nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Kolejną modyfikację MSSF 9 wydano w lipcu 2014 roku. Obejmuje ona a) wymogi dotyczące rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych oraz b) poprawki do wymogów dotyczących klasyfikacji i wyceny, wprowadzające kategorię wyceny „wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” (WGPCD) dla określonych podstawowych instrumentów dłużnych.

Najważniejsze wymogi MSSF 9:

- Wszystkie aktywa finansowe wchodzące obecnie w zakres MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” muszą być wyceniane w koszcie zamortyzowanym lub w wartości godziwej. W szczególności inwestycje w instrumenty dłużne, utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych i generujące umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty, generalnie

wycenia się w koszcie zamortyzowanym na koniec kolejnych okresów rozliczeniowych. Instrumenty dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych z możliwością ich zbycia generujące umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty, wycenia się w WGPCD. Wszystkie pozostałe instrumenty dłużne i kapitałowe wycenia się w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Ponadto zgodnie z MSSF 9 jednostka sprawozdawcza może podjąć nieodwołalną decyzję dotyczącą prezentacji późniejszych zmian w wartości godziwej inwestycji kapitałowych (nieprzeznaczonych do obrotu) w pozostałych całkowitych dochodach, natomiast w wyniku finansowym ujmować tylko dochody z dywidendy.

- Jeżeli chodzi o wycenę zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, MSSF 9 wymaga, by zmianę wartości godziwej zobowiązania finansowego, wynikającą ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że ujęcie skutków zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach spowodowałoby wystąpienie lub zwiększenie niedopasowania księgowego w wyniku finansowym. Zmian wartości godziwej przypisywanych do ryzyka kredytowego zobowiązania nie przenosi się następnie na wynik finansowy. Zgodnie z MSR 39 cała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jest ujmowana w wyniku finansowym.

- W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu. Innymi słowy, zdarzenie kredytowe nie musi zajść przed datą ujęcia strat kredytowych.

- Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zachowują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń zdefiniowane w MSR 39. MSSF 9 jest bardziej elastyczny, jeżeli chodzi o typy transakcji podlegających rachunkowości zabezpieczeń; w szczególności rozszerza on zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych.. Testy efektywności zastąpiono zasadą „powiązania ekonomicznego”. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później)**

W maju 2014 roku wydano MSSF 15, określający jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami, obowiązujący wszystkie jednostki sprawozdawcze. Po wejściu w życie MSSF 15 zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i w związanych z nimi Interpretacjach.

Podstawowa zasada MSSF 15 głosi, że jednostka ujmuje przychód jako formę opisu transakcji transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które oczekuje się być należne w zamian za te towary lub usługi. Standard wprowadza zasadę pięciu etapów procesu ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientami.
- Etap 2: Identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie.
- Etap 3: Określenie ceny transakcji.
- Etap 4: Alokacja ceny transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń zawartych w umowie.

- Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera też znacznie bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów dotyczących ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później z możliwością ich wcześniejszego zastosowania)**

Wydane w styczniu 2016 r. zmiany do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* stanowią odpowiedź RMSR na postulaty inwestorów co do zwiększenia zakresu ujawnień na temat zadłużenia netto (niezdefiniowanego w MSSF). Omawiane zmiany wprowadzają wymóg dokonania ujawnień, które umożliwiłyby użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian sald zobowiązań jednostki powstałych w związku z działalnością finansową; zmian zarówno o charakterze pieniężnym jak i niepieniężnym.

Wymogi te mogą zostać spełnione na przykład poprzez przedstawienie uzgodnienia pomiędzy saldami otwarcia i zamknięcia zobowiązań z działalności finansowej. Cel ten może jednak być osiągnięty również w inny sposób, co stanowi ułatwienie dla instytucji finansowych oraz innych jednostek, które już obecnie przedstawiają rozbudowane ujawnienia w tym zakresie.

Chociaż dopuszczalne jest także ujawnienie informacji na temat zmian pozostałych aktywów i zobowiązań, tego typu dodatkowe ujawnienia powinny zostać zaprezentowane odrębnie od zmian zobowiązań powstałych na skutek działalności finansowej.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później z możliwością ich wcześniejszego zastosowania)**

Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy*, opublikowane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 r., objaśniają sposób ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.

Zmiany wyjaśniają następujące aspekty:

- występowanie różnicy przejściowej zależne jest wyłącznie od porównania wartości bilansowej i podatkowej danego składnika aktywów; nie wpływają na nie możliwe przyszłe zmiany wartości bilansowej ani przewidywany sposób realizacji aktywów;

- przy spełnieniu określonych kryteriów dozwolone jest ujęcie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nawet jeśli oczekiwany przyszły wynik podatkowy (podstawa opodatkowania) jest ujemny;
- jednostka może założyć, że zrealizuje więcej niż wartość bilansową składnika aktywów, jeśli uzna to za prawdopodobne w oparciu o wystarczające dowody.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później z możliwością ich wcześniejszego zastosowania)**

Obecnie nie jest jasne jak spółki powinny ujmować niektóre rodzaje umów dotyczących płatności na bazie akcji. W odpowiedzi na powyższe wątpliwości Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała szereg zmian do MSSF 2. Zmiany te zawierają wymogi odnośnie ujęcia:

- efektów warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę praw rozliczanych w środkach pieniężnych;
- transakcji płatności na bazie akcji z cechą rozliczenia netto dla zobowiązań z tytułu podatku pobieranego u źródła;
- modyfikacji warunków transakcji płatności na bazie akcji, które zmieniają klasyfikację transakcji z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Aktualnie obowiązujący IFRS 2 nie wyjaśnia jak należy określać wartość godziwą zobowiązania powstałego w wyniku transakcji płatności na bazie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych. W rezultacie w praktyce występują dwa odmienne podejścia do jego wyceny: wycena przy użyciu takiego samego podejścia jak dla płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych lub wycena w wartości godziwej. Zmiany wyjaśniają, że transakcje płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych wyceniać należy przy zastosowaniu takiego samego podejścia, jak w przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych – tj. metody zmodyfikowanego dnia przyznania. Zatem przy wycenie zobowiązania:

- warunki rynkowe i warunki inne niż warunki nabycia uprawnień są uwzględniane w wycenie wartości godziwej;
- ilość praw do otrzymania środków pieniężnych jest korygowana w celu odzwierciedlenia najlepszego szacunku co do ilości praw, które będą przyznane na skutek spełnienia warunków świadczenia usług i innych niż rynkowe warunków związanych z dokonaniem jednostki.

Nowe wymogi nie zmieniają łącznej kwoty kosztów do ujęcia, ponieważ łączne wynagrodzenie z tytułu transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych jest w dalszym ciągu równe wartości środków pieniężnych płatnych w momencie rozliczenia.

Zmiany wprowadzają również wyjątek, zgodnie z którym dla celów klasyfikacji transakcje płatności na bazie akcji zawierane z pracownikami są ujmowane jako rozliczane w instrumentach kapitałowych, jeżeli:

- warunki programu dopuszczają lub wymagają od jednostki rozliczenia transakcji w kwocie netto poprzez odliczenie określonej liczby instrumentów kapitałowych w celu sprostania ustawowym wymogom związanym z podatkiem pobieranym u źródła (cecha rozliczenia netto);
- cała transakcja klasyfikowana byłaby jako rozliczana w instrumentach kapitałowych, gdyby nie zawierała ona cechy rozliczenia netto.

Wyjątek nie dotyczy instrumentów, które jednostka odlicza ponad ilość niezbędną do spełnienia wymogu podatkowego w związku z transakcją płatności na bazie akcji.

Ponadto ze względu na fakt, że MSSF 2 nie zawiera specyficznych wytycznych w zakresie ujęcia w sytuacji, gdy dochodzi do modyfikacji transakcji płatności na bazie z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych, omawiane zmiany precyzują, że jednostki powinny zastosować następujące podejście:

- o na dzień modyfikacji zaprzestać ujęcia zobowiązania z tytułu oryginalnej transakcji płatności na bazie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych oraz wycenić i ująć w wartości godziwej z dnia modyfikacji transakcję płatności na bazie akcji rozliczaną w instrumentach kapitałowych w zakresie, w jakim dobra lub usługi zostały otrzymane do tej daty;
- o różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania na dzień modyfikacji i kwotą ujętą na ten dzień w kapitałach ująć niezwłocznie w zysku lub stracie.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później)**

W dniu 12 września 2016 roku RMSR opublikowała zmiany do standardu MSSF 4 o umowach ubezpieczeniowych.

Zmiany wprowadzają dwa opcjonalne podejścia: nakładkowe i odraczające.

Zmiany standardu:

- o dadzą wszystkim spółkom będącym wystawcą umów ubezpieczeniowych opcję ujęcia w innych całkowitych dochodach (zamiast w zysku lub stracie) zmienności wyników wynikającej z zastosowania MSSF 9 zanim wydany zostanie nowy standard na temat umów ubezpieczeniowych;
- o dadzą spółkom, których działalność jest związana głównie z ubezpieczeniami, przejściowe zwolnienie z zastosowania MSSF 9 do 2021 roku. Jednostki, które odroczą zastosowanie MSSF 9, będą nadal stosować obecnie stosowany standard o instrumentach finansowych – MSR 39.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

1.10. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

1.11. Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości

W 2016 roku nie wprowadzono w Grupie nowych zasad rachunkowości, a także nie dokonano zmian zasad już istniejących.

1.12. Korekta błędu

W roku 2016 Grupa skorygowała wynik lat ubiegłych o:

- rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz rezerwę na przewidywane korekty sprzedaży w Jednostce Dominującej;
- rezerwę na przewidywane korekty sprzedaży w jednostce zależnej - Simple Creative Products S.A.

Poniżej zaprezentowano wpływ tych rezerw na zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015:

1.12.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów - po przekształceniu

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	korekta	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 po przekształceniu
Przychody ze sprzedaży	7.2	277 850	-4 925	272 925
Koszt własny sprzedaży	7.3	-149 028	2 548	-146 480
Wynik brutto ze sprzedaży		128 823	-2 377	126 446
Koszty administracyjne i sprzedaży	7.3	-114 843	-30	-114 873
Wynik ze sprzedaży		13 980	-2 407	11 573
Pozostałe przychody operacyjne	7.4	1 860	0	1 860
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	-2 362	0	-2 362
Wynik operacyjny		13 479	-2 407	11 072
Przychody finansowe	7.6	216	0	216
Koszty finansowe	7.7	-5 672	0	-5 672
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		8 023	-2 407	5 616
Podatek	7.8-10	-2 381	442	-1 939
Wynik netto z działalności kontynuowanej		5 643	-1 965	3 678

Wynik netto z działalności zaniechanej	7.11	0	0	0
Wynik netto		5 643	-1 965	3 678

Inne składniki całkowitego dochodu

Różnice kursowe z przeliczenia	7.40	-596	0	-596
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		5 046	-1 965	3 081

Średnio 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)	7.12	0,10	-0,04	0,07
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)		52 053 308	52 053 308	52 053 308
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		0,10	-0,04	0,07

1.12.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – po przekształceniu

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2015	korekta	31.12.2015 po przekształceniu
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	7.14-17	36 284	0	36 284
Wartość firmy	7.18	1 453	0	1 453
Rzeczowe aktywa trwałe	7.19-21	50 478	0	50 478
Nieruchomości inwestycyjne	7.22	2 862	0	2 862
Należności długoterminowe	7.23-24	767	0	767
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.25-26	3 700	953	4 653
Aktywa trwałe razem		95 544	953	96 497
Aktywa obrotowe				
Zapasy	7.27-28	89 863	0	89 863
Należności handlowe oraz pozostałe	7.29-32	29 957	0	29 957
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.33-34	3 374	0	3 374
Pozostałe aktywa obrotowe	7.35	1 599	0	1 599
Aktywa obrotowe razem		124 793	0	124 793
Suma aktywów		220 337	953	221 290

na dzień 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2015	korekta	31.12.2015 po przekształceniu
PASYWA				
Kapitały własne				
Kapitał podstawowy	7.36	50 143	0	50 143
Kapitał zapasowy	7.37	54 241	0	54 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.38	1 561	0	1 561
Kapitał rezerwowý	7.39	254	0	254
Różnice kursowe z przeliczenia	7.40	-596	0	-596
Niepodzielone wyniki	7.41	-26 037	-3 834	-29 871
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		79 565	-3 834	75 731
Udziały nie dające kontroli				
Kapitały własne ogółem		79 565	-3 834	75 731
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	7.42	34 938	0	34 938
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.43	7 337	0	7 337
Inne zobowiązania finansowe	7.44	140	0	140
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7.45-46	7 438	0	7 438
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.47-48	407	0	407
Zobowiązania długoterminowe razem		50 260	0	50 260
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	7.49-50	61 452	0	61 452
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.50	160	0	160
Kredyty, pożyczki	7.51	22 827	0	22 827
Inne zobowiązania finansowe	7.52	4 166	0	4 166
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.53-54	866	1 016	1 882
Pozostałe rezerwy	7.55-56	1 041	3 770	4 811
Zobowiązania krótkoterminowe razem		90 512	4 787	95 299
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży		0	0	0
Suma zobowiązań		140 772	4 787	145 559
Suma pasywów		220 337	953	221 289
Wartość księgowa		79 565	-3 834	75 731
Liczba akcji (w sztukach)		50 143 095	50 143 095	50 143 095
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,59	-0,08	1,51

1.12.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – po przekształceniu

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	korekta	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 po przekształceniu
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy brutto	8 023	-2 407	5 616
Amortyzacja	6 496	0	6 496
Przychody i koszty z tytułu odsetek	4 943	0	4 943
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	3	0	3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-505	0	-505
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 168	4 142	5 310
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-2 381	442	-1 939
Inne korekty	-1 705	-2 177	-3 882
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	16 041	0	16 041
Zmiana stanu zapasów	3 870	0	3 870
Zmiana stanu należności	-2 644	0	-2 644
Zmiana stanu zobowiązań	-4 151	0	-4 151
Przepływy operacyjne brutto	13 116	0	13 116
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 181	0	-1 181
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 935	0	11 935
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 839	0	1 839
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 915	0	-7 915
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-6 076	0	-6 076
Działalność finansowa			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	57 764	0	57 764
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 000	0	2 000
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-14 761	0	-14 761
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 955	0	-3 955
Splata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	-44 435	0	-44 435

Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-4 860	0	-4 860
Inne wydatki finansowe	-120	0	-120
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-8 367	0	-8 367
Środki pieniężne netto	-2 508	0	-2 508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	5 882	0	5 882
Zmiana kursu walut	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 374	0	3 374
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	3 374	0	3 374
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
Środki pieniężne razem	3 374	0	3 374

1.13. 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 2016 roku dotyczy zobowiązań warunkowych oraz opisu zagrożeń kontynuacji działalności.

1.14. 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 2016 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

1.15. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe GINO ROSSI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, z wyjątkiem spółek wyłączonych z konsolidacji, sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 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.

W 2016 roku Grupa po raz pierwszy objęła konsolidacją spółkę zależną GR Trade Mark Sp. z o.o. oraz S Trade Mak Sp. z o.o.

1.16. 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.

1.17. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2016	31.12.2015
EUR	4,4240	4,2615
CZK	0,1637	0,1577
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2014	31.12.2014
EUR	4,3757	4,1848
CZK	0,1618	0,1534

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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 w całkowitych dochodach.

1.18. 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

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.

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

Grupa	Stawka amortyzacji (%)	Okres ekonomicznej użyteczności (lata)
1 (Budynki i lokale)	2,5	40
2 (Obiekty inżynierii lądowej i wodnej)	4	25
3 (Kotły i maszyny energetyczne)	20	5
4 (Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania)	20	5
5 (Maszyny produkcyjne)	6,67	15
5 (Oprządkowanie produkcji)	30	3
5 (Formy)	14	7
6 (622 Urz. elektrowizyjne)	10	10
6 (669 Kasy fiskalne)	20	5
7 (741 Samochody)	20	5
7 (760 Wózki widłowe)	14	7
8 (Narzędzia, przyrządy, wyposażenie)	10	10

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 oddania środka trwałego do dyspozycji.

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

1.19. 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 dotyczące ich 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 trzech umów kredytowych, Umowy Linii Wielocelowej oraz dwóch umów 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 i Umowy Kredytu Inwestycyjnego. Odsetki z tytułu tych umów 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.

1.20. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 sprawozdania z całkowitych dochodów.

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 korzyści 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.

1.21. 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 obciążą 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 osiąganymi dzięki współpracy z każdym franczyzobiorcą kształtuje się na tym samym poziomie.

Dodatkowo w celu uzyskania współmierności osiąganymi 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 franszyzy zakładały ich proporcjonalną ilość w każdym z 8 lat przyjętych do wyceny relacji z franczyzobiorcami.

Wartość firmy

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

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

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

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy wynikającej z nadwyżki wartości godziwej 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 2015 roku, na dzień nabycia spółki Gino Rossi S.R.O została rozpoznana dodatnia wartość firmy (goodwill) w kwocie 1.453 tys. zł.

1.22. 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.

1.23. 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 klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy. Udziały i akcje są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem opisów z tytułu trwałej utraty wartości.

1.24. 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 w wartości godziwej 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).

1.25. 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 o ile wycena istotnie różni się od wartości nominalnej.

Do grupy tej Grupa zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki.

W roku 2016 Grupa nie udzieliła żadnych pożyczek.

1.26. 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.

1.27. 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.

1.28. 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 zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

1.29. 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 ustaloną 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 ze względu na krótki cykl produkcyjny.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 2016 roku Grupa Kapitałowa nie dokonała zmiany metodologii liczenia odpisów na produkty i towary w porównaniu do 31.12.2015 roku.

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.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów tworzone są na podstawie oceny ich przydatności, która stanowi indywidualne podejście do danego indeksu. Analiza zalegania i przydatności materiałów oraz aktualizacja odpisu dokonywane są na koniec każdego roku.

1.30. 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.

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 zostałyby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostałe przychody operacyjne.

1.31. Pozostałe aktywa obrotowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są dokonywane, jeżeli poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Do kosztów spełniających te kryteria zalicza się m.in.:

1. Składki ubezpieczeń majątkowych;
2. Opłacone z góry prenumeraty;
3. Wydatki na udziały w targach;
4. Potrącone z góry koszty finansowe dotyczące przyszłych okresów.
5. Inne

1.32. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu 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 kapitału zakładowego Jednostki Dominującej 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.

Na kapitał zapasowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składa się nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszona o koszty emisji akcji oraz kwoty zysków z lat ubiegłych zakwalifikowane na podstawie decyzji Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy powstaje z rezerw celowych tworzonych zgodnie z prawem, rezerw uznaniowych, zmian wartości składników sprawozdania z sytuacji finansowej.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

Grupa tworzy następujące rezerwy:

- urlopową;
- na świadczenia emerytalno – rentowe;
- na naprawy reklamacyjne;
- na podatek odroczoney
- na przewidywane korekty sprzedaży

1.37. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

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

Grupa 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.

1.38. Pozostałe świadczenia pracownicze

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

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

1.39. 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 odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany

lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

Czynnikiem rozwidniającym ilość akcji są warranty. Rozwodniony zysk netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji w danym okresie.

1.45. Dane porównywalne

W 2016 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości w Grupie Kapitałowej Gino Rossi S.A. W związku z korektą błędów Grupa przekształciła dane dotyczące 2015 i 2014 roku.

2. Wybrane dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2016	2015 (dane porównywalne)	2016	2015 (dane porównywalne)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	284 748	272 925	65 075	65 218
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 904	11 072	2 949	2 646
Zysk (strata) brutto	8 897	5 616	2 033	1 342
Zysk (strata) netto	5 866	3 678	1 341	879
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 384	11 935	1 230	2 852
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 866	-6 076	-2 255	-1 452
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 771	-8 367	1 547	-1 999
Przepływy pieniężne netto, razem	2 290	-2 508	523	-599
Aktywa razem	251 674	221 290	56 888	51 928
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	170 342	145 559	38 504	34 157
Zobowiązania długoterminowe	43 677	50 260	9 873	11 794
Zobowiązania krótkoterminowe	126 665	95 299	28 631	22 363
Kapitał własny	81 333	75 731	18 384	17 771
Kapitał zakładowy	50 333	50 143	11 377	11 767
Średnio ważona liczba akcji	50 148 821	50 143 095	50 148 821	50 143 095
Liczba akcji	50 333 095	50 143 095	50 333 095	50 143 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,12	0,07	0,03	0,02
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,62	1,51	0,37	0,35
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00

*) w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2015 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za IV kwartały 2015 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2015 r. 4,2615 zł / EURO

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2016 r. 4,4240 zł / EURO

Średnia kursów NBP za IV kwartały 2015 r. 4,1848 zł / EURO

Średnia kursów NBP za IV kwartały 2016 r. 4,3757 zł / EURO

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	7.2	284 748	272 925
Koszt własny sprzedaży	7.3	-149 334	-146 480
Wynik brutto ze sprzedaży		135 414	126 446
Koszty administracyjne i sprzedaży	7.3	-120 927	-114 873
Wynik ze sprzedaży		14 487	11 573
Pozostałe przychody operacyjne	7.4	1 526	1 860
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	-3 109	-2 362
Wynik operacyjny		12 904	11 072
Przychody finansowe	7.6	44	216
Koszty finansowe	7.7	-4 051	-5 672
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		8 897	5 616
Podatek	7.8-7.10	-3 032	-1 939
Wynik netto z działalności kontynuowanej		5 866	3 678
Wynik netto z działalności zaniechanej	7.11	0	0
Wynik netto		5 866	3 678
Inne składniki całkowitego dochodu			
Różnice kursowe z przeliczenia	7.40	-882	-596
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		4 982	3 081
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)		50 148 821	50 143 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		0,12	0,07
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)		52 059 034	52 053 308
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		0,11	0,07

4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	7.14-17	38 633	36 284
Wartość firmy	7.18	1 453	1 453
Rzeczowe aktywa trwałe	7.19-21	52 794	50 478
Nieruchomości inwestycyjne	7.22	2 996	2 862
Należności długoterminowe	7.23-24	962	767
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.25-26	2 239	4 653
Aktywa trwałe razem		99 076	96 497
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7.27-28	106 987	89 863
Należności handlowe oraz pozostałe	7.29-32	35 859	29 957
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.29	1 413	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.33-34	5 664	3 374
Pozostałe aktywa obrotowe	7.35	2 675	1 599
Aktywa obrotowe razem		152 598	124 793
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		0	0
Suma aktywów		251 674	221 290

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2016	31.12.2015
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	7.36	50 333	50 143
Kapitał zapasowy	7.37	54 327	54 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.38	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	7.39	0	254
Różnice kursowe z przeliczenia	7.40	-882	-596
Niepodzielone wyniki	7.41	-24 006	-29 871
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		81 333	75 731
Udziały nie dające kontroli		0	0
Kapitały własne ogółem		81 333	75 731
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	7.42	31 167	34 938
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.43	4 063	7 337
Inne zobowiązania finansowe	7.44	0	140
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7.45-46	8 054	7 438
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.47-48	392	407
Zobowiązania długoterminowe razem		43 677	50 260
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	7.49-50	76 979	61 452
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.50	0	160
Kredyty, pożyczki	7.51	41 636	22 827
Inne zobowiązania finansowe	7.52	4 063	4 166
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.53-54	1 961	1 882
Pozostałe rezerwy	7.55-56	2 026	4 811
Zobowiązania krótkoterminowe razem		126 665	95 299
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży		0	0
Suma zobowiązań		170 342	145 559
Suma pasywów			
		251 674	221 290
Wartość księgową		81 333	75 731
Liczba akcji (w sztukach)		50 333 095	50 143 095
Wartość księgową na 1 akcję (w złotych)		1,62	1,51

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy brutto	8 897	5 616
Amortyzacja	9 231	6 496
Przychody i koszty z tytułu odsetek	3 915	4 943
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-287	3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-222	-505
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-767	5 310
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-3 032	-1 939
Inne korekty	-1 453	-3 882
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	16 283	16 041
Zmiana stanu zapasów	-17 124	3 870
Zmiana stanu należności	-7 509	-2 644
Zmiana stanu zobowiązań	15 148	-4 151
Przepływy operacyjne brutto	6 797	13 116
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 413	-1 181
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 384	11 935
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	471	1 839
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 336	-7 915
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-9 866	-6 076
Działalność finansowa		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	22	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	20 952	57 764
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	2 000
Inne wpływy finansowe	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-5 913	-14 761
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 375	-3 955
Spłata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	0	-44 435
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-3 663	-4 860

Inne wydatki finansowe	-252	-120
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 771	-8 367
Środki pieniężne netto	2 290	-2 508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	3 374	5 882
Zmiana kursu walut	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 664	3 374
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	5 664	3 374
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Środki pieniężne razem	5 664	3 374

6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych
(PLN '000)

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej								
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2015	50 143	54 279	1 561	406	-600	-31 680	74 109	0	74 109
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	-1 869	-1 869	0	-1 869
Stan na 01.01.2015 po przekształceniu	50 143	54 279	1 561	406	-600	-33 549	72 240	0	72 240
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	0	3 678	3 678	0	3 678
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
Stan na 31.12.2015	50 143	54 241	1 561	254	-596	-29 871	75 732	0	75 731
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd						0	0	0	0
Stan na 01.01.2016	50 143	54 241	1 561	254	-596	-29 871	75 732	0	75 731
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	22	0	5 866	5 888	0	5 888
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	596	0	596	0	596
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii I	190	86	0	-276	0	0	0	0	0
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I) - zmiana	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	-882	0	-882	0	-882
Stan na 31.12.2016	50 333	54 327	1 561	0	-882	-24 005	81 333	0	81 333

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 2016 do 31 12 2016

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej	Sprzedaż materiałów	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	177 106	85 084	21 105	1 453	284 748
Koszt własny sprzedaży	-95 377	-33 397	-20 560	0	-149 334
Zysk brutto ze sprzedaży	81 729	51 687	545	1 453	135 414
Koszty administracyjne i sprzedaży	-72 985	-46 158	-487	-1 298	-120 927
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-1 311	-272	0	0	-1 583
Zysk operacyjny	7 433	5 258	58	155	12 904
Przychody / koszty finansowe	-2 892	-1 115	0	0	-4 007
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0 0		0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	4 541	4 143	58	155	8 897
Podatek dochodowy	-2 342	-690	0	0	-3 032
Zysk netto	2 199	3 454	58	155	5 866
Aktywa segmentu	151 897	96 064	1 013	2 701	251 674
Zobowiązania segmentu	102 809	65 019	685	1 828	170 342

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	159 799	90 606	21 311	1 209	272 925
Koszt własny sprzedaży	-88 612	-36 526	-21 341		-146 480
Zysk brutto ze sprzedaży	71 186	54 080	-30	1 209	126 446
Udział marży brutto segmentu w marży brutto ogółem	56,30%	42,77%	-0,02%	0,96%	100,00%
Koszty administracyjne i sprzedaży	-64 671	-49 130	27	-1 098	-114 873
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-283	-215	0	-5	-502
Zysk operacyjny	6 233	4 735	-3	106	11 072
Przychody / koszty finansowe	-3 072	-2 333	1	-52	-5 456
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0	0	0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	3 161	2 401	-1	54	5 616

Podatek dochodowy	-1 092	-829	0	-19	-1 939
Zysk netto	2 069	1 572	-1	35	3 678
Aktywa segmentu	124 581	94 643	-52	2 116	221 290
Zobowiązania segmentu	81 946	62 254	-34	1 392	145 559

7.2. Przychody ze sprzedaży

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów	131 494	123 896
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	153 254	149 030
Razem, w tym	284 748	272 925
- od jednostek powiązanych	0	0

W wartości przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów znajduje się również sprzedaż materiałów ze spółki Simple na rzecz kooperantów. Poniżej przedstawiono wartości tych przychodów.

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Przychody i koszt własny na sprzedaży materiałów ze spółki Simple do kooperantów (szwalni)	2016	2015
Przychody ze sprzedaży materiałów	24 010	25 014
Koszt własny sprzedaży materiałów	-23 973	-24 927
Marża na sprzedaży brutto	37	87

7.3. Koszty według rodzaju

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	9 231	6 496
Zużycie materiałów i energii	51 714	58 012
Usługi obce	74 403	71 743

Podatki i opłaty	855	905
Wynagrodzenia	51 057	46 013
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 000	9 609
Pozostałe koszty rodzajowe	6 944	6 320
Razem	205 203	199 098
Zmiana stanu produktów (+/-)	12 372	17 011
Koszty sprzedaży	111 506	104 978
Koszty ogólnego zarządu	9 421	9 895
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	71 904	67 214
Razem	205 203	199 098

	2016	2015
Amortyzacja		
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	606	420
Amortyzacja środków trwałych	8 625	6 076
Amortyzacja - razem	9 231	6 496

7.4. Pozostałe przychody operacyjne

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	98	526
Rozwiązanie rezerwy na urlopy	27	13
Rozwiązanie rezerwy na reklamacje	386	352
Rozwiązanie rezerw pozostałych	0	30
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	55	145
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	233	219
Nadwyżki inwentaryzacyjne	47	238
Uzyskane odszkodowania	206	56
Przedawnione i umorzone zobowiązania	38	96
Wycena inwestycji długoterminowych	134	0
Opłaty za przystąpienie do sieci sprzedaży	0	0
Pozostałe	302	185
Razem	1 526	1 860

7.5. Pozostałe koszty operacyjne

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Pozostałe koszty operacyjne		

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Likwidacja środków trwałych	9	17
Utworzenie rezerwy na koszty	228	386
Aktualizacja wartości - nieruchomości	0	20
Aktualizacja wartości - zapasy	36	93
Aktualizacja wartości - należności	935	182
Likwidacja zapasów	1 540	1 495
Niedobory inwentaryzacyjne	11	10
Koszty reklamacji	174	15
Darowizny	2	20
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	30	13
Pozostałe	144	111
Razem	3 109	2 362

7.6. Przychody finansowe

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Przychody finansowe		
Odsetki - pożyczki	0	0
Odsetki - pozostałe	0	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	43	167
Pozostałe	1	48
Razem	44	216

7.7. Koszty finansowe

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Koszty finansowe		
Odsetki - kredyty i pożyczki	2 638	1 578
Odsetki - dłużne papiery wartościowe	0	2 014
Odsetki - pozostałe	1 049	1 149
Provizje - kredyty i pożyczki	205	198
Opłaty - factoring	140	478
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	100
Wynagrodzenia zastawców	0	70
Pozostałe	19	85

Razem	4 051	5 672
--------------	--------------	--------------

7.8. Podatek dochodowy – sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Podatek dochodowy - sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Podatek dochodowy - bieżący	0	-1 342
Podatek dochodowy - odroczony	-3 032	-597
Razem	-3 032	-1 939

Efektywna stopa podatkowa	2016	2015
Zysk brutto	8 897	5 616
Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-3 032	-1 939
Efektywna stopa podatkowa	34%	35%

7.9. Podatek dochodowy - bieżący

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Podatek dochodowy - bieżący		
Zysk (strata) brutto	0	7 171
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	0	488
Korekta - zysk z tyt. wyłączenia Spółek w likwidacji z konsolidacji	0	0
Korekta - straty podatkowe jednostek powiązanych	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	0	-535
Przychody dodatkowo opodatkowane	0	818
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	0	7 360
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	0	-8 239
Podstawa opodatkowania	0	7 063
Podatek dochodowy - 19%	0	1 342

W prezentowanym okresie finansowym nie wystąpił podatek bieżący. Jednostka Dominująca mimo osiągnięcia dochodu podatkowego rozlicza straty z lat ubiegłych. Pozostałe Spółki w Grupie osiągnęły stratę podatkową.

7.10. Podatek dochodowy - odroczony

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Podatek dochodowy - odroczony		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-2 414	-216
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	-617	-340
Razem	-3 032	-597

7.11. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie działalności.

7.12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję		
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 866	3 678
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto	5 866	3 678
Średnio ważona liczba akcji zwykłych w sztukach	50 148 821	50 143 095
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	0,12 zł	0,07 zł
Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach	51 869 034	52 053 308
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	0,11 zł	0,07 zł

7.13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 15.06.2016 roku uchwałą nr 5/06/2016 zwyczajnego WZA Spółki Simple Creative Products S.A. została zatwierdzona do wypłaty dywidenda za 2015 rok w kwocie 6.169 tys. zł. Dywidenda ta została zatwierdzona do wypłaty na rzecz jednego akcjonariusza - Spółce Gino Rossi S.A. Na dzień 31.12.2016 roku dywidenda ta została wypłacona w całości.

Spółka Simple Creative Products S.A. nie przewiduje wypłaty dywidendy za 2016 rok.

7.14. Wartości niematerialne - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Wartości niematerialne - grupy rodzajowe		
Koszty prac rozwojowych	3 706	2 979
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	2 295	1 178
Inne wartości niematerialne	32 199	31 655
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	433	472
Razem	38 633	36 284

7.15. Wartości niematerialne - zmiany

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne - zmiany					
Wartość brutto na 01.01.2016	2 979	4 280	36 882	472	44 613
Zwiększenie - zakup	4 920	1 625	324	283	7 152
Zwiększenie - inne (włączenie do konsolidacji)	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	319	0	319
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-502	0	0	-502
Zmniejszenie - rozliczenie	-4 193	0	0	-322	-4 515
Wartość brutto na 31.12.2016	3 706	5 404	37 525	433	47 068
Umorzenie na 01.01.2016	0	2 946	5 227	0	8 173
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	507	99	0	606
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-502	0	0	-502
Umorzenie na 31.12.2016	0	2 951	5 325	0	8 276

Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2016	3 706	2 299	32 200	433	38 638
Różnice kursowe z przeliczenia		-5	0	0	-5
Wartość netto na 31.12.2016 - do sprawozdania	3 706	2 294	32 200	433	38 633
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	13	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
Wartość brutto na 31.12.2015	2 979	4 280	36 882	472	44 613
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
Umorzenie na 31.12.2015	0	2 946	5 227	0	8 173
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2015	2 979	1 180	31 655	472	36 286
Różnice kursowe z przeliczenia		-2		0	-2
Wartość netto na 31.12.2015 - do sprawozdania	2 979	1 178	31 655	472	36 284

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

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem

Wartości niematerialne - alokacja na dzień połączenia

Wartość brutto na 01.01.2016	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2016	0	0	36 042	0	36 042
Umorzenie na 01.01.2016	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
Umorzenie na 31.12.2016	0	0	4 857	0	4 857
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2016	0	0	31 185	0	31 185
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2016 - do sprawozdania	0	0	31 185	0	31 185
Wartość brutto na 01.01.2015	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2015	0	0	36 042	0	36 042
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
Umorzenie na 31.12.2015	0	0	4 857	0	4 857
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
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2015	0	0	31 185	0	31 185
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2015 - do sprawozdania	0	0	31 185	0	31 185

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości ww. aktywów w postaci wartości niematerialnych ujawnionych w momencie nabycia spółki Simple Creative Products S.A.

W celu dokonania testów na utratę wartości spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości, pochodzących ze źródeł wewnętrznych jak i zewnętrznych oraz wyliczono wartość użytkową i wartość godziwą. Wartość użytkowa została obliczona jako zdyskontowane przepływy planowanych przyszłych korzyści ekonomicznych przy zastosowaniu stopy dyskontowej na poziomie 8,6%. Wartość przyszłych korzyści ekonomicznych została wyznaczona w oparciu o wysokość spodziewanej dywidendy oraz zysku ze sprzedaży wyrobów gotowych z uwzględnieniem stosownych kosztów.

Dla tego testu zostały zidentyfikowane dwa ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne w spółce Simple CP S.A. :

- sklepy sprzedaży detalicznej
- sklep internetowy

Przeprowadzony test został oparty o prognozowane przepływy na najbliższe pięć lat. Przyjęta stopa dyskontowa 8,6%

Ponadto w celu testowania utraty wartości akcji Simple porównano ich wartość bilansową z wartością godziwą, ustaloną na podstawie wyceny wartości znaku towarowego Simple z dnia 15.07.2016 sporządzonej przez Randalls Business Consulting Sp. z o.o.

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości tych aktywów finansowych. W związku z tym nie tworzone odpisu aktualizującego ich wartość.

7.17. Wartości niematerialne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Wartości niematerialne - struktura własnościowa		
Wartości niematerialne - własne	38 633	36 284
Wartości niematerialne - leasing	0	0
Razem	38 633	36 284

7.18. Wartość firmy

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Wartość firmy		
Ujawniona dodatnia wartość spółki Gino Rossi s.r.o na dzień jej nabycia	1 453	1 453
Razem	1 453	1 453
Na wartość firmy składają się następujące pozycje:		
Aktywa Spółki na dzień 31 01 2015	1 594	
Zobowiązania Spółki na dzień 31 01 2015	3 016	
Razem aktywa netto 31 01 2015	-1 422	
Cena nabycia	31	
Wartość firmy (Goodwill)	-1 453	

W 2016 roku nie było zmian w ustalonej w 2015 roku prowizorycznej wartości firmy Gino Rossi sro. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości spółki Gino Rossi sro.

Dla tego testu został zidentyfikowany ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne - sklepy sprzedaży detalicznej na terenie Czech.

Przeprowadzony test został oparty o prognozowane przepływy na najbliższe pięć lat. Dla estymowania przepływów pieniężnych przyjęto: w 2017 wzrost o 20 %, w latach 2018-2019 wzrost o 15 %, w roku 2020 o 10 % oraz w roku 2021 o 5 %. Przyjęta stopa dyskontowa 8,6%

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości tych aktywów finansowych. W związku z tym nie tworzono odpisu aktualizującego ich wartość.

7.19. Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 340	1 340
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 203	17 351

Urządzenia techniczne i maszyny	9 908	8 610
Środki transportu	449	787
Inne środki trwałe	24 314	21 318
Środki trwałe w budowie	556	1 071
Zaliczki na środki trwałe w budowie	24	0
Razem	52 794	50 478

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 (4177)
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 Gino Rossi SA
Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu inwestycyjnego (6513)
Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu inwestycyjnego (6505)

7.20. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe - zmiany								
Wartość brutto na 01.01.2016	1 340	29 828	18 958	1 952	35 117	1 071	0	88 266
Zwiększenie - zakup	0	842	4 162	92	6 662	11 471	300	23 529
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	20	0	0	20
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-98	-721	0	-145	0	-964
Zmniejszenie - likwidacja	0	-239	-394	0	-418	-2	0	-1 053
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-11 839	-276	-12 115
Zmniejszenie - inne	0	-104	0	0	0	0	0	-104
Wartość brutto na 31.12.2016	1 340	30 327	22 628	1 323	41 381	556	24	97 579
Umorzenie na 01.01.2016	0	12 475	10 348	1 165	13 823	0	0	37 811
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 864	2 837	231	3 693	0	0	8 625
Zwiększenie - inne	0	17	0	0	0	0	0	17
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-73	-522	0	0	0	-595
Zmniejszenie - likwidacja	0	-232	-392	0	-418	0	0	-1 042
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0

Umorzenie na 31.12.2016	0	14 124	12 720	874	17 098	0	0	44 816
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2016	1 340	16 203	9 908	449	24 283	556	24	52 763
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	31	0	0	31
Wartość netto na 31.12.2016	1 340	16 203	9 908	449	24 314	556	24	52 794
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
Wartość brutto na 31.12.2015	1 340	29 828	18 958	1 952	35 117	1 071	0	88 266
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
Umorzenie na 31.12.2015	0	12 475	10 348	1 165	13 823	0	0	37 811
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2015	1 340	17 351	8 610	787	21 296	1 071	0	50 455
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	22	0	0	22
Wartość netto na 31.12.2015	1 340	17 351	8 610	787	21 318	1 071	0	50 478

7.21. Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa		
Rzeczowe aktywa trwałe - własne	38 154	34 272
Rzeczowe aktywa trwałe - leasing	14 640	16 206
Razem	52 794	50 478

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 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016		2015	
	Wartość brutto	Wartość Umorzenia	Wartość brutto	Wartość Umorzenia
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu wg grup rodzajowych				
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	4 526	1 645	4 502	1 311
Środki transportu	987	650	1 708	965
Inne środki trwałe	18 391	6 968	17 394	5 122
Razem	23 904	9 264	23 604	7 398

7.22. Nieruchomości inwestycyjne

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Nieruchomości inwestycyjne		
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	2 862	2 882
Przekwalifikowanie	0	0
Przeszacowanie	134	-20
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	2 996	2 862

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

Bezpośrednie koszty operacyjne poniesione w 2016 roku, związane z ww. nieruchomością wyniosły 27 tys. zł., w tym:

- podatek od nieruchomości 23 tys. zł;
- koszty opinii rynkowej, wynagrodzenie biura sprzedaży 4 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez firmę "Agencja Obsługi Nieruchomości „DELTA-M.” Mirosław Chumek" – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z Grupą. 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. Należności długoterminowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Należności długoterminowe - tytuły		
Kaucje dotyczące umów najmu lokali w centrach handlowych	962	767
Pozostałe	0	0
Razem	962	767

7.24. Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Należności długoterminowe - struktura walutowa		
Należności długoterminowe - PLN	718	422
Należności długoterminowe - EURO	229	345
Należności długoterminowe - CZK	15	0
Razem	962	767

7.25. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły		
Rzeczowe aktywa trwałe - odpisy	29	29
Zobowiązanie - leasing	0	0
Zapasy - odpisy	33	37

Należności - odpisy	0	0
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	61	24
Rezerwy na koszty	1 351	1 998
Strata podatkowa	765	1 176
Nie zapłacone zobowiązania	0	1 389
Razem	2 239	4 653

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Wynagrodzenia i ubezpieczenia naliczone, zapłacone w kolejnych okresach	2 679	2 785	2 679	2 785
Odsetki od zobowiązań zarachowane, nie zapłacone	19	141	12	148
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	123	319	123	319
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	190	0	19	171
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	154	0	0	154
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 285	110	42	2 353
Rezerwa na zwroty reklamacyjne	386	0	158	228
Strata podatkowa	6 191	697	2 857	4 031
Nie zapłacone zobowiązania	7 311	0	7 311	0
Rezerwa na korekty sprzedaży	3 999	1 588	3 999	1 588
Różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych bilansową a podatkową	900	0	900	0
Wycena programu motywacyjnego	254	0	254	0
Razem suma ujemnych różnic przejściowych	24 491	5 640	18 354	11 777
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 653	1 072	3 487	2 239

Na dzień bilansowy 31.12.2016 wartość straty podatkowej w Jednostce Dominującej, która stanowi ujemną różnicę przejściową będącą podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 3.096 tys. zł. Na kwotę tą składają się straty podatkowe osiągnięte:

- w 2012 roku - kwota straty do odliczenia w kolejnych latach to 1.001 tys. zł;

- w 2015 roku - kwota straty do odliczenia w kolejnych latach to 2.096 tys. zł;

Na dzień bilansowy 31.12.2016 wartość straty podatkowej w Simple CP SA, która stanowi ujemną różnicę przejściową będącą podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 697 tys. zł. Na kwotę tą składa się straty podatkowa osiągnięta za bieżący okres sprawozdawczy.

Na dzień bilansowy 31.12.2016 wartość straty podatkowej w Gino Rossi sro, która stanowi ujemną różnicę przejściową będącą podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 238 tys. zł. Na kwotę tą składa się straty podatkowa osiągnięta w 2015 roku.

7.26. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - początek okresu	4 653	4 272
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	2 239	4 653
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:	-2 414	381
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-2 414	381
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.27. Zapasy – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Zapasy - rodzaje		
Materiały	19 079	16 203
Półprodukty i produkty w toku	3 634	4 348
Produkty gotowe	47 384	41 693
Towary	36 726	27 550
Zaliczki na dostawy	163	68
Razem	106 987	89 863
Zaliczki na dostawy - struktura walutowa		
Zaliczki na dostawy - PLN	163	68
Zaliczki na dostawy - waluta (EURO, USD)	0	0
Razem	163	68

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
Zastaw rejestrowy na zapasach handlowych Simple CP o wartości nie niższej niż 25.000 tys. zł. wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej		Umowa limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Simple CP

7.28. Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	189	241
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	170	189
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu	-19	-52
odwrócenie odpisów aktualizujących	-55	-145
utworzenie odpisów aktualizujących	36	93

7.29. Należności handlowe, pozostałe i podatkowe

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Należności handlowe i inne należności - rodzaje		
Należności handlowe - jednostki powiązane	0	0
Należności handlowe - pozostałe jednostki	35 199	29 652
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 413	0
Należności z tytułu podatków - pozostałe	17	130
Pozostałe	643	175
Razem	37 272	29 957

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

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	4 103	9 888
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	4 775	4 103
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym	672	-5 785
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	672	-5 785
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0	0

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

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa		
Należności krótkoterminowe - brutto - PLN	20 172	19 971
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	21 508	13 321
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	317	20
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	50	747
Razem	42 047	34 060
Należności handlowe i inne należności		
Należności handlowe i inne należności - brutto	42 047	34 060
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	4 775	4 103
Należności handlowe i inne należności - netto	37 272	29 957

7.32. Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa		
Należności handlowe - brutto - bieżące	12 602	14 567
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	5 973	2 548
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 701	5 424

Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 873	2 932
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 764	2 290
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	5 061	5 994
Razem	39 974	33 755
Należności handlowe		
Należności handlowe - brutto - jednostki powiązane	0	0
Należności handlowe brutto - pozostałe jednostki	39 974	33 755
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	4 775	4 103
Razem należności handlowe netto	35 199	29 652

7.33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 928	3 098
Środki pieniężne w drodze	2 736	276
Razem	5 664	3 374

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
Zastaw rejestrowy na środkach pieniężnych 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

7.34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - PLN	4 248	2 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - EURO	1 150	559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - USD	69	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - CHF	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	197	275
Razem	5 664	3 374

7.35. Pozostałe aktywa obrotowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	179	156
Prenumerata czasopism i publikacji	11	5
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	799	688
Koszty przyszłych okresów	857	376
Koszty reklamy	551	244
Zaliczki	118	0
Systemy komputerowe	154	102
Inne	6	28
Razem	2 675	1 599

7.36. Kapitał podstawowy – struktura

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Kapitał podstawowy - struktura				
Jan Pilch jako podmiot dominujący nad akcjonariuszem spółki tj., FRM "4E Capital spółka z o.o." spółka komandytowo-akcyjna	6 515	6 515	12,94%	12,94%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8 945	8 945	17,77%	17,77%
Fundusze zarządzane przez NN INVESTMENT PARTNERS (dawniej ING)	3 222	3 222	6,40%	6,40%
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 778	2 778	5,52%	5,52%
mBank	2 774	2 774	5,51%	5,51%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 591	2 591	5,15%	5,15%
pozostali	23 509	23 509	46,71%	46,71%
Razem	50 333	50 333	100,00%	100,00%

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.

7.37. Kapitał zapasowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Kapitał zapasowy - tytuły		
GINO ROSSI S.A.	32 281	32 195
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	22 502	22 502
GINO ROSSI SRO	-39	-39
GARDA sp. z o.o.	402	402
Korekty konsolidacyjne	-818	-819
Razem	54 327	54 241

7.38. Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły		
Wycena środków trwałych	1 561	1 561
Pozostałe	0	0
Razem	1 561	1 561

7.39. Kapitał rezerwowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Kapitał rezerwowy - tytuły		
Wycena programu motywacyjnego	0	254
Razem	0	254

7.40. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
Różnice kursowe z przeliczenia kapitałów oddziałów zagranicznych	-882	-596
Razem	-882	-596

7.41. Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Niepodzielone wyniki - tytuły		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-29 871	-33 549
Zysk (strata) za rok obrotowy	5 866	3 678
Razem	-24 006	-29 871

7.42. Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły		
a) Kredyty i pożyczki		
Kredyt inwestycyjny Jednostki Dominującej - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 21 maja 2015 roku (4177) , w tym:		
- część krótkoterminowa	6 450	6 450
Razem	29 025	34 938
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	19 350	19 350
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	9 675	12 900
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	2 688
Razem	29 025	34 938
Kredyt inwestycyjny Jednostki Dominującej - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 30 maja 2016 roku (6513) , w tym:		
- część krótkoterminowa	1 165	0
Razem	1 748	0
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	1 748	0
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	1 748	0
Kredyt inwestycyjny Simple CP S.A. - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 30 maja 2016 roku (6505) , w tym:		
- część krótkoterminowa	263	0
Razem	394	0
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	394	0
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	394	0

Kredyt inwestycyjny (4177) jest oprocentowany według zmiennej stopy WIBOR 3M + marża procentowa.

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

Kredyt inwestycyjny (6513) jest oprocentowany według zmiennej stopy WIBOR 1M + marża procentowa.

Spląty rat wypadają co miesiąc, a termin ostatniej raty przypada 29.05.2019 roku.

Kredyt inwestycyjny (6505) jest oprocentowany według zmiennej stopy WIBOR 1M + marża procentowa.

Spląty rat wypadają co miesiąc, a termin ostatniej raty przypada 29.05.2019 roku.

Zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej stanowi:

- weksel własny in blanco z poręczeniem Simple CP SA;
- hipoteka łączna umowna do sumy 64.500 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy;
- zastaw rejestrowy na akcjach Simple CP SA;
- zastaw rejestrowy na znaku towarowym Gino Rossi i Simple;
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach od eService przysługujących Spółce i Simple CP SA z tytułu płatności kartami płatniczymi;
- zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 4.515 tys. PLN na zbiorze rzeczy ruchomych (wartość księgową 3.762 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia na rzecz banku;
- poręczenie na zasadach ogólnych spółki pod firmą GR Trade Mark;
- poręczenie na zasadach ogólnych spółki pod firmą S Trade Mark;
- zastaw rejestrowy na udziałach w GR Trade Mark;
- zastaw rejestrowy na udziałach w S Trade Mark;
- zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach z rachunków bankowych GR Trade Mark;
- zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach z rachunków bankowych S Trade Mark;
- przelew wierzytelności pieniężnej z tytułu wszystkich umów licencyjnych zawieranych przez GR Trade Mark;
- przelew wierzytelności pieniężnej z tytułu wszystkich umów licencyjnych zawieranych przez S Trade Mark;
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych (na środkach trwałych) dotyczy kredytu (6513).

Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego Simple Creative Products S.A. stanowi:

- weksel własny in blanco z poręczeniem Gino Rossi S.A.;
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych (na środkach trwałych) dotyczy kredytu (6505);

7.43. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	8 310	11 908
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-184	-260
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-4 063	-4 311
Razem	4 063	7 337
- do spląty w okresie powyżej roku do 3 lat	4 063	7 337
- do spląty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spląty w okresie powyżej 5 lat	0	0

Razem

4 063

7 337

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów leasingowych ujęto w odrębnej notcie nr 7.58.

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

7.44. Inne zobowiązania długoterminowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Inne zobowiązania długoterminowe - tytuły:		
Zobowiązania z tytułu zakupu nieruchomości	0	140
Razem	0	140
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	0	140
Razem	0	140

7.45. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - tytuły		
Środki trwałe - wycena MSR	169	116
Wartości niematerialne SIMPLE	5 925	5 925
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	543	517
Środki trwałe - leasing	1 237	813
Różnice kursowe - należności handlowe	180	67
Razem	8 054	7 438

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Wycena nieruchomości	2 723	134	0	2 857
Środki trwałe w leasingu finansowym	4 277	2 237	0	6 514

różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	608	283	0	891
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	355	943	355	943
Wycena znaku towarowego Simple	31 185	0	0	31 185
Razem suma dodatnich różnic przejściowych	39 148	3 597	355	42 390
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 438	683	67	8 054

7.46. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - zmiana

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - zmiana		
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - początek okresu	7 438	7 098
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - koniec okresu	8 054	7 438
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:	616	340
- odniesiona na wynik finansowy okresu	616	340
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.47. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na odprawy emerytalne	392	407
Pozostałe	0	0
Razem	392	407

7.48. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		

Rezerwa na odprawy emerytalne - początek okresu	407	421
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	392	407
Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu	-15	-14
- utworzenie/rozwiązanie rezerwy	-15	-14

7.49. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	63 124	49 006
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	2 100	1 136
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	8 030	8 008
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	3 336	2 739
Inne zobowiązania	389	564
Razem	76 979	61 452

	2016	2015
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
SIMPLE S.A.	0	160
Pozostałe	0	0
Razem	0	160

7.50. Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa		
Zobowiązania handlowe i zaliczki - PLN	52 030	38 721
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	12 983	10 764
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	47	56
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	164	601
Razem	65 224	50 142

Zobowiązania handlowe i zaliczki

Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
---------------------------------------------	---	---

Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	63 124	49 006
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	2 100	1 136
Razem	65 224	50 142

7.51. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Oprocentowanie zmiennie	2016	2015
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły			
Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego w banku PKO Bank Polski S.A. na łączną kwotę 41 mln zł, z czego 70% do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, 60% do wykorzystania na gwarancje bankowe, 50% do wykorzystania na akredytywy - GINO ROSSI	WIBOR 1M + marża	22 731	15 634
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177), część krótkoterminowa - GINO ROSSI	WIBOR 3M + marża	6 450	6 450
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513), część krótkoterminowa - GINO ROSSI	WIBOR 1M + marża	1 165	0
Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego w banku PKO Bank Polski S.A. na łączną kwotę 25 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	11 027	743
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6505), część krótkoterminowa - SIMPLE	WIBOR 1M + marża	263	0
Razem		41 636	22 827

Termin spłaty kredytów w rachunku bieżącym (umowy kredytu wielocelowego) upływa 20 maja 2018 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 nocie nr 7.58

Zabezpieczenia wyżej wymienionych kredytów opisano szczegółowo w nocie 7.42

7.52. Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	4 153	4 311
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-90	-145
Razem	4 063	4 166

7.53. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na urlopy i odprawy emerytalne	1 961	1 882
Razem	1 961	1 882

7.54. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		
Rezerwy na świadczenia pracownicze - początek okresu	1 882	1 837
Rezerwy na świadczenia pracownicze - koniec okresu	1 961	1 882
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	79	45

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-15	-14
Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	64	31

7.55. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	228	385
Rezerwa na koszty usług	102	637
Rezerwa na korekty sprzedaży	1 587	3 770
Pozostałe rezerwy	109	19
Razem	2 026	4 811

7.56. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana		
Pozostałe rezerwy - początek okresu	4 811	1 189
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	2 026	4 811
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu	-2 785	3 622
- wykorzystanie rezerwy	-4 221	-1 189
- rozwiązanie rezerwy	0	0
- utworzenie rezerwy	1 436	4 811

7.57. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - różnice

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Rachunek przepływów pieniężnych - różnice		

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - zmiana wartości bilansowej	15 148	-4 151
Zapłacony podatek dochodowy	-1 413	-1 181
Razem	13 735	-5 332

· W pozycji „zmiana stanu zobowiązań” widnieje kwota 13.735 tys. zł, jest ona różna od bilansowej zmiany pozycji zobowiązań handlowych i innych zobowiązań o kwotę -1.652 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 222 tys. zł składają się:

- przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 470 tys. zł,
- koszt własny sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie -373 tys. zł,
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 134 tys. zł.
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych -9 tys. zł.

7.58. Zobowiązania pozabilansowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Zobowiązania pozabilansowe - tytuły		
Gwarancje Bankowe	10 193	11 598
Akredytywy	7 199	6 991
Razem	17 392	18 589

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

7.59. Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych

7.60. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Jednostka dominująca zawarła następujące transakcje z jednostkami powiązanymi:

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych	Zakupy od jednostek powiązanych	Należności od jednostek powiązanych	Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
a) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi kapitałowo					
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	6 880	3 707	0	0	4 622
Gino Rossi SRO	3 224	0	3 357	0	0
GARDA sp. z o.o.	118	0	0	0	0
S Trade Mark Sp. z o.o.	0	0	0	0	0
GR Trade Mark Sp. z o.o.	0	0	11	0	0
COMO Gino Rossi sp. z o.o. w likwidacji	0	81	0	0	0
MB SHOPS sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0	0
Razem	10 222	3 788	3 368	0	4 622
b) Informacje o transakcjach z pozostałymi jednostkami powiązanymi					
Doksa 4E Capital Sp. z o.o.	0	194	0	0	84
Professional Audit	0	6	0	0	0
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	0	0	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	0	0	0	0	0
Razem	0	200	0	0	84

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi kapitałowo, a także osobowo, tj. wg MSR 24, odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Zastosowano standardowe warunki płatności pomiędzy Spółkami.

Podmioty powiązane wg MSR 24 to jednostki, które mają wspólnego dyrektora lub innego członka kluczowego personelu kierowniczego, jednak jedynie w przypadku, gdy osoba ta sprawuje faktyczną kontrolę nad jednostkami.

7.61. Instrumenty finansowe

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Instrumenty finansowe	2016		2015	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1. Aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki i należności:				
Należności od odbiorców	36 820	36 820	30 724	30 724
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 664	5 664	3 374	3 374
Razem aktywa finansowe	42 485	42 485	34 098	34 098
2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii inne zobowiązania finansowe:				
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	80 929	80 929	69 268	69 268
Zobowiązania wobec dostawców	76 979	76 979	61 592	61 592
Razem zobowiązania finansowe	157 908	157 908	130 860	130 860

7.62. Dotacje rządowe

W 2016 roku Spółka Gino Rossi S.A. uzyskała z Powiatowego Urzędu Pracy w Elblągu następujące dotacje:

1. Refundację kosztów na wyposażenie lub doposażenie stanowiska pracy dla skierowanego bezrobotnego ze środków Funduszu Pracy – w kwocie brutto 72 tys. zł;
2. Finansowanie kosztów kształcenia ustawicznego pracowników i pracodawcy z Krajowego Funduszu Szkoleniowego w łącznej kwocie brutto 96 tys. zł.

7.63. Struktura zatrudnienia

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Struktura zatrudnienia		
Zarząd	3	2
Administracja	211	188
Dział sprzedaży - sklepy własne	794	737
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	414	355
Pozostali	0	0
Razem	1 422	1 282

7.64. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Wynagrodzenie kadry kierowniczej		
Zarząd	788	1 073
Rada Nadzorcza	99	99
Razem	887	1 172

Wiceprezes Zarządu Gino Rossi S.A., Pan Paweł Urbaniak w badanym okresie sprawozdawczym otrzymał również wynagrodzenie w kwocie 6 tys. zł za świadczone usługi w ramach umowy z Jednostką Dominującą i 331 tys. zł za świadczone usługi w ramach umowy z jednostką zależną Simple CP S.A.

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 2016 roku w ramach tego programu Prezes Zarządu objął 100.000 akcji oraz kluczowi pracownicy objęli 90.000 akcji. (akcje serii I) za 2014 rok.

Za lata 2015 i 2016 warunki niezbędne do realizacji Programu nie zostały spełnione, w związku z tym Zarządowi oraz kluczowym pracownikom nie przysługuje objęcie tych Warrantów.

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 związku z tym nie dokonywano rezerwy na ten cel.

7.65. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2016	2015
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
Przegląd jednostkowych sprawozdań finansowych	21	16
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	10
Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych	46	31
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13	13
Pozostałe usługi / koszty	8	16
Razem	98	86

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

7.66. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły

7.67. Opis ryzyka na które narażona jest Grupa Kapitałowa

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.

7.68. Ryzyko stopy procentowej

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ryzyko stopy procentowej

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Okres zakończony 31.12.2016						
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 procentowa	22 731	0	0	0	22 731
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP - Simple CP SA	WIBOR 1M + marża procentowa	11 027	0	0	0	11 027
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177) - Gino Rossi SA	WIBOR 3M + marża procentowa	6 450	19 350	9 675	0	35 475
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513) - Gino Rossi SA	WIBOR 1M + marża procentowa	1 165	1 748	0	0	2 913
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6505) - Simple Creative Products SA	WIBOR 1M + marża procentowa	263	394	0	0	657
Razem		41 636	21 492	9 675	0	72 803

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 procentowa	15 634	0	0	0	15 634
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP - Simple CP SA	WIBOR 1M + marża procentowa	742	0	0	0	742
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA	WIBOR 3M + marża procentowa	6 450	19 350	12 900	2 688	41 388
Razem		22 826	19 350	12 900	2 688	57 764

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2016	Wpływ na wynik zmienności WIBOR (w tys. PLN) +/-0,58 pp.
Kredyty w PLN	72 803	422

Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego, w którym koszt jest oparty o zmienną stopę WIBOR. Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości zobowiązań z tytułu kredytów na zmianę stopy procentowej. Analiza opierała się na zmienności stopy WIBOR 1M w trakcie 2016 roku. Z analizy tej wynika, że w trakcie roku ryzyko zmienności miało tylko jeden, pozytywny dla zobowiązań kierunek – zmniejszenie stopy WIBOR o 0,58 pp. w stosunku do poziomu WIBOR z dnia 31.12.2016 roku.

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

7.69. Ryzyko walutowe**na dzień 31 grudnia 2016**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ryzyko walutowe

Okres zakończony 31.12.2016	Wartość PLN	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana 0% dla EUR i 0% dla USD	Zmiana +/-4% dla EUR i +/-10% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	21 508	4,424	4 862	+/- 0	+/- 860
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	317	4,1793	76	+/- 0	+/- 32

Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-12 983	4,424	-2 935	+/- 0	+/- 519
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	-47	4,1793	-11	+/- 0	+/- 5

Grupa 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 2016 Grupa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

Na koniec 2016 roku Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości istotnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego. Analiza dotyczyła badania zmian kursów walut EUR i USD jako tych w jakich Grupa posiada ekspozycje i dotyczyła badania zmienności w trakcie całego 2016 roku w stosunku do kursu średniego NBP z dnia 31.12.2016 roku. analiza wskazała kierunek zmian (+/-)0% dla EUR i (+/-)4% dla EUR oraz (+/-)0% dla USD i (+/-)10% dla USD

Okres zakończony 31.12.2015	Wartość PLN	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana (+/-)0%	Zmiana (+/-)5%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	13 321	4,2615	3 089	+/- 0	+/- 666
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-10 764	4,2615	-2 496	+/- 0	+/- 538

7.70. 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.

7.71. 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 poszczególnych spółkach Grupy 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.

7.72. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy 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.

7.73. Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2016 r. głównymi odbiorcami oferty Gino Rossi S.A. oraz Simple CP S.A. byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Jednostki dominującej stanowiła 70% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży Simple w sklepach detalicznych stanowił 98% przychodów ze sprzedaży towarów i produktów (z wyłączeniem sprzedaży materiałów podwykonawcom).

7.74. 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.

W segmencie odzieżowym wyżej wymienione ryzyko nie występuje.

7.75. 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.

7.76. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej

Produkcja obuwia odbywa się poprzez znaczny nakład pracy ręcznej pracowników produkcyjnych, przez co istotne dla Grupy 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.

7.77. 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.

7.78. 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.

Słupsk, 06.04.2017

Prezes Zarządu

Tomasz Malicki

Wiceprezes Zarządu

Paweł Urbaniak

Członek Zarządu

Janusz Szymański

Główny Księgowy

Kinga Olejarczyk - Malicka