

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A. za rok 2017

Słupsk, 27 kwietnia 2018 roku



Spis treści

1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	8
1.1	Informacje ogólne	8
1.2	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	8
1.3	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
1.4	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
1.5	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	9
1.6	Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów	10
1.7	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	15
1.8	Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości.....	15
1.9	Korekta błędów	19
1.10	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd	19
1.11	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków.....	19
1.12	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	20
1.13	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów	20
1.14	Rzeczowe aktywa trwałe	20
1.15	Nieruchomości inwestycyjne.....	22
1.16	Koszty finansowania zewnętrznego	23
1.17	Leasing.....	23
1.18	Wartości niematerialne	24
1.19	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	24
1.20	Instrumenty finansowe	24
1.21	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe	25
1.22	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności	25
1.23	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe.....	25
1.24	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26
1.25	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	26
1.26	Zapasy.....	26
1.27	Należności handlowe oraz pozostałe należności	27
1.28	Pozostałe aktywa obrotowe	28
1.29	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
1.30	Kapitał własny.....	28

1.31	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	28
1.32	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29
1.33	Rezerwy	29
1.34	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne, urlopy	29
1.35	Przychody	30
1.36	Przychody - sprzedaż towarów i produktów	30
1.37	Przychody – odsetki.....	30
1.38	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	31
1.39	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	31
1.40	Zysk netto na akcję	31
1.41	Zmiany w polityce rachunkowości	32
	Wybrane dane finansowe	33
2	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	34
3	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	35
4	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	37
5	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	39
6	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	40
6.1	Informacje dotyczące segmentów działalności	40
6.2	Przychody ze sprzedaży	40
6.3	Koszty według rodzaju.....	40
6.4	Pozostałe przychody operacyjne	41
6.5	Pozostałe koszty operacyjne	41
6.6	Przychody finansowe.....	42
6.7	Koszty finansowe.....	42
6.8	Podatek dochodowy – sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
6.9	Podatek dochodowy – bieżący	43
6.10	Podatek dochodowy – odroczony	44
6.11	Działalność zaniechana.....	44
6.12	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	45
6.13	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	45
6.14	Wartości niematerialne - grupy rodzajowe	45
6.15	Wartości niematerialne – zmiany.....	46
6.16	Wartości niematerialne - struktura własnościowa.....	47

6.17	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe	47
6.18	Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany	48
6.19	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa.....	49
6.20	Nieruchomości inwestycyjne.....	50
6.21	Należności długoterminowe – tytuły.....	50
6.22	Należności długoterminowe - struktura walutowa	50
6.23	Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły.....	51
6.24	Inwestycje w podmiotach zależnych – zmiany.....	52
6.25	Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa	53
6.26	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły	53
6.27	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiany	54
6.28	Zapasy – rodzaje	55
6.29	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących	55
6.30	Należności handlowe, pozostałe i podatkowe	56
6.31	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących	56
6.32	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa	56
6.33	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa	57
6.34	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje.....	57
6.35	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa.....	58
6.36	Pozostałe aktywa obrotowe – tytuły.....	58
6.37	Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.....	59
6.38	Kapitał podstawowy – struktura	59
6.39	Kapitał zapasowy – tytuły.....	60
6.40	Kapitał z aktualizacji wyceny – tytuły	60
6.41	Kapitał rezerwowy – tytuły.....	60
6.42	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych – tytuły	61
6.43	Niepodzielone wyniki - tytuły	61
6.44	Długoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły	61
6.45	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły.....	62
6.46	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy – tytuły	63
6.47	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy – zmiana	63
6.48	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły	64
6.49	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana	64

6.50	Długoterminowe pozostałe rezerwy	64
6.51	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje	64
6.52	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa	65
6.53	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły	65
6.54	Krótkoterminowe zobowiązania wekslowe wobec jednostek powiązanych	66
6.55	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły	66
6.56	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły	66
6.57	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana.....	67
6.58	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły.....	67
6.59	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana	67
6.60	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - różnice	68
6.61	Zobowiązania pozabilansowe – tytuły.....	68
6.62	Połączenie jednostek gospodarczych.....	69
6.63	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	69
6.64	Instrumenty finansowe	70
6.65	Dotacje rządowe.....	70
6.66	Struktura zatrudnienia.....	70
6.67	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	71
6.68	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	71
6.69	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	71
6.70	Opis ryzyka, na które narażona jest jednostka.....	72
6.71	Ryzyko stopy procentowej	73
6.72	Ryzyko walutowe.....	74
6.73	Ryzyko cenowe	74
6.74	Ryzyko kredytowe	74
6.75	Ryzyko związane z płynnością	75
6.76	Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców.....	75
6.77	Ryzyko uzależnienia od dostawców	75
6.78	Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi	76
6.79	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej	76
6.80	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców	76
6.81	Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego	
	77	

6.82 Ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych związanych z wprowadzeniem zakazu handlu w niedzielę.....	77
6.83 Ryzyko roszczeń wynikających z opóźnień w realizowaniu płatności kontrahentom i dostawcom.....	78

1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1 Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Gino Rossi SA obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Gino Rossi S.A. zajmuje się projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą markowego obuwia pod marką Gino Rossi. Dystrybucja realizowana jest przez sieć 82 salonów firmowych własnych oraz franczyzowych zlokalizowanych w Polsce i za granicą. Produkcja obuwia ma miejsce w zakładach produkcyjnych w Słupsku i w Łosinie, a produkcja torebek i akcesoriów w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

1.2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31.12.2017 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

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

W 2017 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki nie było zmian.

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 2017 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

1.4 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

1.5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 roku.

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

1.6 Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów

Nowe standardy i interpretacje

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2017 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka stosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych. Spółka przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Spółki.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka stosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku. Spółka przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy oszacowano, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Spółki

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeńowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Spółka wprowadzi tę regulację z datą wejście w życie MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 r.

MSSF 16 Leasing

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2019 roku. Jednostka nie przeprowadziła analizy skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową i planuje przeprowadzenie stosownych analiz w roku 2018.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2021.

Nowy standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży

wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku. Jednostka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku oraz ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach

finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 oraz ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

Jednostka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019 oraz ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,

Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, opublikowana 12 października 2017 roku,

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,

Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie miało istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie miało istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie ,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

1.7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

1.8 Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości

W 2017 roku Spółka zmieniła prezentację następujących składników sprawozdania z sytuacji finansowej:

1. Koszty nowej kolekcji zostały zaprezentowane w zapasach, w poprzednim roku prezentowane były w pozycji wartości niematerialne i prawne.
2. Środki pieniężne w drodze z tytułu płatności klientów detalicznych za pomocą kart płatniczych zostały zaprezentowane w pozycji środki pieniężne w drodze. W poprzednim roku prezentowane były w pozycji należności z tytułu dostaw i usług.

Poniżej zaprezentowano dane porównywalne po przekształceniu poprzedniego roku finansowego:

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016 przed korektą	korekta	31.12.2016 po korekcie
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	5 267	-2 972	2 295
Rzeczowe aktywa trwałe	37 277	0	37 277
Nieruchomości inwestycyjne	2 996	0	2 996
Należności długoterminowe	550	0	550
Inwestycje w podmiotach zależnych	35 267	0	35 267
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 612	0	1 612
Aktywa trwałe razem	82 969	-2 972	79 997
Aktywa obrotowe			
Zapasy	74 581	2 972	77 553
Należności handlowe i inne należności	31 878	-671	31 207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 010	671	4 681
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 280	0	1 280
Aktywa obrotowe razem	111 748	2 972	114 720
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0		0
Suma aktywów	194 717	0	194 717

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016 przed korektą	korekta	31.12.2016 po korekcie
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	50 333	0	50 333
Kapitał zapasowy	32 281	0	32 281
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 561	0	1 561
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-553	0	-553
Niepodzielone wyniki	-14 723	0	-14 723
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	68 900	0	68 900
Udziały nie dające kontroli	0		0
Kapitały własne ogółem	68 900	0	68 900
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	30 773	0	30 773
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	2 260	0	2 260
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 525	0	1 525
Rezerwa na świadczenia pracownicze	345	0	345
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	34 902	0	34 902

Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	55 314	0	55 314
Kredyty i pożyczki	30 346	0	30 346
Zobowiązania wekslowe	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	2 330	0	2 330
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 352	0	1 352
Pozostałe rezerwy	1 574	0	1 574
Zobowiązania krótkoterminowe razem	90 915	0	90 915
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0		0
Suma zobowiązań	125 817	0	125 817
Suma pasywów	194 717	0	194 717
Wartość księgowa	68 900		68 900
Liczba akcji (w sztukach)	50 333 095		50 333 095
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,37		1,37
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	52 059 034		52 059 034
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,32		1,32

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31.12.2016 przed korektą	korekta	31.12.2016 po korekcie
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy brutto	13 050	0	13 050
Amortyzacja	5 857	0	5 857
Przychody i koszty z tytułu odsetek	-3 322	0	-3 322
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-323	0	-323
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-191	0	-191
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-454	0	-454
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-2 342	0	-2 342
Inne korekty	0	0	0
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	12 276	0	12 276
Zmiana stanu zapasów	-9 119	-2 972	-12 091
Zmiana stanu należności	-7 643	671	-6 972
Zmiana stanu zobowiązań	10 138	0	10 138
Przepływy operacyjne brutto	5 653	-2 301	3 352
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0

Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 653	-2 301	3 352
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	124	0	124
Inne wpływy z aktywów finansowych w powiązanych jednostkach	6 169	0	6 169
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-15	0	-15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-8 329	2 972	-5 357
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 050	2 972	922
Działalność finansowa			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	22	0	22
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	10 010	0	10 010
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-5 913	0	-5 913
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 333	0	-2 333
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-2 718	0	-2 718
Inne wydatki finansowe	-130	0	-130
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 062	0	-1 062
Środki pieniężne netto	2 541	671	3 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	1 468	0	1 468
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 010	671	4 681
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	4 010	671	4 681
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
Środki pieniężne razem	4 010	671	4 681

1.9 Korekta błędu

W roku 2017 roku Spółka nie korygowała wyników lat ubiegłych.

1.10 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 2017 roku dotyczy wszystkich istotnych szacunków dokonanych przez Zarząd.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2017 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
- utrata wartości aktywów finansowych
- aktualizacja wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych
- odpisy aktualizujące wartość zapasów
- odroczony podatek dochodowy
- rezerwy na świadczenia pracownicze
- pozostałe rezerwy

1.12 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.

1.13 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,2447	4,3757

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 w sprawozdaniu 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.

1.14 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe umarzone są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do dyspozycji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych są corocznie weryfikowane.

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 (Oprządowanie 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 z 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.

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

1.15 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte przez w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągnięcia przychodów z czynszów dzierżawnych.

Nieruchomość inwestycyjna Spółki to działka przy ulicy Portowej w Słupsku.

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli Spółka nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wówczas wyceniane są one zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych.

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

1.16 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.

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

Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu kredytu

Spółka 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 te ponoszone są na koniec każdego miesiąca.

Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu emisji obligacji

W latach 2017 i 2016 Spółka nie emitowała obligacji.

1.17 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka nie jest stroną żadnych umów o charakterze leasingu operacyjnego.

1.18 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.

1.19 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

1.20 Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem opisów z tytułu trwałej utraty wartości.

1.21 Instrumenty finansowe - aktywa finansowe

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Hierarchia wartości godziwej

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

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

1.22 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 Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki.

W roku 2017 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek.

1.23 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

1.24 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.

1.25 Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

1.26 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 ustaloną metodą pierwsze weszło - pierwsze wyszło (FIFO)

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

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu,

załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

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

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania.

W 2017 roku Spółka Gino Rossi S.A. nie dokonała zmiany metodologii liczenia odpisów na produkty i towary w porównaniu do 31.12.2016 roku.

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.

1.27 Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

1.28 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

1.29 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

1.30 Kapitał własny

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

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

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.

1.31 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

Zyski i straty są ujmowane w rachunku w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

1.32 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

1.33 Rezerwy

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

1.34 Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne, urlopy

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

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

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

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

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.

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.

1.35 Przychody

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

1.36 Przychody - sprzedaż towarów i produktów

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

1.37 Przychody – odsetki

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

1.38 Podatek dochodowy - podatek bieżący

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

1.39 Podatek dochodowy - podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

1.40 Zysk netto na akcję

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

Czynnikiem rozważającym 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.

1.41 Zmiany w polityce rachunkowości

W 2017 roku Spółka zmieniła prezentację następujących składników sprawozdania z sytuacji finansowej:

1. Koszty nowej kolekcji zostały zaprezentowane w zapasach, w poprzednim roku prezentowane były w pozycji wartości niematerialne i prawne.
2. Środki pieniężne w drodze z tytułu płatności klientów detalicznych za pomocą kart płatniczych zostały zaprezentowane w pozycji środki pieniężne w drodze. W poprzednim roku prezentowane były w pozycji należności z tytułu dostaw i usług.

Dane porównywalne zostały zaprezentowane w punkcie 1.8 niniejszego sprawozdania.

Wybrane dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	2016 (dane porównywalne)*	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	2016 (dane porównywalne)*
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	180 169	168 571	42 446	38 524
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 666	10 915	-393	2 494
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-12 899	14 583	-3 039	3 333
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-9 533	12 242	-2 246	2 798
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,19	0,24	-0,04	0,06
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 379	3 352	1 974	766
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 506	922	-1 768	211
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 907	-1 062	-685	-243
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 034	3 212	-479	734
Aktywa razem	199 187	194 717	47 756	44 014
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	140 744	125 817	33 744	28 440
Zobowiązania długoterminowe	28 875	34 902	6 923	7 889
Zobowiązania krótkoterminowe	111 869	90 915	26 821	20 550
Kapitał własny	58 445	68 900	14 012	15 574
Kapitał zakładowy	50 333	50 333	12 068	11 377
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-1 514	-1 533	-357	-350
Zysk (strata) netto	-11 047	10 709	-2 603	2 447
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,22	0,21	-0,05	0,05
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	50 333 095	50 148 821	50 333 095	50 148 821
Liczba akcji zwykłych	50 333 095	50 333 095	50 333 095	50 333 095
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,16	1,37	0,28	0,31
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 31.12.2016 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za IV kwartały 2016 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2016 r.	4,4240 zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 31.12.2017 r.	4,1709 zł / EURO
Średnia kursów NBP za IV kwartały 2016 r.	4,3757 zł / EURO
Średnia kursów NBP za IV kwartały 2017 r.	4,2447 zł / EURO

2 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	6.2	180 169	168 571
Koszt własny sprzedaży	6.3	-110 974	-95 059
Wynik brutto ze sprzedaży		69 195	73 512
Koszty administracyjne i sprzedaży	6.3	-65 145	-61 298
Wynik ze sprzedaży		4 050	12 214
Pozostałe przychody operacyjne	6.4	1 394	1 095
Pozostałe koszty operacyjne	6.5	-7 110	-2 394
Wynik operacyjny		-1 666	10 915
Przychody finansowe	6.6	0	6 794
Koszty finansowe	6.7	-11 233	-3 126
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		-12 899	14 583
EBITDA		5 049	16 723
Podatek	6.8-6.10	3 366	-2 342
Wynik netto z działalności kontynuowanej		-9 533	12 242
Wynik netto z działalności zaniechanej	6.11	-1 514	-1 533
Wynik netto		-11 047	10 709
Inne składniki całkowitego dochodu			
Różnice kursowe z przeliczenia	6.42	593	-553
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		-10 455	10 156
Średnio ważona ilość akcji (w sztukach)		50 333 095	50 148 821
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-0,19	0,24
Średnio ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)		52 053 308	52 059 034
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-0,18	0,24

3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2017	31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	6.14-6.16	2 621	2 295
Rzeczowe aktywa trwałe	6.17-6.19	43 363	37 277
Nieruchomości inwestycyjne	6.20	2 996	2 996
Należności długoterminowe	6.21-6.22	449	550
Inwestycje w podmiotach zależnych	6.23-6.25	402	35 267
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.26-6.27	5 172	1 612
Aktywa trwałe razem		55 001	79 997
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6.28-6.29	88 682	77 553
Należności handlowe i inne należności	6.30-6.33	23 640	31 207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.34-6.35	2 648	4 681
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.36	1 293	1 280
Aktywa obrotowe razem		116 263	114 720
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	6.37	27 923	0
Suma aktywów		199 187	194 717

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2017	31.12.2016
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	6.38	50 333	50 333
Kapitał zapasowy	6.39	32 281	32 281
Kapitał z aktualizacji wyceny	6.40	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	6.41	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	6.42	40	-553
Niepodzielone wyniki	6.43	-25 770	-14 723
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		58 445	68 900
Udziały nie dające kontroli		0	0
Kapitały własne ogółem		58 445	68 900
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	6.44	23 158	30 773
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	6.45	3 702	2 260
Pozostałe zobowiązania		0	0
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6.46-6.47	1 634	1 525
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.48-6.49	382	345
Pozostałe rezerwy	6.50	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		28 875	34 902
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	6.51-6.52	64 462	55 314
Kredyty i pożyczki	6.53	40 615	30 346
Zobowiązania wekslowe	6.54	950	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	6.55	2 864	2 330
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.56-6.57	857	1 352
Pozostałe rezerwy	6.58-6.59	2 121	1 574
Zobowiązania krótkoterminowe razem		111 869	90 915
Suma zobowiązań		140 744	125 817
Suma pasywów		199 187	194 717
Wartość księgowa		58 445	68 900
Liczba akcji (w sztukach)		50 333 095	50 333 095
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,16	1,37
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)		52 053 308	52 059 034
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,12	1,32

4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy brutto	-14 414	13 050
Amortyzacja	6 763	5 857
Przychody i koszty z tytułu odsetek	3 503	-3 322
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	593	-323
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-21	-191
Zysk (strata) z aktualizacji wyceny inwestycji w podmiotach zależnych	6 957	0
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-3 375	-454
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	3 366	-2 342
Inne korekty	0	0
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	3 372	12 276
Zmiana stanu zapasów	-11 130	-12 091
Zmiana stanu należności	7 667	-6 972
Zmiana stanu zobowiązań	8 470	10 138
Przepływy operacyjne brutto	8 379	3 352
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 379	3 352
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	81	124
Inne wpływy z aktywów finansowych w powiązanych jednostkach	0	6 169
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	-15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 587	-5 357
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-7 506	922
Działalność finansowa		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	22
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	10 269	10 010
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	950	0
Splata kredytów i pożyczek	-7 615	-5 913
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 008	-2 333
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-2 865	-2 718
Inne wydatki finansowe	-638	-130

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 907	-1 062
Środki pieniężne netto	-2 034	3 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	4 681	1 468
Zmiana kursu walut	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 648	4 681
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	2 648	4 681
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Środki pieniężne razem	2 648	4 681

5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej					Niepodzielony wynik	Razem	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia			
Stan na 01.01.2016	50 143	32 195	1 561	254	-230	-25 432	58 492	58 492
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2016 po przekształceniu	50 143	32 195	1 561	254	-230	-25 432	58 492	58 492
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	22	-553	10 709	10 178	10 178
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	230	0	230	230
Emisja akcji serii I	190	86	0	-276	0	0	0	0
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2016	50 333	32 281	1 561	0	-553	-14 723	68 900	68 900
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2017	50 333	32 281	1 561	0	-553	-14 723	68 900	68 900
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	593	-11 047	-10 455	-10 455
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii I	0	0	0	0	0	0	0	0
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017	50 333	32 281	1 561	0	40	-25 770	58 444	58 445

6 Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

6.1 Informacje dotyczące segmentów działalności

Jednostka prowadzi działalność w jednym segmencie - sprzedaż obuwia.

6.2 Przychody ze sprzedaży

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów	149 276	139 209
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30 893	29 362
Razem, w tym	180 169	168 571
- od jednostek powiązanych	2 411	11 207

6.3 Koszty według rodzaju

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	6 715	5 808
Zużycie materiałów i energii	54 117	49 438
Usługi obce	52 294	46 484
Podatki i opłaty	643	406
Wynagrodzenia	36 744	32 464
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 994	6 998
Pozostałe koszty rodzajowe	3 878	3 282
Razem	162 385	144 880
Zmiana stanu produktów (+/-)	2 605	2 350
Koszty sprzedaży	59 744	56 277
Koszty ogólnego zarządu	5 401	5 022
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	94 635	81 231
Razem	162 385	144 880

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	595	507
Amortyzacja środków trwałych	6 120	5 350
Amortyzacja - razem	6 715	5 857

6.4 Pozostałe przychody operacyjne

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	57
Rozwiązanie rezerwy na naprawy reklamacyjne	0	190
Rozwiązanie rezerwy urlopowej	0	0
Rozwiązanie rezerwy na korekty sprzedaży	0	0
Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0	0
Rozwiązanie rezerw pozostałych	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	0	52
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	32	225
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 216	45
Uzyskane odszkodowania	104	154
Przedawnione i umorzone zobowiązania	0	38
Wycena aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży/nieruchomości inwestycyjnych	0	134
Pozostałe	20	200
Razem	1 394	1 095

6.5 Pozostałe koszty operacyjne

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Pozostałe koszty operacyjne		
Utworzenie rezerwy na koszty	36	126
Aktualizacja wartości - zapasy	54	36
Aktualizacja wartości - należności	3 875	905
Likwidacja zapasów	1 090	999
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	106	29
Koszty reklamacji	84	158
Darowizny	3	2
Przedawnione, umorzone należności	1 756	0
Pozostałe	106	139
Razem	7 110	2 394

6.6 Przychody finansowe

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach	0	6 169
Odsetki - pożyczki	0	0
Odsetki - pozostałe	0	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	567
Pozostałe	0	58
Razem	0	6 794

6.7 Koszty finansowe

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Koszty finansowe		
Odsetki - kredyty i pożyczki	2 132	2 221
Odsetki - z tytułu dłużnych papierów wartościowych	21	0
Odsetki - pozostałe	711	614
Prowizje - kredyty i pożyczki	97	112
Opłaty - factoring	65	18
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	772	0
Wynagrodzenia zastawców, poręczycieli	477	160
Aktualizacja wartości inwestycji - odpis na utratę wartości akcji/ udziałów w jednostkach powiązanych	6 956	0
Pozostałe	2	1
Razem	11 233	3 126

6.8 Podatek dochodowy – sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Podatek dochodowy - sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Podatek dochodowy - bieżący	-85	0
Podatek dochodowy - odroczony	3 451	-2 342
Razem	3 366	-2 342

6.9 Podatek dochodowy – bieżący

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Podatek dochodowy - bieżący		
Zysk (strata) brutto	-14 414	13 050
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	1 514	1 451
Przychody wyłączone z opodatkowania	3 596	-13 263
Przychody dodatkowo opodatkowane	667	781
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	23 486	12 346
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	-12 357	-13 323
Dochód do opodatkowania	2 493	1 043
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	-2 048	-1 043
Podstawa do opodatkowania	444	0
Podatek dochodowy - 19%	85	0

Na przychody wyłączone z opodatkowania składają się głównie:

- rozwiązane odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych w kwocie 20 tys. zł;
- rozwiązane rezerwy na koszty w kwocie 500 tys. zł;
- odwrócona/zawiązana rezerwa na korekty sprzedaży w kwocie -4.568 tys. zł;
- przychody z tytułu różnic kursowych bilansowych 452 tys. zł

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

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

- amortyzacja bilansowa w kwocie 6.715 tys. zł
- nie zapłacone na dzień bilansowy składki ZUS pracodawcy w kwocie 5.234 tys. zł;
- zawiązane rezerwy na przyszłe koszty oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych kwocie 425 tys. zł
- odwrócona/zawiązana rezerwa na korekty sprzedaży (rezerwa na koszt własny sprzedaży) w kwocie 2.370 tys. zł;

Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów to m.in.:

- raty leasingowe w kwocie 2.503 tys. zł
- koszt własny sprzedaży do oddziału niemieckiego w kwocie 511 tys. zł;
- amortyzacja podatkowa w kwocie 7.634 tys. zł.
- składki ZUS pracodawcy z 2016 roku, które nie były zapłacone na poprzedni dzień bilansowy 31.12.2016, w kwocie 1.673 tys. zł.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Efektywna stopa podatkowa		
Zysk (strata) brutto	-14 414	13 050
Podatek obliczony wg obowiązującej stawki podatkowej	-2 739	2 480
Trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	457	6 175
Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania, od których nie utworzono aktywów na odroczonego podatku dochodowego	277	-6 716
Straty podatkowe oddziału niemieckiego do odliczenia w Polsce	-1 751	0
Pozostałe różnice	390	404
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-3 366	2 342
Efektywna stopa podatkowa	19,00%	19,00%

6.10 Podatek dochodowy – odroczony

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Podatek dochodowy - odroczony		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	3 560	-1 929
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	-109	-413
Razem	3 451	-441

Przyrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z ujęcia:

- straty z lat ubiegłych oddziału niemieckiego - aktywo w kwocie 1.751 tys. zł;
- odpisu na udziały w jednostce zależnej Gino Rossi S.R.O – aktywo w kwocie 351 tys. zł;
- odpisu na akcje w jednostce zależnej Simple CP SA – aktywo w kwocie 971 tys. zł.

6.11 Działalność zaniechana

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	1 553	1 876
Koszt własny sprzedaży	-593	-781
Wynik brutto ze sprzedaży	960	1 095
Koszty administracyjne i sprzedaży	-2 153	-2 627
Wynik ze sprzedaży	-1 194	-1 532
Pozostałe przychody operacyjne	8	11
Pozostałe koszty operacyjne	-318	0
Wynik operacyjny	-1 504	-1 522
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	-10	-11
Wynik brutto z działalności zaniechanej	-1 514	-1 533
EBITDA	-1 456	-1 473
Podatek	0	0
Wynik netto z działalności zaniechanej	-1 514	-1 533
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-108	-175
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0	-24
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	0

W 2017 roku zaniechano działalności w oddziale niemieckim Spółki. W związku z wycofaniem się z rynku, zamknięto większość salonów znajdujących się na terenie Republiki Federalnej Niemiec.

6.12 Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję		
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-9 533	12 242
Wynik netto na działalności zaniechanej	-1 514	-1 533
Wynik netto	-11 047	10 709
Średnio ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w sztukach	50 333 095	50 148 821
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	-	0,24 zł
Średnio ważona rozwodniona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w sztukach	52 053 308	52 059 034
Zysk (strata) netto rozwodniony z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	0,18 zł	0,24 zł

6.13 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

6.14 Wartości niematerialne - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wartości niematerialne i prawne - grupy rodzajowe		
Koszty prac rozwojowych	0	0
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	2 545	2 295
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	76	0
Razem	2 621	2 295

Wartości niematerialne i prawne nie są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań

W 2017 roku dokonano zmiany prezentacji kosztów nowych kolekcji, które do tej pory były przedstawiane w pozycji wartości niematerialnych i prawnych. W prezentowanym sprawozdaniu zostały zaprezentowane w zapasach, w pozycji produkcja w toku.

6.15 Wartości niematerialne – zmiany

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne i prawne - zmiany					
Wartość brutto na 01.01.2017	0	5 400	0	0	5 400
Zwiększenie - zakup	0	849	0	76	925
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-11	0	0	-11
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2017	0	6 238	0	76	6 314
Umorzenie na 01.01.2017	0	2 949	0	0	2 949
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	595	0	0	595
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-5	0	0	-5
Umorzenie na 31.12.2017	0	3 539	0	0	3 539
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2017	0	2 545	0	76	2 621
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2017 - do sprawozdania	0	2 545	0	76	2 621
Wartość brutto na 01.01.2016	0	4 277	0	0	4 277
Zwiększenie - zakup	0	1 625	0	0	1 625
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-502	0	0	-502
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2016	0	5 400	0	0	5 400
Umorzenie na 01.01.2016	0	2 944	0	0	2 944
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	507	0	0	507
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-502	0	0	-502
Umorzenie na 31.12.2016	0	2 949	0	0	2 949
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	0	2 297	0	0	2 297
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-2	0	0	-2
Wartość netto na 31.12.2016 - do sprawozdania	0	2 295	0	0	2 295

6.16 Wartości niematerialne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa		
Wartości niematerialne i prawne - własne	2 621	2 295
Wartości niematerialne i prawne - leasing	0	0
Razem	2 621	2 295

6.17 Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 340	1 340
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 296	10 486
Urządzenia techniczne i maszyny	12 294	8 498
Środki transportu	291	155
Inne środki trwałe	17 626	16 560
Środki trwałe w budowie	515	238
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Razem	43 363	37 277

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 i wielocelowego
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
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) o wartości 4.515 zł (wartość księgowa brutto 3.762 tys.zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia na rzecz banku	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu inwestycyjnego i wielocelowego

6.18 Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany

na dzień 31 grudnia 2017

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 01.01.2017	1 340	15 207	19 609	640	28 303	238	0	65 337
Zwiększenie - zakup	0	1 241	6 567	249	3 939	12 744	0	24 740
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-616	-61	-526	0	0	-1 203
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-401	0	-449	0	0	-850
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-12 467	0	-12 467
Zmniejszenie - przeklasyfikowanie	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2017	1 340	16 448	25 159	828	31 267	515	0	75 557
Umorzenie na 01.01.2017	0	4 721	11 110	485	11 773	0	0	28 089
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	431	2 201	93	2 702	0	0	5 427
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-45	-41	-573	0	0	-659
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-401	0	-240	0	0	-641
Umorzenie na 31.12.2017	0	5 152	12 865	537	13 662	0	0	32 216
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	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 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2017	1 340	11 296	12 294	291	17 605	515	0	43 341
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	21	0	0	21
Wartość netto na 31.12.2017	1 340	11 296	12 294	291	17 626	515	0	43 363
Wartość brutto na 01.01.2016	1 340	15 161	15 958	983	23 861	1 058	0	58 361
Zwiększenie - zakup	0	46	3 776	0	4 733	8 750	0	17 305
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-93	-343	0	0	0	-436
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-33	0	-291	0	0	-324
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-9 570	0	-9 570
Wartość brutto na 31.12.2016	1 340	15 207	19 609	640	28 303	238	0	65 336
Umorzenie na 01.01.2016	0	4 302	8 721	715	9 715	0	0	23 453
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	419	2 494	87	2 350	0	0	5 350
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-72	-317	0	0	0	-389
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-33	0	-291	0	0	-324
Umorzenie na 31.12.2016	0	4 721	11 110	485	11 773	0	0	28 090
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	10 486	8 498	155	16 529	238	0	37 246
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	31	0	0	31
Wartość netto na 31.12.2016	1 340	10 486	8 498	155	16 560	238	0	37 277

Na zakup środków trwałych składa się głównie zakup maszyn produkcyjnych i wyposażenia do nowych salonów sprzedaży detalicznej.

6.19 Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa		
Rzeczowe aktywa trwałe - własne	34 940	28 390
Rzeczowe aktywa trwałe - leasing	8 423	8 887
Razem	43 363	37 277

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

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Grupa	2017		2016	
	Wartość brutto	Wartość Umorzenia	Wartość brutto	Wartość Umorzenia
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	0	0	0	0
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	4 858	1 774	4 118	1 467
Środki transportu	509	340	436	290
Inne środki trwałe	9 396	4 226	9 829	3 739
Razem	14 763	6 340	14 383	5 496

Okres użytkowania oraz stawki amortyzacyjne dotyczące rzeczowych aktywów trwałych weryfikowane są corocznie.

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą, i odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

6.20 Nieruchomości inwestycyjne

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Nieruchomości inwestycyjne		
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	2 996	2 862
Przekwalifikowanie	0	0
Przeszacowanie	0	134
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	2 996	2 996

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

6.21 Należności długoterminowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Należności długoterminowe - tytuły		
Kaucje dotyczące umów najmu lokali w centrach handlowych	449	550
Pozostałe	0	0
Razem	449	550

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

6.22 Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Należności długoterminowe - struktura walutowa		
Należności długoterminowe - PLN	334	379
Należności długoterminowe - EURO	115	171
Razem	449	550

6.23 Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Inwestycje w podmiotach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Simple Creative Products S.A.	Gino Rossi S.R.O.	Garda Sp. z o.o.	GR Trade Mark Sp. z o.o.	S Trade Mark Sp. z o.o.	Gino Rossi Sp. z o.o. sp. kom	Gino Rossi Sp. z o.o.	Como sp. z o.o. w likwidacji	MB Shops sp. z o.o. w likwidacji	Razem
Wartość akcji (udziałów)	33 032	1 848	373	10	5	10	5	3 241	50	38 574
Dokonane odpisy aktualizujące	-5 109	-1 848	0	0	0	0	0	-3 241	-50	-10 248
Przeklasyfikowanie do aktywów do sprzedaży	-27 923	0	0	0	0	0	0			-27 923
Inwestycje w podmiotach zależnych netto	0	0	373	10	5	10	5	0	0	402

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Inwestycje w podmiotach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Simple Creative Products S.A.	Gino Rossi S.R.O.	Garda Sp. z o.o.	GR Trade Mark Sp. z o.o.	S Trade Mark Sp. z o.o.	Gino Rossi Sp. z o.o. sp. kom	Gino Rossi Sp. z o.o.	Como sp. z o.o. w likwidacji	MB Shops sp. z o.o. w likwidacji	Razem
Wartość akcji (udziałów)	33 032	1 848	373	10	5	0	0	3 241	50	38 559
Dokonane odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0	-3 241	-50	-3 291
Przeklasyfikowanie do aktywów do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje w podmiotach zależnych netto	33 032	1 848	373	10	5	0	0	0	0	35 267

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki podjął decyzję o sprzedaży spółki zależnej Simple Creative Products S.A. Na akcje tej spółki został w prezentowanym okresie zawiązany odpis na utratę ich wartości w kwocie 5.109 tys. zł. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego transakcja sprzedaży jest nadal procedowana.

Na dzień bilansowy akcje spółki Simple Creative Products S.A. zostały zakwalifikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży.

W prezentowanym okresie dokonano również odpisu aktualizującego wartość udziałów posiadanych w jednostce zależnej Gino Rossi S.R.O. na wartość 1.848 tys. zł.

Jednostka posiada 100% udziałów lub akcji we wszystkich jednostkach zależnych za wyjątkiem spółki zależnej S Trade Mark Sp. z o.o., gdzie Spółka Gino Rossi S.A. posiada 50% udziałów. Drugie 50% udziałów w spółce S Trade Mark Sp. z o.o. posiada Simple Creative Products S.A.

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

Udziały spółki S Trade Mark Sp. z o.o. są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz PKO Bank Polski SA jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i wielocelowego.

Charakterystyka podmiotów zależnych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	Warszawa	sprzedaż odzieży produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich;	500	100%	100%
GARDA Sp. z o.o.	Słupsk	handel obuwem 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 gdzieindziej niesklasyfikowana	10	100%	100%
S Trade Mark Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych, usługowa działalność finansowa gdzieindziej niesklasyfikowana	10	50%	50%
Gino Rossi sp. z o.o. Sp.	Warszawa	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	5	100%	100%
Gino Rossi Sp. z o.o. sp. komandytowa	Warszawa	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich; handel obuwem i akcesoriami skórzanymi	10	99%	99%
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	-512	100%	100%

6.24 Inwestycje w podmiotach zależnych – zmiany

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Inwestycje w podmiotach zależnych - zmiany		
Stan inwestycji w podmiotach zależnych na początek okresu	35 267	33 404
Zwiększenie z tytułu zakupu udziałów w Gino Rossi SRO	0	31
Zwiększenie z tytułu dokapitalizowania Spółki Gino Rossi SRO	0	1 817
Zwiększenie z tytułu nabycia udziałów w GR Trade Mark Sp. z o.o.	0	10
Zwiększenie z tytułu nabycia udziałów w S Trade Mark Sp. z o.o.	0	5
Zwiększenie z tytułu nabycia udziałów w Gino Rossi Sp. z o.o.	10	0
Zwiększenie z tytułu nabycia udziałów w Gino Rossi Sp. z o.o. Sp. komandytowa	5	0
Zmniejszenie - odpis na utratę wartości udziałów w Gino Rossi S.R.O	-1 848	0

Zmniejszenie - odpis na utratę wartości akcji Simple CP S.A.	-5 109	0
Zmniejszenie - przekwalifikowanie na aktywa dostępne do sprzedaży	-27 923	0
Stan inwestycji w podmiotach zależnych na koniec okresu	402	35 267

6.25 Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa		
Udziały i akcje - PLN	402	33 419
Udziały i akcje - pozostałe waluty	0	1 848
Razem	402	35 267

6.26 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły		
Rzeczowe aktywa trwałe - odpisy	29	29
Zapasy - odpisy	31	21
Inwestycje w podmiotach zależnych - odpisy	1 321	0
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	131	37
Rezerwy na koszty	1 710	937
Strata podatkowa	1 950	588
Nie zapłacone zobowiązania	0	0
Razem	5 172	1 612

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	2016.12.31	zwiększenia odniesione na wynik	zmniejszenia odniesione na wynik	2017.12.31
Wynagrodzenia i ubezpieczenia naliczone, zapłacone w kolejnych okresach	1 697	5 281	1 697	5 281
Odsetki od zobowiązań zarachowane, nie zapłacone	123	151	123	151
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	195	639	195	639
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	109	53	0	162
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	154	0	0	154
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 697	0	459	1 238
Rezerwa na zwroty reklamacyjne	126	36	0	162
Strata podatkowa	3 096	7 168	0	10 264
Rezerwa na pozostałe koszty	0	378	0	378
Rezerwa na korekty sprzedaży	1 289	1 832	1 289	1 832
Odpis na udziały w spółce Gino Rossi sro	0	1 848	0	1 848
Odpis na akcje spółki Simple CP SA	0	5 109	0	5 109
Razem suma ujemnych różnic przejściowych	8 486	22 496	3 763	27 219
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 612	4 274	715	5 172

Na dzień bilansowy 31.12.2017 wartość straty podatkowej, która stanowi ujemną różnicę przejściową będącą podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 10.264 tys. zł. Na kwotę tą składają się straty podatkowe:

- spółki, osiągnięte w 2015 roku - kwota straty do odliczenia w kolejnych latach to 1.047 tys. zł;
- oddziału niemieckiego spółki, osiągnięte w latach poprzednich - kwota straty do odliczenia w kolejnych latach od chwili likwidacji oddziału to 9.217 tys. zł.

6.27 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - początek okresu	1 612	3 541
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	5 172	1 612
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:	3 560	-1 929
- odniesiona na wynik finansowy okresu	3 560	-1 929
- odniesiona na kapitał własny	0	0

Przyrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z ujęcia:

- straty z lat ubiegłych oddziału niemieckiego - aktywo w kwocie 1.751 tys. zł;
- odpisu na udziały w jednostce zależnej Gino Rossi S.R.O – aktywo w kwocie 351 tys. zł;
- odpisu na akcje w jednostce zależnej Simple CP SA – aktywo w kwocie 971 tys. zł.

6.28 Zapasy – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zapasy - rodzaje		
Materiały	10 921	13 199
Półprodukty i produkty w toku	8 875	6 606
Produkty gotowe	54 975	47 384
Towary	13 911	10 362
Zaliczki na dostawy	0	2
Razem	88 682	77 553

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

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

6.29 Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	108	124
odwrócenie odpisów aktualizujących	0	-52
utworzenie odpisów aktualizujących	55	36
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	163	108
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu	-55	16

6.30 Należności handlowe, pozostałe i podatkowe

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Należności handlowe i inne należności - rodzaje		
Należności handlowe - jednostki powiązane	4 887	3 368
Należności pozostałe - jednostki powiązane	0	21
Należności handlowe - pozostałe jednostki	18 614	27 171
Należności z tytułu podatków	0	11
Pozostałe	140	636
Razem	23 640	31 207

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

6.31 Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	4 575	3 896
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	8 418	4 575
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym	3 843	679
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	3 843	679
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0	0

6.32 Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa		
Należności krótkoterminowe - brutto - PLN	19 352	15 612
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	12 542	19 853
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	164	317
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	0	0

Razem	32 058	35 782
Należności handlowe i inne należności		
Należności handlowe i inne należności - brutto	32 058	35 782
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	8 418	4 575
Razem należności handlowe i inne należności netto	23 640	31 207

6.33 Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa		
Należności handlowe - brutto - bieżące	8 947	13 212
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	2 581	3 993
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 985	6 542
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 743	4 306
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 252	2 202
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	6 410	4 859
Razem	31 918	35 111
Należności handlowe - brutto		
Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	4 887	3 368
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	18 614	27 171
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	8 418	4 575
Razem	31 918	35 111

6.34 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 001	2 035
Środki pieniężne w drodze	1 647	2 646
Razem	2 648	4 681

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na rachunkach bankowych i środkach pieniężnych w drodze z związku z zaciągniętymi kredytami bankowymi:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	PKO Bank Polski SA	Umowy: kredytu inwestycyjnego i limitu kredytowego wielocelowego
Zastaw rejestrowy na środkach pieniężnych należnych od eService z tytułu wpływów z kart płatniczych	PKO Bank Polski SA	Umowa limitu kredytowego wielocelowego udzielonego spółce oraz limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Simple CP SA

W prezentowanym okresie sprawozdawczym zmieniono prezentację środków pieniężnych w drodze z tytułu płatności klientów detalicznych za pomocą kart płatniczych. Zostały one zaprezentowane w pozycji środki pieniężne w drodze. W poprzednim roku prezentowane były w pozycji należności z tytułu dostaw i usług.

6.35 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - PLN	2 483	3 473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - EURO	158	1 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - USD	0	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - CZK	7	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	0	0
Razem	2 648	4 681

6.36 Pozostałe aktywa obrotowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	108	106
Prenumerata czasopism i publikacji	3	9
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	209	335
Koszty reklamy przyszłych okresów	274	392
Zaliczki	225	118
Systemy komputerowe	34	51
Inne	440	269
Razem	1 293	1 280

6.37 Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		
Akcje spółki Simple Creative Products S.A.	27 923	0

Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży stanowią akcje spółki Simple Creative Products S.A.

W dniu 23.11.2017 roku Zarząd Spółki uzyskał zgodę Rady Nadzorczej na sprzedaż 100% akcji Simple Creative Products S.A.

Obecnie procedowana jest transakcja sprzedaży Simple. Propozycja nabycia Spółki wpłynęła od Monnari Trade S.A.

Wartość akcji Simple Creative Products S.A. wynosi 33.032 tys. zł. W prezentowanym okresie sprawozdawczym utworzono odpis na utratę wartości akcji Simple w kwocie 5.109 tys. zł.

6.38 Kapitał podstawowy – struktura

na dzień 31 grudnia 2017

w tysiącach sztuk

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Kapitał podstawowy - struktura				
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8 945	8 945	17,77%	17,77%
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%
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	26 731	26 731	53,11%	53,11%
Razem	50 333	50 333	100,00%	100,00%

6.39 Kapitał zapasowy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Kapitał zapasowy - tytuły		
Utworzony ustawowo	16 927	16 927
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji powyżej wartości nominalnej	59 933	59 933
Podział zysku za lata ubiegłe	3 427	3 427
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-43 072	-43 072
Pokrycie wydatków związanych z emisją akcji	-4 934	-4 934
Razem	32 281	32 281

6.40 Kapitał z aktualizacji wyceny – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły		
Wycena środków trwałych	1 561	1 561
Pozostałe	0	0
Razem	1 561	1 561

6.41 Kapitał rezerwowy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Kapitał rezerwowy - tytuły		
Wycena programu motywacyjnego	0	0
Razem	0	0

6.42 Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły		
Oddział Niemcy	27	-17
Oddział Litwa	0	0
Kapitał oddziałów	12	-536
Pozostałe	0	0
Razem	40	-553

6.43 Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Niepodzielone wyniki - tytuły		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 723	-4 014
Zysk (strata) za rok obrotowy	-11 047	-10 709
Razem	-25 770	-14 723

6.44 Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zobowiązania długoterminowe - tytuły		
a) Kredyty i pożyczki		
Kredyt inwestycyjny - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 21 maja 2015 roku (4177), w tym:	29 025	35 475
- część krótkoterminowa	6 450	6 450
Razem	22 575	29 025
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	19 350	19 350
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	3 225	9 675
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	22 575	29 025
Kredyt inwestycyjny - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 30 maja 2016 roku (6513), w tym:	1 748	2 913
- część krótkoterminowa	1 165	1 165
Razem	583	1 748
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	583	1 748
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	583	1 748
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	23 158	30 773

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

Splaty 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.

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

Zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych 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 środkach pieniężnych 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 księgowa 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;

6.45 Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	6 619	4 774
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-53	-184
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-2 864	-2 330
Razem	3 702	2 260
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	3 702	2 260
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	3 702	2 260

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

6.46 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły		
Środki trwałe - leasing	1 042	816
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży / nieruchomości inwestycyjnych	543	543
Różnice kursowe - należności handlowe	49	166
Razem	1 634	1 525

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	2016.12.31	zwiększenia	zmniejszenia	2017.12.31
Wycena nieruchomości	2 857	0	0	2 857
Środki trwałe w leasingu finansowym	4 297	1 188	0	5 485
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	871	256	871	256
Razem suma dodatnich różnic przejściowych	8 025	1 444	871	8 598
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 525	274	165	1 634

6.47 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana		
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - początek okresu	1 525	1 112
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - koniec okresu	1 634	1 525
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:	-109	-413
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-109	-413
- odniesiona na kapitał własny	0	0

6.48 Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na odprawy emerytalne	382	345
Pozostałe	0	0
Razem	382	345

6.49 Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		
Rezerwa na odprawy emerytalne - początek okresu	345	333
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	382	345
Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu	37	12
- utworzenie rezerwy	37	12

6.50 Długoterminowe pozostałe rezerwy

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

6.51 Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	6 376	4 616
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Inne zobowiązania - jednostki powiązane	35	5
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	48 446	39 926
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	2 644	2 096
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 213	6 188
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 498	2 194
Inne zobowiązania	249	289
Razem	64 462	55 314

W okresie sprawozdawczym zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego wyniosły 85 tys. zł.

6.52 Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa		
Zobowiązania handlowe i zaliczki - PLN	49 807	39 349
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	7 246	7 264
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	398	0
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	16	25
Razem	57 467	46 638
Zobowiązania handlowe i zaliczki		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	6 376	4 616
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	48 446	39 926
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	2 644	2 096
Razem	57 467	46 638

6.53 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Oprocentowanie	2017	2016
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły			
Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego w banku PKO Bank Polski S.A. na łączną kwotę 45 mln zł, z czego 70% do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, 60% do wykorzystania na gwarancje bankowe, 50% do wykorzystania na akredytywy.	WIBOR 1M + marża	28 632	22 731
Kredyt pod akredytywy w ramach LKW	WIBOR 1M + marża	4 368	0
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177) część krótkoterminowa	WIBOR 3M + marża	6 450	6 450
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513) część krótkoterminowa	WIBOR 1M + marża	1 165	1 165
Razem		40 615	30 346

Termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym (umowa kredytu wielocelowego) upływa 30 kwietnia 2019 roku z możliwością przedłużenia o kolejne 12 miesięcy po pozytywnej weryfikacji sytuacji ekonomiczno-finansowej.

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

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów kredytowych ujęto w odrębnej notcie

6.54 Krótkoterminowe zobowiązania wekslowe wobec jednostek powiązanych

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wystawienia weksli		
Zobowiązania wekslowe wobec jednostek powiązanych	950	0

6.55 Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	2 887	2 420
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-23	-90
Razem	2 864	2 330

6.56 Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na urlopy	810	1 310
Rezerwa emerytalno - rentowa	47	42
Rezerwa na premie Zarządu	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	857	1 352

6.57 Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		
Rezerwa na świadczenia pracownicze - początek okresu	1 352	1 254
Rezerwa na świadczenia pracownicze - koniec okresu	857	1 352
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-495	98
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	37	12
Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-458	110
- wykorzystanie rezerwy	-500	-1 254
- utworzenie rezerwy	5	1 352

6.58 Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	161	126
Rezerwa na wynagrodzenia	0	0
Rezerwa na koszty	39	51
Rezerwa na korekty sprzedaży	1 832	1 288
Pozostałe rezerwy	89	109
Razem	2 121	1 574

Rezerwa na korekty sprzedaży obejmuje rezerwę na zwroty ze sprzedaży hurtowej, które miały miejsce po dniu bilansowym oraz na szacowane zwroty, które mogą jeszcze wystąpić.

6.59 Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana		
Pozostałe rezerwy - początek okresu	1 574	4 007
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	2 121	1 574
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu	547	-2 433
- wykorzystanie rezerwy	-1 574	-3 881
- rozwiązanie rezerwy	0	0
- utworzenie rezerwy	2 121	1 448

6.60 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - różnice

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Rachunek przepływów pieniężnych - różnice		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - zmiana wartości bilansowej	8 470	10 138
Razem	8 470	10 138

· W pozycji „zmiana stanu zobowiązań” widnieje kwota 8.470 tys. zł, jest ona różna od bilansowej zmiany pozycji zobowiązań handlowych i innych zobowiązań o kwotę -678 tys. zł. Kwota ta stanowi nie zapłacone zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Na pozycję „zysk (strata) z aktualizacji wyceny inwestycji w podmiotach zależnych” w kwocie 6.957 tys. zł składają się:

- odpis aktualizujący wartość akcji spółki zależnej Simple CP S.A. w kwocie -5.109 tys. zł;
- odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej Gino Rossi S.R.O kwocie -1.848 tys. zł;
- Na pozycję „wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych” składa się
 - wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie -176 tys. zł;
 - likwidacja rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 154 tys. zł.

6.61 Zobowiązania pozabilansowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zobowiązania pozabilansowe - tytuły		
Poręczenia	59 254	59 337
Gwarancje bankowe	6 836	7 610
Akredytywy	2 129	6 103
Razem	68 219	73 049

Na poręczenia wyżej wymienione składają się:

- poręczenie Spółki będące zabezpieczeniem Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego zawartego przez spółkę zależną – Simple Creative Products S.A.;
- poręczenie Spółki będące zabezpieczeniem Umowy Kredytu Inwestycyjnego zawartego przez spółkę zależną – Simple Creative Products S.A.;
- weksle z poręczeniem Spółki, będące zabezpieczeniem umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną – Simple Creative Products S.A.

6.62 Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

6.63 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych	Zakupy od jednostek powiązanych	Należności od jednostek powiązanych	Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
a) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi kapitałowo					
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	-230	4 738	0	0	6 221
Gino Rossi SRO	2 643	0	4 792	0	0
GARDA sp. z o.o.	-2	0	0	0	0
S Trade Mark Sp. z o.o.	0	0	0	0	155
GR Trade Mark Sp. z o.o.	0	0	94	0	0
COMO Gino Rossi sp. z o.o. w likwidacji	0	63	0	0	0
MB SHOPS sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0	0
Gino Rossi Sp. z o.o. Sp. K.	0	0	1	0	0
Razem	2 411	4 801	4 887	0	6 376
b) Informacje o transakcjach z pozostałymi jednostkami powiązаныmi					
Doksa 4E Capital Sp. z o.o.	0	191	0	0	98
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	191	0	0	98
c) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi z tytułu wystawionych weksli					
4E Capital Sp z o.o.	0	0	0	0	600
FRM "4E Capital Sp. z o.o." Sp. komandytowo - akcyjna	0	0	0	0	350
Razem	0	0	0	0	950

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

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi 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.

Wynagrodzenie wypłacone na rzecz kluczowego personelu (Zarządu), sprawującego faktyczną kontrolę nad spółką zostało zaprezentowane w nocie numer 6.67.

6.64 Instrumenty finansowe

Jednostkowe dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Instrumenty finansowe	31.12.2017		31.12.2016	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1. Aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki i należności:				
Należności od odbiorców	24 089	24 089	31 757	31 757
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 648	2 648	4 681	4 681
Razem aktywa finansowe	26 737	26 737	36 438	36 438
2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii inne zobowiązania finansowe:				
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	71 288	71 288	65 709	65 709
Zobowiązania wobec dostawców	64 462	64 462	55 314	55 314
Razem zobowiązania finansowe	135 750	135 750	121 023	121 023

6.65 Dotacje rządowe

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała z dotacji rządowych.

6.66 Struktura zatrudnienia

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Struktura zatrudnienia		
Zarząd	3	3
Administracja	91	114
Dział sprzedaży - sklepy własne	10	407
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	463	414
Pozostali	0	0
Razem	567	938

Spadek zatrudnienia w pionie sprzedaży wynika z przeniesienia pracowników z końcem roku do firmy zewnętrznej zarządzającej personelem.

6.67 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wynagrodzenie kadry kierowniczej		
Zarząd	282	274
Rada Nadzorcza	129	66
Razem	411	340

Prezesowi Zarządu oraz Wiceprezesowi Zarządu 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.

6.68 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	15	15
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	10
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	30	32
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12	13
Pozostałe usługi / koszty	0	8
Razem	67	78

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

6.69 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

1. Otrzymanie oferty na zakup akcji Simple Creative Products S.A.

W dniu 23 listopada 2017 roku Zarząd Gino Rossi S.A. otrzymał zgodę Rady Nadzorczej na sprzedaż posiadanych 100% akcji spółki Simple Creative Products S.A. i podjął czynności związane z pozyskaniem inwestora strategicznego. W dniu 19.02.2018 do Spółki wpłynęła wstępna propozycja nabycia akcji Simple przez Spółkę Monnari Trade S.A. W dniu 23 lutego 2018 Zarząd Gino Rossi podjął decyzję o udzieleniu spółce Monnari zgody na wyłączność w negocjacjach, o czym Spółka informowała w RB 6/2018.

W dniu 09.03.2018 spółka zawarła z Monnari Trade S.A. oraz ze spółką MISS CLASS Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Monnari Trade S.A.) umowę pierwokupu, na podstawie której Gino Rossi S.A. przyznało spółce MISS Class p. z o.o. prawo do

pierwokupu akcji SCP w terminie do 30 kwietnia 2018. Termin ten komunikatem bieżącym z dnia 20.04.2018 (RB 17/2018) został wydłużony do 31.05.2018.

2. Podpisanie aneksów do umów kredytowych z bankiem PKO BP S.A.

W dniu 20 marca 2018 roku Gino Rosi S.A. zawarła następujące aneksy do umów kredytowych zawartych z bankiem PKO BP S.A.:

- Aneks do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 21 maja 2015, w którym okres dostępności limitu w wysokości 45 mln zł został wydłużony do 30 kwietnia 2019 roku;
- Aneks do Umowy Kredytu Inwestycyjnego z dnia 21 maja 2015, w którym ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia;
- Aneks do Umowy Kredytu Inwestycyjnego z dnia 30 maja 2016, który przewiduje, że zastaw rejestrowy na ruchomościach w Spółce będzie zabezpieczał również Kredyt Limitu i Kredyt Inwestycyjny.

3. Przegląd opcji strategicznych

W komunikacie giełdowym nr (RB 10/2018) spółka informowała o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych. Zgłaszany przegląd opcji strategicznych ma na celu wybór optymalnego wariantu rozwoju spółki. Spółka zgodnie ze wskazaną strategią rozwoju realizuje zamierzenia inwestycyjne w kilku obszarach: sprzedaży detalicznej, sprzedaży internetowej oraz sprzedaży B2B. Wsparciem strategii sprzedażowej są elementy związane z zarządzaniem (odnawianiem) własnymi mocami produkcyjnymi jakie spółka posiada. Ograniczony dostęp do kapitału, połączony z koniecznością amortyzacji kredytów wpływa negatywnie na możliwości rozwoju spółki. Tym samym utrudnia realizację przyjętej strategii zarówno w zakresie realizowanej wartości sprzedaży, jak i marży.

Można stwierdzić, iż planowany przegląd opcji strategicznych pozwoli na wzmocnienie kapitałowe grupy, w konsekwencji umożliwi jej realizację założonych celów sprzedażowych. Przegląd opcji strategicznych obejmuje sprzedaż spółki zależnej Simple, jak również realizacji emisji nowych akcji realizowanych na bazie „kapitału docelowego”.

Zarząd nie wyklucza zmian w strukturze finansowania bankowego. Aktualnie prowadzone są rozmowy zarówno z aktualnym bankiem finansującym jak również z potencjalnymi, nowymi kredytodawcami. Całość operacji związanych z realizacją programu wzmocnienia finansowego spółki rozpisany jest na lata 2018 i początek roku 2019.

Planowane zmiany mają na celu uzdrowienie sytuacji kapitałowej spółki, co umożliwi realizację założonych planów rozwoju, co przełoży się na przyszłe wyniki realizowane przez Grupę Kapitałową Gino Rossi.

6.70 Opis ryzyka, na które narażona jest jednostka

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

6.71 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Okres zakończony 31.12.2017						
Nazwa kredytu	Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe		0	0	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP	WIBOR 1M + marża	28 632	0	0	0	28 632
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177)	WIBOR 3M + marża	6 450	19 350	3 225	0	29 025
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513)	WIBOR 1M + marża	1 165	583	0	0	1 748
Kredyt na akredytywy	WIBOR 1M + marża	4 368	0	0	0	4 368
Razem		40 615	19 933	3 225	0	63 773

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	WIBOR 1M + marża	22 731	0	0	0	22 731
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177)	WIBOR 3M + marża	6 450	19 350	9 675	0	35 475
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513)	WIBOR 1M + marża	1 165	1 748	0	0	2 913
Razem		30 346	21 098	9 675	0	61 119

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	wartość bilansowa na 31.12.2017	Wpływ zmienności WIBOR na wynik brutto	
		+50 pb	-50 pb
Kredyty w tys. PLN	63 773	-319	319

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

Jednostka nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości zobowiązań z tytułu kredytów na zmianę stopy procentowej o 50 punktów bazowych w stosunku do poziomu WIBOR z dnia 31.12.2017 roku, przy założeniu wszystkich pozostałych parametrów bez zmian.

6.72 Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ryzyko walutowe

Okres zakończony 31.12.2017	Wartość bilansowa	Zmiana -5% dla EUR i -15% dla USD	Zmiana +5% dla EUR i +15% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	12 542,00	-627	627
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	164,00	-25	25
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	(7 246,00)	-362	362
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	(398,00)	-60	60

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

W roku 2017 Spółka nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

Na koniec 2017 roku Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości istotnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego. Analiza dotyczyła badania zmian kursów walut EUR i USD jako tych w jakich Spółka posiada ekspozycje i dotyczyła badania zmienności w trakcie całego 2017 roku w stosunku do kursu średniego NBP z dnia 31.12.2017 roku. Analiza wskazała kierunek zmian (+/-)5% dla EUR i (+/-)15% dla USD

Okres zakończony 31.12.2016	Wartość bilansowa	Zmiana -5% dla EUR i -15% dla USD	Zmiana +5% dla EUR i +15% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	19 853,00	-993	993
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	317,00	-48	48
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	(7 264,00)	-363	363
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	0,00	0	0

6.73 Ryzyko cenowe

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

6.74 Ryzyko kredytowe

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

W tym celu Gino Rossi podpisało umowę z Krajowym Rejestrem Długów, która weryfikuje na bieżąco standing obecnych oraz nowych kontrahentów.

W Spółce funkcjonuje również Dział Windykacji, które nadzoruje a zarazem windykuje spływ należności za dokonaną sprzedaż.

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

Maksymalne ryzyko kredytowe dotyczy należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, szczegółowo zaprezentowanych w notach 6.21-6.22 oraz 6.30-6.33.

6.75 Ryzyko związane z płynnością

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

Na dzień 31.12.2017 istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia zwiększonego ryzyka płynności i konieczności dodatkowego finansowania działalności lub refinansowania swojego zadłużenia przy pomocy zewnętrznych źródeł.

Spółka koncentruje swoje działania na aspektach płynnościowych, które są kluczowe z perspektywy długookresowej spółki. Koncentracja na aspektach płynnościowych może odbijać się i odbija na kwestiach marżowych. Podstawowym elementem negocjacji w transakcjach handlowych jest w przypadku sprzedaży produktów i towarów skracanie terminów płatności (w efekcie obniżanie marży), zaś w przypadku zakupów kluczowym elementem jest wydłużanie terminów płatności (w efekcie wyższa cena zakupu).

Najważniejszym elementem, który podlega korekcie jest nawiązanie ścisłych i bliskich relacji z dostawcami materiałów, produktów i usług, które ma na celu minimalizację możliwości wystąpienia negatywnych zjawisk dla spółki, które związane mogą być z problemami ograniczonej płynności. Spółka bardzo szczegółowo dokonuje planowania przepływów finansowych w celu minimalizacji wystąpienia przerw produkcyjnych, mogących negatywnie wpłynąć na koszt wytworzenia.

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

6.76 Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Spółka nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2017 r. głównymi odbiorcami oferty spółki byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Spółki stanowiła 71% przychodów ze sprzedaży.

6.77 Ryzyko uzależnienia od dostawców

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

6.78 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi

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

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

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

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

6.79 Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej

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

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

6.80 Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców

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

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

6.81 Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

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

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

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

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

6.82 Ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych związanych z wprowadzeniem zakazu handlu w niedzielę

Wpływ zakazu handlu w niedzielę jest relatywnie trudny do oszacowania. Nie jest możliwe wyszukanie adekwatnej sytuacji rynkowej pozwalającej na oszacowanie wpływu danego zjawiska na generowaną wartość sprzedaży. Najprawdopodobniej wpływ na sprzedaż będzie można zaobserwować w pierwszych 3-4 miesiącach po wprowadzeniu nowej ustawy w życie. W tym czasie konsumenci dostosują się do aktualnych uwarunkowań rynkowych. Możliwe do zarejestrowanie zmiany tendencji zakupowych mogą przedstawiać się następująco:

- zwiększenie udziału sprzedaży internetowej,
- zwiększenie wartości sprzedaży w pozostałe dni tygodnia.

Mając na uwadze, iż sprzedawane przez firmę produkty, nie należą do zakupów spontanicznych należy spodziewać się po wspomnianym powyżej okresie przejściowym powrotu do standardów sprzedaży sprzed wprowadzenia ustawy. W okresie przejściowym spółka będzie dokonywała i dokonuje szczegółowego przeglądu odświeżalności poszczególnych sklepów, aby możliwie na najlepszym poziomie dostosować obsługę do zmieniających się warunków. Znaczącą przewagą konkurencyjną spółek jest wysoka jakość obsługi w sklepach, która również wpływa na minimalizację wpływu opisywanego ryzyka. W ostatnich 4 latach spółka cyklicznie dostawała nagrody za jakość pracy w aspekcie standardów sprzedaży. Kolejnym ważnym czynnikiem, który należy zaznaczyć, jest wielkość sprzedaży oraz wielkość bazy klientów w aspekcie sklepu internetowego. Wysoka rozpoznawalność sklepu internetowego pozwala twierdzić, iż część utraconej sprzedaży niedzielnej powinna zostać skompensowana sprzedażą internetową. Spółka planuje specjalne akcje promocyjne pozwalające wzmocnić ww. zachowania konsumenckie związane ze sprzedażą internetową.

6.83 Ryzyko roszczeń wynikających z opóźnień w realizowaniu płatności kontrahentom i dostawcom

Zrealizowanie przez Spółkę zakładanego wzrostu sprzedaży przy ograniczonym dostępie do kapitału obrotowego powoduje zwiększanie kredytu kupieckiego u dostawców i kooperantów, którzy w następstwie zwiększają swoje zaangażowanie finansowe we współpracę ze Spółką. Jednocześnie wraz ze wzrostem skali działalności, udział obrotów generowanych na bazie współpracy ze Spółką jest kluczowy i czasami przewyższa wartość 40% całości generowanych obrotów przez Kontrahenta. Wydłużone terminy płatności mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową firm współpracujących.

W celu ograniczenia ryzyka Spółka stara się na bieżąco monitorować współpracę z dostawcami i elastycznie reagować na potrzeby. Prowadzone są również rozmowy z instytucjami finansowymi, bankami i firmami faktoringowymi mające na celu poprawę kapitału obrotowego Spółki.

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

Prezes Zarządu
Tomasz Malicki

Wiceprezes Zarządu
Paweł Urbaniak

Członek Zarządu
Janusz Szymański

Główny Księgowy
Kinga Olejarczyk – Malicka