

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY GINO ROSSI ZA 2017**

Słupsk, 27.04.2018



SIMPLE[®]
CREATIVE PRODUCTS



Spis treści

1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
1.1.	Informacje ogólne	9
1.2.	Skład Grupy Kapitałowej	9
1.3.	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	10
1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
1.5.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1.6.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności	12
1.7.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
1.8.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów	12
1.9.	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	18
1.10.	Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości.....	18
1.11.	Korekta błędów	21
1.12.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd	21
1.13.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków 22	
1.14.	Zasady konsolidacji.....	22
1.15.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	22
1.16.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów	23
1.17.	Rzeczowe aktywa trwałe	23
1.18.	Koszty finansowania zewnętrznego	25
1.19.	Leasing	25
1.20.	Wartości niematerialne	26
1.21.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	28
1.22.	Instrumenty finansowe	28
1.23.	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe	29
1.24.	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności	29
1.25.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe	30
1.26.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30
1.27.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30	
1.28.	Zapasy.....	30
1.29.	Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	31

1.30.	Pozostałe aktywa obrotowe	32
1.31.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
1.32.	Kapitał własny.....	33
1.33.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	33
1.34.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	33
1.35.	Rezerwy	34
1.36.	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	34
1.37.	Pozostałe świadczenia pracownicze.....	35
1.38.	Przychody	35
1.39.	Przychody - sprzedaż towarów i produktów	36
1.40.	Przychody – odsetki.....	36
1.41.	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	36
1.42.	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	36
1.43.	Zysk netto na akcję	37
1.44.	Dane porównywalne	37
2.	Wybrane dane finansowe	38
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	39
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	40
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
6.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	44
7.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45
7.1.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	45
7.2.	Przychody ze sprzedaży.....	46
7.3.	Koszty według rodzaju.....	46
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne.....	47
7.5.	Pozostałe koszty operacyjne	47
7.6.	Przychody finansowe.....	48
7.7.	Koszty finansowe.....	48
7.8.	Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto.....	49
7.9.	Podatek dochodowy – sprawozdanie z całkowitych dochodów	49
7.10.	Podatek dochodowy - bieżący.....	49
7.11.	Podatek dochodowy - odroczony.....	50
7.12.	Działalność zaniechana.....	51
7.13.	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	52

7.14.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	52
7.15.	Wartości niematerialne - grupy rodzajowe	52
7.16.	Wartości niematerialne – zmiany.....	53
7.17.	Wartości niematerialne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych - zmiany.....	54
7.18.	Wartości niematerialne - struktura własnościowa.....	56
7.19.	Wartość firmy	56
7.20.	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe	57
7.21.	Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany	58
7.22.	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa.....	59
7.23.	Nieruchomości inwestycyjne.....	60
7.24.	Należności długoterminowe - tytuły	60
7.25.	Należności długoterminowe - struktura walutowa	60
7.26.	Inwestycje w podmiotach zależnych	61
7.27.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły	62
7.28.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany	63
7.29.	Zapasy – rodzaje	64
7.30.	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących	64
7.31.	Należności handlowe, pozostałe i podatkowe	65
7.32.	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących	65
7.33.	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa	65
7.34.	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa	66
7.35.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje	66
7.36.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa.....	67
7.37.	Pozostałe aktywa obrotowe - tytuły.....	68
7.38.	Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.....	68
7.39.	Kapitał podstawowy – struktura	71
7.40.	Kapitał zapasowy - tytuły.....	71
7.41.	Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły	72
7.42.	Kapitał rezerwowy - tytuły.....	72
7.43.	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły.....	72
7.44.	Niepodzielone wyniki - tytuły.....	72
7.45.	Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły	73
7.46.	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły.....	74

7.47.	Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły.....	75
7.48.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły	75
7.49.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana	76
7.50.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	76
7.51.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana.....	76
7.52.	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje	77
7.53.	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa	77
7.54.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły.....	78
7.55.	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu wystawionych weksli.....	79
7.56.	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły	79
7.57.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	79
7.58.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana	79
7.59.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły.....	80
7.60.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana	80
7.61.	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	81
7.62.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – różnice	82
7.63.	Zobowiązania pozabilansowe – tytuły.....	82
7.64.	Połączenie jednostek gospodarczych	83
7.65.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	83
7.66.	Instrumenty finansowe	84
7.67.	Dotacje rządowe.....	84
7.68.	Struktura zatrudnienia.....	85
7.69.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	85
7.70.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	86
7.71.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	86
7.72.	Opis ryzyka na które narażona jest Grupa Kapitałowa.....	87
7.73.	Ryzyko stopy procentowej	87
7.74.	Ryzyko walutowe.....	89
7.75.	Ryzyko cenowe	90
7.76.	Ryzyko kredytowe	90
7.77.	Ryzyko związane z płynnością	90
7.78.	Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców.....	91
7.79.	Ryzyko uzależnienia od dostawców	91
7.80.	Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi	91

7.81.	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej	92
7.82.	Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców	92
7.83.	Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego	92
7.84.	Ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych związanych z wprowadzeniem zakazu handlu w niedzielę.....	93
7.85.	Ryzyko roszczeń wynikających z opóźnień w realizowaniu płatności kontrahentom i dostawcom	93

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja i sprzedaż obuwia oraz odzieży

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

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

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

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

S Trade Mark Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych, usługowa działalność finansowa gdzie indziej niesklasyfikowana	10	50%	50%
Gino Rossi sp. z o.o.	Warszawa	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	5	100%	100%
Gino Rossi Sp. z o.o. sp. komandytowa	Warszawa	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich; handel obuwiem i akcesoriami skórzanymi	10	99%	99%
Simple Creative Products Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	5	jednostka zależna od Simple CP SA	
Simple Creative Products Sp. z o.o. Sp. komandytowa	Warszawa	produkcję odzieży, sprzedaż hurtową i detaliczną odzieży i obuwia, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	10	jednostka zależna od Simple CP SA	
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%

W bieżącym roku skład Grupy zmienił się o spółki Gino Rossi Sp. z o.o., Gino Rossi Sp. z o.o. sp. komandytowa, Simple sp. z o.o., Simple sp. z o.o. Sp. komandytowa. Dane finansowe tych spółek są nieistotne dla prezentowanego sprawozdania skonsolidowanego.

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

1.3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Na dzień 31.12.2017 roku skład Zarządu Jednostki dominującej był następujący:

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

W 2017 roku oraz do dnia publikacji nie było zmian w Zarządzie Jednostki Dominującej.

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

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

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

- Jan Pilch - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Bajótek - 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.

1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

1.5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

1.6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN), spółki zależne sporządziły własne sprawozdania finansowe w ich walutach krajowych, które podlegały przeliczeniu na PLN.

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

1.8. Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów

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 Grupa 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.

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

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.

Grupa zastosuje 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 Grupy Gino Rossi.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednoczony 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.

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

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.

Grupa 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.

Grupa 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). Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2021.

Nowy standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie skonsolidowane.

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 odroczone 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.

Grupa 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.

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

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.

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

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.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Zarząd Grupy 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.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

Grupa 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.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

Grupa 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.

Grupa 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 różnią 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 ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa 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.

Grupa 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.

1.9. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

1.10. 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	38 633	-3 705	34 928
Wartość firmy	1 453	0	1 453
Rzeczowe aktywa trwałe	52 794	0	52 794
Nieruchomości inwestycyjne	2 996	0	2 996
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0	0
Należności długoterminowe	962	0	962
Inwestycje w podmiotach zależnych	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 239	0	2 239
Aktywa trwałe razem	99 076	-3 705	95 371
Aktywa obrotowe			
Zapasy	106 987	3 705	110 692
Należności handlowe oraz pozostałe	35 859	-1 187	34 672
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 413	0	1 413
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 664	1 187	6 851
Pozostałe aktywa obrotowe	2 675	0	2 675
Aktywa obrotowe razem	152 598	3 705	156 303

Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0	0
Suma aktywów	251 674	0	251 674

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	54 327	0	54 327
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 561	0	1 561
Kapitał rezerwowý	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	-882	0	-882
Niepodzielone wyniki	-24 006	0	-24 006
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	81 333	0	81 333
Udziały nie dające kontroli	0	0	0
Kapitały własne ogółem	81 333	0	81 333
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	31 167	0	31 167
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 063	0	4 063
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	8 054	0	8 054
Rezerwa na świadczenia pracownicze	392	0	392
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	43 676	0	43 676
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	76 979	0	76 979
Kredyty, pożyczki	41 636	0	41 636
Zobowiązania wekslowe	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	4 063	0	4 063
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 961	0	1 961
Pozostałe rezerwy	2 026	0	2 026
Zobowiązania krótkoterminowe razem	126 665	0	126 665

Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0	0	0
--	---	---	---

Suma zobowiązań	170 341	0	170 341
------------------------	----------------	----------	----------------

Suma pasywów	251 674	0	251 674
---------------------	----------------	----------	----------------

Wartość księgowa	81 333	0	81 333
------------------	--------	---	--------

Liczba akcji (w sztukach)	50 333 095	50 333 095	50 333 095
---------------------------	------------	------------	------------

Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,62	0,00	1,62
---	------	------	------

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2016 przed korektą	korekta	31.12.2016 po korekcie
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy brutto	8 897	0	8 897
Amortyzacja	9 231	0	9 231
Przychody i koszty z tytułu odsetek	3 915	0	3 915
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-287	0	-287
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-222	0	-222
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-767	0	-767
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-3 032	0	-3 032
Inne korekty	-1 453	0	-1 453
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	16 283	0	16 283
Zmiana stanu zapasów	-17 124	-3 705	-20 829
Zmiana stanu należności	-7 509	1 188	-6 321
Zmiana stanu zobowiązań	15 148	0	15 148
Przepływy operacyjne brutto	6 797	-2 517	4 280
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 413	0	-1 413
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 384	-2 517	2 867
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	471	0	471
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 336	3 705	-6 631
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-9 865	3 705	-6 160

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	20 952	0	20 952
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-5 913	0	-5 913
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 375	0	-4 375
Spłata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-3 663	0	-3 663
Inne wydatki finansowe	-252	0	-252
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 771	0	6 771
Środki pieniężne netto	2 290	1 188	3 478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	3 374	0	3 374
Zmiana kursu walut	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 664	1 188	6 851
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	5 664	1 187	6 851
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
Środki pieniężne razem	5 664	1 187	6 851

1.11. Korekta błędu

W roku 2017 roku Grupa nie korygowała wyniku lat ubiegłych.

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

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2017 roku dotyczy wszystkich znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Grupy.

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

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

1.14. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, z wyjątkiem spółek wyłączonych z konsolidacji, sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

1.15. 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.

1.16. 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
CZK	0,1632	0,1637
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
CZK	0,1614	0,1618

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

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w całkowitych dochodach.

1.17. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Grupa	Stawka amortyzacji (%)	Okres ekonomicznej użyteczności (lata)
1 (Budynki i lokale)	2,5	40
2 (Obiekty inżynierii lądowej i wodnej)	4	25
3 (Kotły i maszyny energetyczne)	20	5
4 (Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania)	20	5
5 (Maszyny produkcyjne)	6,67	15
5 (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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego

składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

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

1.18. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu kredytu

Jednostka Dominująca jest beneficjentem trzech umów kredytowych, Umowy Linii Wielocelowej oraz dwóch umów kredytu inwestycyjnego. Odsetki z tytułu tych umów ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

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

Spółka zależna Simple CP SA jest beneficjentem Umowy Linii Wielocelowej i Umowy Kredytu Inwestycyjnego. Odsetki z tytułu tych umów ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, na koniec każdego miesiąca.

Ujmowanie kosztów finansowych z tytułu emisji obligacji

W 2017 i 2016 roku Grupa nie emitowała obligacji.

1.19. Leasing

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

1.20. Wartości niematerialne

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

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

Okres amortyzacji wartości niematerialnych wynosi od 2 do 8 lat.

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

Zysk z okazynego nabycia wystąpił w momencie porównania wartości godziwej zidentyfikowanych elementów aktywów i pasywów z ceną nabycia udziałów Spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Zgodnie z zaleceniami MSSF 3 ustalony zysk z okazynego nabycia został odniesiony do rachunku zysków i strat okresu w jakim dokonano zakupu udziałów.

W 2015 roku, na dzień nabycia spółki Gino Rossi S.R.O została rozpoznana wartość firmy (goodwill) w kwocie 1.453 tys. zł.

1.21. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

1.22. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

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

1.23. Instrumenty finansowe - aktywa finansowe

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

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

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada żadnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Hierarchia wartości godziwej

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

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

1.24. Instrumenty finansowe - pożyczki i należności

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

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

W roku 2017 Grupa nie udzieliła żadnych pożyczek.

1.25. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

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

1.26. 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.

1.27. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

1.28. Zapasy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W 2017 roku Grupa Kapitałowa nie dokonała zmiany metodologii liczenia odpisów na produkty i towary w porównaniu do 31.12.2016 roku.

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

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

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

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

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

1.30. 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

1.31. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

1.32. Kapitał własny

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

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

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

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

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

1.33. 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 sprawozdania z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

1.34. 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.

1.35. Rezerwy

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

Grupa tworzy następujące rezerwy:

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

1.36. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia

stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

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

1.37. Pozostałe świadczenia pracownicze

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

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

1.38. 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.

1.39. 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.

1.40. 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.

1.41. Podatek dochodowy - podatek bieżący

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

1.42. 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.

1.43. 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 rozładniającym ilość akcji są warranty. Rozładniony zysk netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną rozładnioną liczbę akcji w danym okresie.

1.44. Dane porównywalne

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 1.10

2. 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	184 504	171 125	43 467	39 108
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-795	10 816	-187	2 472
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-6 318	7 936	-1 488	1 814
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 175	5 595	-984	1 279
EBITDA	6 058	15 232	1 427	3 481
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,08	0,11	-0,02	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 926	2 867	1 867	655
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 247	-6 160	-2 414	-1 408
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	626	6 771	147	1 547
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 695	3 478	-399	795
Aktywa razem	254 238	251 674	60 955	56 888
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	191 169	170 341	45 834	38 504
Zobowiązania długoterminowe	28 875	43 676	6 923	9 873
Zobowiązania krótkoterminowe	106 484	126 665	25 530	28 631
Kapitał własny	63 070	81 333	15 121	18 384
Kapitał zakładowy	50 333	50 333	12 068	11 377
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-14 713	272	-3 466	61
Zysk netto	-18 888	5 867	-4 450	1 326
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,38	0,12	-0,09	0,03
Średnio ważona liczba akcji	50 333 095	50 148 821	50 333 095	50 148 821
Liczba akcji	50 333 095	50 333 095	50 333 095	50 333 095
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,25	1,62	0,30	0,37
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

3. Skonsolidowane 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	7.2	184 504	171 125
Koszt własny sprzedaży	7.3	-109 574	-93 767
Wynik brutto ze sprzedaży		74 930	77 358
Koszty administracyjne i sprzedaży	7.3	-69 844	-65 215
Wynik ze sprzedaży		5 087	12 143
Pozostałe przychody operacyjne	7.4	1 399	1 099
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	-7 281	-2 426
Wynik operacyjny		-795	10 816
EBITDA		6 058	15 232
Przychody finansowe	7.6	0	100
Koszty finansowe	7.7	-4 070	-2 981
Odpis wartości firmy	7.8	-1 453	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		-6 318	7 936
Podatek	7.9-11	2 143	-2 342
Wynik netto z działalności kontynuowanej		-4 175	5 595
Wynik netto z działalności zaniechanej (przeznaczonej do sprzedaży)	7.12	-14 713	272
Wynik netto		-18 888	5 867
Inne składniki całkowitego dochodu			
Różnice kursowe z przeliczenia	7.43	625	-882
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		-18 264	4 983
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)		50 333 095	50 148 821
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-0,38	0,12
Średnia 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)		-0,36	0,11

4. Skonsolidowane 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	7.15-18	2 624	34 928
Wartość firmy	7.19	0	1 453
Rzeczowe aktywa trwałe	7.20-22	44 579	52 794
Nieruchomości inwestycyjne	7.23	2 996	2 996
Należności długoterminowe	7.24-25	516	962
Inwestycje w podmiotach zależnych	7.26	15	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.26-28	4 173	2 239
Aktywa trwałe razem		54 902	95 371
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7.29-30	90 671	110 692
Należności handlowe oraz pozostałe	7.31-34	20 130	34 672
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7.33	0	1 413
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.35-36	3 062	6 851
Pozostałe aktywa obrotowe	7.37	1 739	2 675
Aktywa obrotowe razem		115 603	156 303
Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	7.38	83 733	0
Suma aktywów		254 238	251 674

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2017	31.12.2016
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	7.39	50 333	50 333
Kapitał zapasowy	7.40	56 565	54 327
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.41	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	7.42	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	7.43	-257	-882
Niepodzielone wyniki	7.44	-45 132	-24 006
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		63 070	81 333
Udziały nie dające kontroli		0	0
Kapitały własne ogółem		63 070	81 333
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	7.45	23 158	31 167
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.46	3 702	4 063
Inne zobowiązania finansowe	7.47	0	0
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7.48-49	1 634	8 054
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.50-51	382	392
Zobowiązania długoterminowe razem		28 875	43 676
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	7.52-53	59 077	76 979
Kredyty, pożyczki	7.54	40 615	41 636
Zobowiązania wekslowe	7.55	950	0
Inne zobowiązania finansowe	7.56	2 864	4 063
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.57-58	857	1 961
Pozostałe rezerwy	7.59-60	2 121	2 026
Zobowiązania krótkoterminowe razem		106 484	126 665
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	7.61	55 811	0
Suma zobowiązań		191 169	170 341
Suma pasywów		254 238	251 674
Wartość księgowa		63 070	81 333
Liczba akcji (w sztukach)		50 333 095	50 333 095
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,25	1,62

5. Skonsolidowane 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	-22 591	8 897
Amortyzacja	10 387	9 231
Przychody i koszty z tytułu odsetek	4 617	3 915
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	625	-287
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w wartości niematerialnych i prawnych	-338	-222
Zysk (strata) z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	9 607	0
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-4 673	-767
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	3 703	-3 032
Inne korekty	0	-1 453
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	1 337	16 283
Zmiana stanu zapasów	-11 603	-20 829
Zmiana stanu należności	8 471	-6 321
Zmiana stanu zobowiązań	9 720	15 148
Przepływy operacyjne brutto	7 926	4 280
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-1 413
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 926	2 867
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	588	471
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 820	-6 631
Inne wydatki na aktywa finansowe	-15	0

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-10 247	-6 160
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	17 015	20 952
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	950	0
Spłata kredytów i pożyczek	-7 878	-5 913
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 773	-4 375
Spłata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-3 806	-3 663
Inne wydatki finansowe	-883	-252
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	626	6 771
Środki pieniężne netto	-1 695	3 478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	6 851	3 374
Zmiana kursu walut	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 156	6 851
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	5 156	6 851
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Środki pieniężne razem	5 156	6 851

6. Skonsolidowane 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								
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2016	50 143	54 241	1 561	254	-596	-29 871	75 732	0	75 732
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2016 po przekształceniu	50 143	54 241	1 561	254	-596	-29 871	75 732	0	75 732
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	22	0	5 866	5 888	0	5 888
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	596	0	596	0	596
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii I	190	86	0	-276	0	0	0	0	0
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje serii I)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	-882	0	-882	0	-882
Stan na 31.12.2016	50 333	54 327	1 561	0	-882	-24 005	81 333	0	81 333
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2017	50 333	54 327	1 561	0	-882	-24 005	81 333	0	81 333
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	625	-18 888	-18 263	0	-18 263
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	2 238	0	0	0	-2 238	0	0	0
Emisja akcji serii I	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017	50 333	56 565	1 561	0	-257	-45 132	63 070	0	63 070

7. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000) za okres od 01 01 2017 do 31 12 2017

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek i akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej i dodatków	Działalność zaniechana	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	184 504	0	105 725	290 229
Koszt własny sprzedaży	-109 574	0	-57 628	-167 202
Wynik brutto ze sprzedaży	74 930	0	48 097	123 028
Koszty administracyjne i sprzedaży	-69 844	0	-54 381	-124 224
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-5 882	0	-846	-6 728
Wynik operacyjny	-795	0	-7 129	-7 924
Przychody / koszty finansowe	-4 070	0	-990	-5 059
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	-1 453	0	-8 154	-9 607
Wynik brutto	-6 318	0	-16 273	-22 591
Podatek	2 143	0	1 560	3 703
Wynik netto	-4 175	0	-14 713	-18 888
Aktywa segmentu	170 506	0	83 733	254 238
Zobowiązania segmentu	198 428	0	55 811	254 238

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000) za okres od 01 01 2016 do 31 12 2016

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek i akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej i dodatków	Działalność zaniechana	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	171 125	0	113 623	284 748
Koszt własny sprzedaży	-93 767	0	-55 567	-149 334
Wynik brutto ze sprzedaży	77 358	0	58 056	135 414
Koszty administracyjne i sprzedaży	-65 215	0	-55 712	-120 927
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-1 327	0	-256	-1 583
Wynik operacyjny	10 816	0	2 088	12 904
Przychody / koszty finansowe	-2 881	0	-1 126	-4 007
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	0	0	0	0
Wynik brutto	7 936	0	962	8 897
Podatek	-2 342	0	-690	-3 032
Wynik netto	5 595	0	272	5 865
Aktywa segmentu	193 227	58 447	0	251 674

Zobowiązania segmentu	208 758	42 916	0	251 674
------------------------------	----------------	---------------	----------	----------------

7.2. 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	146 818	137 819
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	37 686	33 308
Razem, w tym	184 504	171 125
- od jednostek powiązanych	-230	6 880

7.3. 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	6 901	5 958
Zużycie materiałów i energii	54 314	50 082
Usługi obce	52 395	46 594
Podatki i opłaty	644	406
Wynagrodzenia	39 239	34 417
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 625	7 507
Pozostałe koszty rodzajowe	4 386	3 700
Razem	166 503	148 665
Zmiana stanu produktów (+/-)	6 248	4 885
Koszty sprzedaży	64 431	60 154
Koszty ogólnego zarządu	5 413	5 061
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	90 411	78 565
Razem	166 503	148 665

7.4. 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 urlopy	0	0
Rozwiązanie rezerwy na reklamacje	0	190
Rozwiązanie rezerw pozostałych	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 inwestycji długoterminowych	0	134
Pozostałe	26	204
Razem	1 399	1 099

7.5. Pozostałe koszty operacyjne

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Likwidacja środków trwałych	0	0
Utworzenie rezerwy na koszty	36	126
Aktualizacja wartości - nieruchomości	0	0
Aktualizacja wartości - zapasy	54	36
Aktualizacja wartości - należności	3 875	935
Likwidacja zapasów	1 090	999
Niedobory inwentaryzacyjne	0	0
Odszkodowania	0	0
Koszty reklamacji	84	158
Darowizny	3	2
Udzielone rabaty, zrealizowane bony	0	0
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	106	29
Przedawnione, umorzone należności	1 756	0
Pozostałe	277	141
Razem	7 281	2 426

7.6. 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	0
Odsetki - pożyczki	0	0
Odsetki - pozostałe	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	43
Pozostałe	0	57
Razem	0	100
	0	100

7.7. 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 - dłużne papiery wartościowe	21	0
Odsetki - pozostałe	711	614
Prowizje - kredyty i pożyczki	97	112
Opłaty - factoring	65	18
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	565	0
Wynagrodzenia zastawców	477	0
Pozostałe	2	16
Razem	4 070	2 981

7.8. Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Pozostałe zyski / straty z inwestycji netto		
Odpis aktualizujący wartość firmy spółki Gino Rossi s.r.o.	1 453	0

7.9. 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	-262	0
Podatek dochodowy - odroczony	2 405	-2 342
Razem	2 143	-2 342

Na zwiększenie podatku odroczonego ma głównie wpływ ujęcia w aktywie na podatek odroczony straty z lat ubiegłych oddziału niemieckiego - aktywo w kwocie 1.751 tys. zł.

7.10. 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	-13 481	13 050
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	1 514	1 451
Korekta - zysk z tyt. wyłączenia Spółek w likwidacji z konsolidacji	0	0
Korekta - straty podatkowe jednostek powiązanych	0	0
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	3 425	1 043
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	-2 048	-1 043
Podstawa do opodatkowania	1 377	0
Podatek dochodowy - 19%	262	0

W prezentowanym okresie finansowym bieżący podatek dochodowy wyniósł 262 tys. zł, z tego 85 tys. zł dotyczy Jednostki Dominującej a 177 tys. zł dotyczy jednostki zależnej GR Trade Mark Sp. z o.o.

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Efektywna stopa podatkowa		
Zysk (strata) brutto	-13 481	13 050
Podatek obliczony wg obowiązującej stawki podatkowej	-2 561	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 podatek dochodowy	1 322	-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	-2 143	2 342
Efektywna stopa podatkowa	19,00%	19,00%

7.11. Podatek dochodowy - odroczonego

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Podatek dochodowy - odroczonego		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 515	-1 929
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	5 816	-414
Zmiana stanu rezerwy w związku z przeklasyfikowaniem rezerwy jako zobowiązania związanego z aktywem przeznaczonym do sprzedaży	-5 926	0
Razem	2 405	-2 342

Na zwiększenie podatku odroczonego ma głównie wpływ ujęcia w aktywie na podatek odroczonej straty z lat ubiegłych oddziału niemieckiego - aktywo w kwocie 1.751 tys. zł.

7.12. Działalność zaniechana

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Działalność zaniechana

1. Zaniechanie działalności oddziału niemieckiego Gino Rossi

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

2. Plan zbycia akcji spółki zależnej - Simple Creative Products S.A.

W dniu 23.11.2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej 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.

Poniższe sprawozdanie z całkowitych dochodów uwzględnia odpis aktualizujący na znak firmowy "markę" Simple oraz na wartość jej relacji z franczyzobiorcami w kwocie 8.154 tys. zł

Łączne wyniki działalności zaniechanej uwzględnione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiono poniżej.

Porównywalny rachunek zysków i strat oraz przepływy z działalności zaniechanej przedstawiono retrospektywnie w celu uwzględnienia działalności zaniechanej w bieżącym okresie.

Łączne wyniki działalności zaniechanej	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	105 725	113 623
Koszt własny sprzedaży	-57 628	-55 567
Wynik brutto ze sprzedaży	48 097	58 056
Koszty administracyjne i sprzedaży	-54 381	-55 712
Wynik ze sprzedaży	-6 283	2 344
Pozostałe przychody operacyjne	999	427
Pozostałe koszty operacyjne	-1 845	-683
Wynik operacyjny	-7 129	2 088
Przychody finansowe	190	-56
Koszty finansowe	-9 334	-1 070
Wynik brutto z działalności zaniechanej	-16 273	962
Podatek	1 560	-690
Wynik netto z działalności zaniechanej	-14 713	272
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-834	1 124
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 749	-2 656
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 604	1 665

7.13. 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	-4 175	5 595
Wynik netto na działalności zaniechanej	-14 713	272
Wynik netto	-18 888	5 867
Średnio ważona liczba akcji zwykłych w sztukach	50 333 095	50 148 821
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	- 0,08 zł	0,11 zł
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	- 0,29 zł	0,01 zł
Zysk (strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	- 0,38 zł	0,12 zł
Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach	52 053 308	52 059 034
Zysk (strata) netto rozwodniony przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	- 0,36 zł	0,11 zł

7.14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2017 roku nie wypłacono dywidendy w Grupie.

Wypłaty dywidendy nie są również planowane w roku 2018.

7.15. Wartości niematerialne - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wartości niematerialne - grupy rodzajowe		
Koszty prac rozwojowych	0	0
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	2 549	34 928
Inne wartości niematerialne	0	0
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	76	0
Razem	2 624	34 928

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.

Wartość skorygowanych kosztów kolekcji alokowanych w 2016 roku w wartościach niematerialnych a przeniesionych prezentacyjnie do wartości zapasów wynosiła 3.705 tys. zł. Przekształcone dane porównywalne przedstawia tabela w punkcie 1.10 niniejszego sprawozdania.

7.16. 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	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne - zmiany					
Wartość brutto na 01.01.2017	0	5 403	37 525	433	43 361
Zwiększenie - zakup	0	849	4	621	1 474
Zwiększenie - inne (włączenie do konsolidacji)	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	975	0	975
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-11	0	0	-11
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	-978	-978
Przeniesienie do aktywów sklasyfikowanych jako aktywa do sprzedaży	0	0	-33 636	0	-33 636
Wartość brutto na 31.12.2017	0	6 242	4 869	77	11 186
Umorzenie na 01.01.2017	0	2 951	5 325	0	8 276
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	595	232	0	827
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-5	0	0	-5
Przeniesienie do aktywów sklasyfikowanych jako aktywa do sprzedaży	0	0	-692	0	-692
Umorzenie na 31.12.2017	0	3 541	4 865	0	8 406
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	8 154	0	8 154
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Przeniesienie do aktywów sklasyfikowanych jako aktywa do sprzedaży	0	0	-8 154	0	-8 154
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2017	0	2 547	0	77	2 626
Różnice kursowe z przeliczenia		-5	3	0	-2
Wartość netto na 31.12.2017 - do sprawozdania	0	2 542	3	77	2 624

Wartość brutto na 01.01.2016	0	4 280	36 882	472	41 634
Zwiększenie - zakup	0	1 625	324	283	2 232
Zwiększenie - inne (włączenie do konsolidacji)	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	319	0	319
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-502	0	0	-502
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	-322	-322
Wartość brutto na 31.12.2016	0	5 403	37 525	433	43 362
Umorzenie na 01.01.2016	0	2 946	5 227	0	8 173
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	507	99	0	606
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-502	0	0	-502
Umorzenie na 31.12.2016	0	2 951	5 325	0	8 276
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2016	0	2 298	32 200	433	34 932
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-5	0	0	-5
Wartość netto na 31.12.2016 - do sprawozdania	0	2 293	32 200	433	34 928

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

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne - alokacja na dzień połączenia					
Wartość brutto na 01.01.2017	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	-36 042	0	-36 042

Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2017	0	0	0	0	0
Umorzenie na 01.01.2017	0	0	4 857	0	4 857
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	-4857	0	-4857
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2017	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	8 154	0	8 154
Zmniejszenie	0	0	-8 154	0	-8 154
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2017	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2017 - do sprawozdania	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 01.01.2016	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2016	0	0	36 042	0	36 042
Umorzenie na 01.01.2016	0	0	4 857	0	4 857
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2016	0	0	4 857	0	4 857
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2016	0	0	31 185	0	31 185

Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2016 - do sprawozdania	0	0	31 185	0	31 185

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

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

W prezentowanym okresie w związku z procedowaną transakcją sprzedaży Spółki zależnej Simple CP S.A. dokonano odpisu na powyższe wartości niematerialne i prawne w kwocie 8.154 tys. zł oraz zaprezentowano ta wartość niematerialną i prawną w aktywach sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

7.18. Wartości niematerialne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wartości niematerialne - struktura własnościowa		
Wartości niematerialne - własne	2 624	34 928
Wartości niematerialne - leasing	0	0
Razem	2 624	34 928

7.19. Wartość firmy

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wartość firmy		
Ujawniona wartość firmy spółki Gino Rossi s.r.o na dzień jej nabycia	1 453	1 453
Odpis aktualizujący wartość firmy	-1 453	0
Razem	0	1 453

Na wartość firmy składają się następujące pozycje:

Aktywa Spółki na dzień 31 01 2015	1 594
Zobowiązania Spółki na dzień 31 01 2015	3 016
Razem aktywa netto 31 01 2015	-1 422

Cena nabycia 31

Wartość firmy (Goodwill) -1 453

W prezentowanym okresie w związku z utratą wartości tych aktywów dokonano odpisu aktualizującego ich wartość na kwotę -1.453 tys. zł.

7.20. 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	16 203
Urządzenia techniczne i maszyny	12 294	9 908
Środki transportu	291	449
Inne środki trwałe	18 842	24 314
Środki trwałe w budowie	515	556
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	24
Razem	44 579	52 794

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

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Hipoteka umowna łączna do sumy 64.500 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z ubezpieczenia na rzecz banku	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu inwestycyjnego (4177)
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) o wartości nie niższej niż 2.830 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia na rzecz banku	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu wielocelowego Gino Rossi SA
Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu inwestycyjnego (6513)
Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych	PKO Bank Polski SA	Umowa kredytu inwestycyjnego (6505)

7.21. 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	30 327	22 628	1 323	41 381	556	24	97 580
Zwiększenie - zakup	0	2 525	6 909	249	5 388	16 081	122	31 274
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - inne	0	17	0	0	0	0	0	17
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-638	-316	-1 124	0	0	-2 078
Zmniejszenie - likwidacja	0	-1 136	-476	0	-972	0	0	-2 584
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-15 140	-146	-15 286
Zmniejszenie - inne	0	-34	0	0	-3	0	0	-37
Przeniesienie do pozycji aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	-15 251	-3 265	-428	-11 944	-982	0	-31 870
Wartość brutto na 31.12.2017	1 340	16 448	25 158	828	32 726	515	0	77 016
Umorzenie na 01.01.2017	0	14 124	12 720	874	17 098	0	0	44 816
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 858	2 603	171	4 187	0	0	8 819
Zwiększenie - inne	0	0	0	0	1	0	0	1
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-58	-274	-1 087	0	0	-1 419
Zmniejszenie - likwidacja	0	-1 001	-472	0	-763	0	0	-2 236
Zmniejszenie - inne	0	-29	0	0	0	0	0	-29
Przeniesienie do pozycji aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	-9 800	-1 929	-233	-5 531	0	0	-17 493
Umorzenie na 31.12.2017	0	5 152	12 864	538	13 905	0	0	32 459
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	290	18 821	515	0	44 557
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	22	0	0	22
Wartość netto na 31.12.2017	1 340	11 296	12 294	290	18 843	515	0	44 579

Wartość brutto na 01.01.2016	1 340	29 828	18 958	1 952	35 117	1 071	0	88 266
Zwiększenie - zakup	0	842	4 162	92	6 662	11 471	300	23 529
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - inne	0	0	0	0	20	0	0	20
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-98	-721	0	-145	0	-964
Zmniejszenie - likwidacja	0	-239	-394	0	-418	-2	0	-1 053
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-11 839	-276	-12 115
Zmniejszenie - inne	0	-104	0	0	0	0	0	-104
Wartość brutto na 31.12.2016	1 340	30 327	22 628	1 323	41 381	556	24	97 579
Umorzenie na 01.01.2016	0	12 475	10 348	1 165	13 823	0	0	37 811
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 864	2 837	231	3 693	0	0	8 625
Zwiększenie - inne	0	17	0	0	0	0	0	17
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-73	-522	0	0	0	-595
Zmniejszenie - likwidacja	0	-232	-392	0	-418	0	0	-1 042
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2016	0	14 124	12 720	874	17 098	0	0	44 816
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2016	1 340	16 203	9 908	449	24 283	556	24	52 763
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	31	0	0	31
Wartość netto na 31.12.2016	1 340	16 203	9 908	449	24 314	556	24	52 794

7.22. 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	36 156	38 154
Rzeczowe aktywa trwałe - leasing	8 423	14 640
Razem	44 579	52 794

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

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu wg grup rodzajowych	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	4 526	1 645
Środki transportu	509	340	987	650
Inne środki trwałe	9 396	4 226	18 391	6 968
Razem	14 763	6 340	23 904	9 264

7.23. 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 Grupy składa się nieruchomość (działka) przy ulicy Portowej w Słupsku.

7.24. 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	516	962
Pozostałe	0	0
Razem	516	962

7.25. Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
--	------	------

Należności długoterminowe - struktura walutowa

Należności długoterminowe - PLN	115	718
Należności długoterminowe - EURO	402	229
Należności długoterminowe - CZK	0	15
Razem	516	962

7.26. Inwestycje w podmiotach zależnych

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Inwestycje w podmiotach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Gino Rossi Sp. z o.o. sp. kom	Gino Rossi Sp. z o.o.
Wartość akcji (udziałów)	10	5
Dokonane odpisy aktualizujące	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów do sprzedaży	0	0
Inwestycje w podmiotach zależnych netto	10	5

na dzień 31 grudnia 2016

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Inwestycje w podmiotach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Gino Rossi Sp. z o.o. sp. kom	Gino Rossi Sp. z o.o.
Wartość akcji (udziałów)	0	0
Dokonane odpisy aktualizujące	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów do sprzedaży	0	0
Inwestycje w podmiotach zależnych netto	0	0

7.27. 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		
Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne - odpisy	29	29
Zobowiązanie - leasing	0	0
Zapasy - odpisy	31	33
Należności - odpisy	0	0
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	131	61
Rezerwy na koszty	1 710	1 351
Strata podatkowa	1 995	765
Nie zapłacone zobowiązania	0	0
Inwestycje w podmiotach zależnych - odpisy	277	0
Razem	4 173	2 239

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
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	3 334	7 168	0	10 502
Nie zapłacone zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwa na korekty sprzedaży	1 289	1 832	1 289	1 832
Rezerwa na odpis w GR SRO	0	1 453	0	1 453
Rezerwa na pozostałe koszty	0	378	0	378
Różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych bilansową a podatkową	0	0	0	0
Rezerwa na pozostałe koszty	0	0	0	0
Razem suma ujemnych różnic przejściowych	8 724	16 991	3 763	21 952
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 657	3 228	715	4 173
--	--------------	--------------	------------	--------------

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.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 wartość straty podatkowej w Gino Rossi s.r.o, która stanowi ujemną różnicę przejściową będącą podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 238 tys. zł. Na kwotę tą składa się straty podatkowa osiągnięta w 2015 roku.

7.28. 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	2 239	4 653
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	4 173	2 239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:	1 934	-2 414
- odniesiona na wynik finansowy okresu	2 513	-2 414
- odniesiona na aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-580	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 wartość firmy jednostki zależnej - zależnej Gino Rossi S.R.O – aktywo w kwocie 276 tys. zł.;

7.29. Zapasy – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zapasy - rodzaje		
Materiały	10 921	19 079
Półprodukty i produkty w toku	8 875	7 339
Produkty gotowe	54 975	47 384
Towary	15 821	36 726
Zaliczki na dostawy	79	163
Razem	90 671	110 692

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

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Zastaw rejestrowy na zapasach handlowych Spółki o wartości nie niższej niż 65.000 tys. zł. wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej	PKO Bank Polski SA	Umowa limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Spółce oraz Umowa limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Simple CP
Zastaw rejestrowy na zapasach handlowych Simple CP o wartości nie niższej niż 25.000 tys. zł. wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej		

7.30. 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	189	241
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	163	189
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu	-26	-52
odpisy związane z aktywami sklasyfikowanymi do sprzedaży	-81	-145
utworzenie odpisów aktualizujących	55	93

7.31. 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	17	0
Należności handlowe - pozostałe jednostki	19 967	34 012
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	1 413
Należności z tytułu podatków - pozostałe	6	17
Pozostałe	140	643
Razem	20 130	36 085

7.32. 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	4 775	4 103
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	8 418	4 775
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym	3 643	672
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	3 843	672
- odpisy w Simple, przeniesione do aktywów sklasyfikowanych do sprzedaży	-200	0

7.33. 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	20 727	18 985
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	7 655	21 508
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	164	317
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	2	50
Razem	28 548	40 861

Należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności - brutto 28 548 40 860

Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	8 418	4 775
Należności handlowe i inne należności - netto	20 130	36 085

7.34. 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	10 319	13 489
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	2 581	5 973
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 985	7 701
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	743	5 873
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 365	2 764
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	6 410	5 061
Razem	28 403	40 861
Należności handlowe - brutto		
Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	17	0
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	19 967	36 085
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	8 418	4 775
Razem	28 403	40 861

7.35. 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	1 330	2 928
Środki pieniężne w drodze	1 732	3 923
Razem	3 062	6 851

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

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

Pełnomocnictwo do rachunków bankowych Gino Rossi prowadzonych w Banku	PKO Bank Polski SA	Umowy: Kredytu Inwestycyjnego i Limitu Kredytowego Wielocelowego
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych Simple prowadzonych w Banku	PKO Bank Polski SA	Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego
Zastaw rejestrowy na środkach pieniężnych należnych od eService z tytułu wpływów z kart płatniczych w Gino i Simple	PKO Bank Polski SA	Umowa limitu kredytowego wielocelowego udzielonego spółce oraz limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Simple CP

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. Dane porównawcze przedstawia tabela w punkcie 1.10 niniejszego sprawozdania.

7.36. 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	2 897	5 435
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - EURO	158	1 150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - USD	0	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - CZK	7	197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	0	0
Razem	3 062	6 851

7.37. 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	179
Prenumerata czasopism i publikacji	3	11
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	654	799
Koszty przyszłych okresów	0	857
Koszty reklamy	274	551
Zaliczki	225	118
Systemy komputerowe	34	154
Inne	441	6
Razem	1 739	2 675

7.38. Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	31.12.2017
A. Aktywa trwałe	41 618
I. Wartości niematerialne i prawne	24 790
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0
2. Wartość firmy	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	24 790
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0
II. Wartość firmy	0
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	14 377
1. Środki trwałe	13 395
<i>a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	0
<i>b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	5 451
<i>c. urządzenia techniczne i maszyny</i>	1 336
<i>d. środki transportu</i>	194
<i>e. inne środki trwałe</i>	6 414
2. Środki trwałe w budowie	982
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0
IV. Należności długoterminowe	641
1. Od jednostek powiązanych	0

2. Od pozostałych jednostek	641
V. Inwestycje długoterminowe	15
1. Nieruchomości	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15
<i>a. w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	<i>15</i>
<i>udziały lub akcje</i>	<i>15</i>
<i>inne papiery wartościowe</i>	<i>0</i>
<i>udzielone pożyczki</i>	<i>0</i>
<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0</i>
<i>b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	<i>0</i>
<i>udziały lub akcje</i>	<i>0</i>
<i>inne papiery wartościowe</i>	<i>0</i>
<i>udzielone pożyczki</i>	<i>0</i>
<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0</i>
<i>c. w pozostałych jednostkach</i>	<i>0</i>
<i>udziały lub akcje</i>	<i>0</i>
<i>inne papiery wartościowe</i>	<i>0</i>
<i>udzielone pożyczki</i>	<i>0</i>
<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0</i>
4. Inne inwestycje długoterminowe	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 795
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 795
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0
B. Aktywa obrotowe	42 114
I. Zapasy	31 624
1. Materiały	5 371
2. Półprodukty i produkty w toku	
3. Produkty gotowe	0
4. Towary	25 226
5. Zaliczki na dostawy	82
II. Należności krótkoterminowe	7 287
1. Należności od jednostek powiązanych	0
<i>a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>0</i>
<i>do 12 miesięcy</i>	<i>0</i>
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	<i>0</i>
<i>b. rozrachunki z oddziałami</i>	<i>0</i>
<i>c. inne</i>	<i>0</i>
2. Należności od pozostałych jednostek	7 287
<i>a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>7 155</i>
<i>do 12 miesięcy</i>	<i>7 155</i>
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	<i>0</i>
<i>b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	<i>53</i>
<i>c. inne</i>	<i>80</i>
<i>d. dochodzone na drodze sądowej</i>	<i>0</i>
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 094
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 094
<i>a. w jednostkach zależnych i współzależnych</i>	<i>0</i>
<i>udziały lub akcje</i>	<i>0</i>
<i>inne papiery wartościowe</i>	<i>0</i>
<i>udzielone pożyczki</i>	<i>0</i>
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0</i>

<i>b. w jednostkach stowarzyszonych</i>	0
<i>udziały lub akcje</i>	0
<i>inne papiery wartościowe</i>	0
<i>udzielone pożyczki</i>	0
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0
<i>c. w pozostałych jednostkach</i>	0
<i>udziały lub akcje</i>	0
<i>inne papiery wartościowe</i>	0
<i>udzielone pożyczki</i>	0
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0
<i>d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	2 094
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunku</i>	647
<i>inne środki pieniężne</i>	1 447
<i>inne aktywa pieniężne</i>	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 109
AKTYWA RAZEM	83 733

Na wartość aktywów sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży składają aktywa się związane ze spółką Simple Creative Products S.A. oraz S Trade Mark Sp. z o.o.

7.39. Kapitał podstawowy – struktura

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	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%

Wszystkie akcje są opłacone.

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

7.40. Kapitał zapasowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Kapitał zapasowy - tytuły		
GINO ROSSI S.A.	32 281	32 281
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	24 740	22 502
GINO ROSSI SRO	-39	-39
GARDA sp. z o.o.	402	402
Korekty konsolidacyjne	-818	-818
Razem	56 565	54 327

7.41. 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

7.42. Kapitał rezerwowy - tytuły

Na dzień bilansowy 2017 oraz w 2016 roku pozycja ta nie występuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

7.43. 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		
Różnice kursowe z przeliczenia kapitałów oddziałów zagranicznych	-257	-882
Razem	-257	-882

7.44. Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Niepodzielone wyniki - tytuły		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-26 244	-29 872
Zysk (strata) za rok obrotowy	-18 888	5 866
Razem	-45 132	-24 006

7.45. Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły		
a) Kredyty i pożyczki		
Kredyt inwestycyjny Jednostki Dominującej - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 21 maja 2015 roku (4177) , w tym:	29 075	35 475
- część krótkoterminowa	6 450	6 450
Razem	22 625	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 Jednostki Dominującej - 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
Kredyt inwestycyjny Simple CP S.A. - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 30 maja 2016 roku (6505) , w tym:	0	657
- część krótkoterminowa	0	263
Razem	0	394
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	0	394
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	0	394
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	23 158	31 167

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

Spłaty 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.

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

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

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

Zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej stanowi:

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

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

- weksel własny in blanco z poręczeniem Gino Rossi S.A.;
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych;

7.46. 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	8 310
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-53	-184
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-2 864	-4 063
Razem	3 702	4 063
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	3 702	4 063
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	3 702	4 063

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów leasingowych ujęto w odrębnej notcie.

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

7.47. Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły

Nie wystąpiły na dzień bilansowy 2017 oraz 2016.

7.48. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy - tytuły		
Środki trwałe - wycena MSR	0	169
WN - nabycie SIMPLE	0	5 925
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	543	543
Środki trwałe - leasing	1 042	1 237
Różnice kursowe - należności handlowe	49	180
Różnice kursowe - Oddział Niemcy	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	1 634	8 054

Spadek rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wynika z przeniesienia rezerwy na wycenę wartości niematerialnych związanych z Simple CP SA do zobowiązań dostępnych do sprzedaży. Kwota tej rezerwy to 6.115 tys. zł.

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Wycena środków trwałych	0	0	0	0
Wycena nieruchomości	2 857	0	0	2 857
Środki trwałe w leasingu finansowym	4 297	1 188	0	5 485
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	871	256	871	256
Wycena znaku towarowego Simple	31 185	0	31 185	0
Razem suma dodatnich różnic przejściowych	39 210	1 444	871	8 598
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 450	274	165	1 634

7.49. 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	8 054	7 438
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - koniec okresu	1 634	8 054
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:	-6 420	616
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-408	616
- odniesiona na zobowiązania sklasyfikowane do sprzedaży	-6 012	0

7.50. 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	392
Pozostałe	0	0
Razem	382	392

7.51. 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	392	407
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	382	392
Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu	-10	-15
- utworzenie/rozwiązanie rezerwy	-10	-15

7.52. 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	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	48 634	63 124
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	2 644	2 100
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 615	8 030
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 625	3 336
Inne zobowiązania	558	389
Razem	59 077	76 979

	2017	2016
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Gino Rossi S.A.	85	0
GR Trade Sp. z o.o.	177	0
Razem	262	0

7.53. 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	43 459	52 030
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	7 246	12 983
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	398	47
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	176	164
Razem	51 278	65 224

Zobowiązania handlowe i zaliczki

Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	48 634	63 124
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	2 644	2 100
Razem	51 278	65 224

7.54. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Oprocentowanie zmienne	2017	2016
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły			
Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego w banku PKO Bank Polski S.A. na łączną kwotę 41 mln zł, z czego 70% do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, 60% do wykorzystania na gwarancje bankowe, 50% do wykorzystania na akredytywy - GINO ROSSI	WIBOR 1M + marża	28 632	22 731
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177), część krótkoterminowa - GINO ROSSI	WIBOR 3M + marża	6 450	6 450
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513), część krótkoterminowa - GINO ROSSI	WIBOR 1M + marża	1 165	1 165
Kredyt pod akredytywy w ramach LKW	WIBOR 1M + marża	4 368	0
Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego w banku PKO Bank Polski S.A. na łączną kwotę 25 mln zł, z czego 70% do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, 50% do wykorzystania na gwarancje bankowe, 50% do wykorzystania na akredytywy - SIMPLE	WIBOR 1M + marża	0	11 027
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6505), część krótkoterminowa - SIMPLE	WIBOR 1M + marża	0	263
Razem		40 615	41 636

Termin spłaty kredytów w rachunku bieżącym (umowy kredytu wielocelowego) upływa 30 kwietnia 2018 roku z możliwością przedłużenia o kolejne 12 miesięcy po pozytywnej weryfikacji sytuacji ekonomiczno-finansowej.

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

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

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów kredytowych ujęto w odrębnej nocie 7.62
Zabezpieczenia wyżej wymienionych kredytów opisano szczegółowo w nocie 7.45

7.55. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu wystawionych weksli

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wystawionych weksli		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wystawionych weksli wobec jednostek powiązanych	950	0
Razem	950	0

7.56. 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	4 153
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-23	-90
Razem	2 864	4 063

7.57. 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 i odprawy emerytalne	857	1 961
Razem	857	1 961

7.58. 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		
Rezerwy na świadczenia pracownicze - początek okresu	1 961	1 882
Rezerwy na świadczenia pracownicze - koniec okresu	857	1 961

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-1 104	79
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-10	-15
Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-1 115	64

Na zmianę stanu rezerw krótkoterminowych na świadczenia pracownicze w kwocie -1.104 tys. zł składają się:

- wykorzystane rezerwy jednostce dominującej -500 tys. zł;
- utworzone rezerwy +5 tys. zł;
- zmiana na rezerwie związana z zobowiązaniami sklasyfikowanymi jako zobowiązania do sprzedaży -610 tys. zł

7.59. 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	228
Rezerwa na koszty usług	39	102
Rezerwa na korekty sprzedaży	1 832	1 587
Pozostałe rezerwy	89	109
Razem	2 121	2 026

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

7.60. 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	2 026	4 811
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	2 121	2 026
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu	95	-2 785
- wykorzystanie rezerwy	-2 026	-4 221
- rozwiązanie rezerwy	0	0
- utworzenie rezerwy	2 121	1 436

7.61. Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	31.12.2017
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 811
I. Rezerwy na zobowiązania	6 669
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 012
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	527
<i>długoterminowa</i>	39
<i>krótkoterminowa</i>	488
3. Pozostałe rezerwy	130
<i>długoterminowa</i>	0
<i>krótkoterminowa</i>	130
II. Zobowiązania długoterminowe	669
1. Wobec jednostek powiązanych	0
<i>a. kredyty i pożyczki</i>	0
<i>b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0
<i>c. inne zobowiązania finansowe</i>	0
<i>d. inne</i>	0
2. Wobec pozostałych jednostek	669
<i>a. kredyty i pożyczki</i>	131
<i>b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0
<i>c. inne zobowiązania finansowe</i>	537
<i>d. inne</i>	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	48 473
1. Wobec powiązanych jednostek	0
<i>a) kredyty i pożyczki</i>	0
<i>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0
<i>c) inne zobowiązania finansowe</i>	0
<i>d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	0
<i>do 12 miesięcy</i>	0
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0
<i>e) rozrachunki z oddziałami</i>	0
<i>f) inne - marża z oddziałami</i>	0
<i>g) inne - zaliczki</i>	0
2. Wobec pozostałych jednostek	48 456
<i>a. kredyty i pożyczki</i>	18 036
<i>b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0
<i>c. inne zobowiązania finansowe</i>	1 234
<i>d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	26 923
<i>do 12 miesięcy</i>	26 923
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0
<i>e. zaliczki otrzymane na dostawy</i>	3
<i>f. zobowiązania wekslowe</i>	0
<i>g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	1 732
<i>h. z tytułu wynagrodzeń</i>	468
<i>i. inne</i>	60
3. Fundusze specjalne	17
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0
1. Ujemna wartość firmy	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0

długoterminowe	0
krótkoterminowe	0
Razem zobowiązania związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	55 811

Na wartość zobowiązań związanych z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży składają zobowiązania i rezerwy na zobowiązania się związane ze spółką Simple Creative Products S.A. oraz S Trade Mark Sp. z o.o.

7.62. 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	9 720	15 148
Zapłacony podatek dochodowy	0	-1 413
Razem	9 720	13 735

· W pozycji „zmiana stanu zobowiązań” widnieje kwota 9.720 tys. zł, jest ona różna od bilansowej zmiany pozycji zobowiązań handlowych i innych zobowiązań o kwotę 27.622 tys. zł. Na kwotę tą składają się zobowiązania powiązane z aktywami sklasyfikowanymi do sprzedaży w kwocie +28.300 tys. zł oraz zmiana zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych -678 tys. zł.

· Na pozycję „zysk (strata) z aktualizacji wyceny inwestycji w podmiotach zależnych” w kwocie 9.607 tys. zł składają się:
 - odpis aktualizujący wartość marki i relacji z franczyzobiorcami spółki zależnej Simple CP S.A. w kwocie 8.154 tys. zł;
 - odpis aktualizujący wartość firmy Gino Rossi s.r.o kwocie 1.453 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 -567 tys. zł;
 - likwidacja rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 228 tys. zł.

7.63. Zobowiązania pozabilansowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zobowiązania pozabilansowe - tytuły		
Gwarancje Bankowe	6 836	10 193
Akredytywy	2 129	7 199
Razem	8 965	10 193

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

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

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

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

Wartość udzielonych przez Jednostkę Dominującą poręczeń na rzecz Spółki zależnej Simple CP SA przedstawia poniższa tabela:

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Zobowiązania pozabilansowe - tytuły		
Poręczenia	59 254	59 337

7.64. Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych

7.65. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Jednostka dominująca zawarła następujące transakcje z jednostkami powiązanymi:

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 powiązanymi 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		

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

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.

7.66. Instrumenty finansowe

**Skonsolidowane dane finansowe
na dzień 31 grudnia 2017**

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	20 646	20 646	35 634	35 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 062	3 062	6 851	6 851
Razem aktywa finansowe	23 709	23 709	42 485	42 485
2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii inne zobowiązania finansowe:				
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	71 288	71 288	80 929	80 929
Zobowiązania wobec dostawców	59 077	59 077	76 979	76 979
Razem zobowiązania finansowe	130 365	130 365	157 908	157 908

7.67. Dotacje rządowe

W 2017 roku spółki w Grupie nie korzystały z dotacji rządowych.

7.68. Struktura zatrudnienia

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Struktura zatrudnienia		
Zarząd	3	3
Administracja	196	211
Dział sprzedaży - sklepy własne	730	794
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	463	414
Pozostali	0	0
Razem	1 392	1 422

7.69. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wynagrodzenie kadry kierowniczej		
Zarząd	818	788
Rada Nadzorcza	221	99
Razem	1 039	887

Wiceprezes Zarządu Gino Rossi S.A., Pan Paweł Urbaniak w prezentowanym okresie sprawozdawczym otrzymał również wynagrodzenie w kwocie 314,4 tys. zł netto za świadczone usługi w ramach umowy z jednostką zależną Simple CP S.A.

W grudniu 2013 r. został ustanowiony program motywacyjny dla pracowników kluczowych, w tym dla członków Zarządu. Informacje o programie zostały przedstawione w sprawozdaniu z działalności Emitenta.

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

Za lata 2015, 2016 i 2017 warunki niezbędne do realizacji Programu nie zostały spełnione, w związku z tym Zarządowi oraz kluczowym pracownikom nie przysługuje objęcie tych Warrantów.

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

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

7.70. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2017	2016
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
Przegląd jednostkowych sprawozdań finansowych	21	21
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	10
Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych	42	46
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12	13
Pozostałe usługi / koszty	0	8
Razem	85	98

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

7.71. 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 Zarząd spółki Gino Rosi S.A. zawarł 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.

W dniu 20 marca 2018 roku Zarząd spółki Simple Creative Products S.A. zawarł aneks do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 21 maja 2015, w którym określono iż termin obowiązywania gwarancji udzielonych przez bank PKO BP SA nie może być dłuższy niż 30.04.2019.

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.

7.72. Opis ryzyka na które narażona jest Grupa Kapitałowa

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

7.73. Ryzyko stopy procentowej

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ryzyko stopy procentowej

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 - Gino Rossi SA	WIBOR 1M + marża	28 632	0	0	0	28 632

Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP - Simple CP SA	WIBOR 1M + marża	0	0	0	0	0
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177) - Gino Rossi SA	WIBOR 3M + marża	6 450	19 350	3 225	0	29 025
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513) - Gino Rossi SA	WIBOR 1M + marża	1 165	583	0	0	1 748
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6505) - Simple Creative Products SA	WIBOR 1M + marża	0	0	0	0	0
Kredyt pod akredytywy w ramach LKW	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 - Gino Rossi SA	WIBOR 1M + marża	22 731	0	0	0	22 731
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP - Simple CP SA	WIBOR 1M + marża	11 027	0	0	0	11 027
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177) - Gino Rossi SA	WIBOR 3M + marża	6 450	19 350	9 675	0	35 475
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513) - Gino Rossi SA	WIBOR 1M + marża	1 165	1 748	0	0	2 913
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6505) - Simple Creative Products SA	WIBOR 1M + marża	263	394	0	0	657
Kredyt pod akredytywy w ramach LKW	WIBOR 1M + marża	0	0	0	0	0
Razem		41 636	21 492	9 675	0	72 803

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

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

Grupa nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

Grupa 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.

7.74. Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ryzyko walutowe

Okres zakończony 31.12.2017	Wartość PLN	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana -5% dla EUR i -15% dla USD	Zmiana +5% dla EUR i +15% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	7 655	4,1709	1 835	-383	383
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	164	3,4813	47	-25	25
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-7 246	4,1709	-1 737	-362	362
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	-398	3,4813	-114	-60	60

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

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

Na koniec 2017 roku Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości istotnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego. Analiza dotyczyła badania zmian kursów walut EUR i USD jako tych w jakich Grupa posiada ekspozycje i dotyczyła badania zmienności w trakcie całego 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 PLN	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana -5% dla EUR i -15% dla USD	Zmiana +5% dla EUR i +15% dla USD
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	21 508	4,4240	4 862	-1 075	1 075
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	317	4,1793	76	-48	48
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-12 983	4,4240	-2 935	-649	649
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	-47	4,1793	-11	-7	7

7.75. Ryzyko cenowe

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

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

7.76. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

7.77. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania takich jak kredyty w rachunku bieżącym, 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.

Grupa koncentruje swoje działania na aspektach płynnościowych, które są kluczowe z perspektywy długookresowej spółek w Grupie. 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 Grupa prowadzi efektywne zarządzanie ściągalnością należności handlowych, tak aby posiadać wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności.

7.78. Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od znaczących odbiorców. W 2016 r. głównymi odbiorcami oferty Gino Rossi S.A. oraz Simple CP S.A. byli odbiorcy detaliczni. Sprzedaż w sklepach Jednostki dominującej stanowiła 71% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży Simple w sklepach detalicznych stanowił 98% przychodów ze sprzedaży towarów i produktów (z wyłączeniem sprzedaży materiałów podwykonawcom).

7.79. Ryzyko uzależnienia od dostawców

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

W segmencie odzieżowym wyżej wymienione ryzyko nie występuje.

7.80. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi

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

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

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

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

7.81. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej

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

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

7.82. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców

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

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

7.83. Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

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

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

Nieodpowiednie zarządzanie opisanym procesem może prowadzić do braku płynności, który może spowodować okresowe trudności w realizacji zobowiązań handlowych, czy zakupu kolekcji. Realizacja powyższego ryzyka mogłaby wpłynąć negatywnie na poziom sprzedaży realizowanej przez 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 Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

7.84. 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 Grupę 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.

7.85. Ryzyko roszczeń wynikających z opóźnień w realizowaniu płatności kontrahentom i dostawcom

Realizowanie przez Grupę (głównie przez Gino Rossi S.A.) 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.

Słupsk, 27.04.2018

Prezes Zarządu

Tomasz Malicki

Wiceprezes Zarządu

Paweł Urbaniak

Członek Zarządu

Janusz Szymański

Główny Księgowy

Kinga Olejarczyk - Malicka