SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY GINO ROSSI ZA 2018

Słupsk, 30.04.2019

gino rossi

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 12
1.5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 12
1.6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności 14
1.7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza 14
1.8. Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów 14
1.9. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji 23
1.10. Wprowadzenie nowych zasad rachunkowości 23
1.11. Korekta błędu 23
1.12. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd 23
1.13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków 23
1.14. Zasady konsolidacji 24
1.15. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych 24
1.16. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów 25
1.17. Rzeczowe aktywa trwałe 25
1.18. Koszty finansowania zewnętrznego 27
1.19. Leasing 27
1.20. Wartości niematerialne 27
1.21. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych 30
1.22. Instrumenty finansowe 30
1.23. Instrumenty finansowe - aktywa finansowe 31
1.24. Instrumenty finansowe - pożyczki i należności 31
1.25. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe 32
1.26. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 32
1.27. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 32
1.28. Zapasy 32
1.29. Należności handlowe oraz pozostałe należności 33

1.30. Pozostałe aktywa obrotowe 34
1.31. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 34
1.32. Kapitał własny 35
1.33. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne 35
1.34. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania 35
1.35. Rezerwy 36
1.36. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne 36
1.37. Pozostałe świadczenia pracownicze 37
1.38. Przychody 37
1.39. Przychody - sprzedaż towarów i produktów 37
1.40. Przychody – odsetki 38
1.41. Podatek dochodowy - podatek bieżący 38
1.42. Podatek dochodowy - podatek odroczony 38
1.43. Zysk netto na akcję 39
1.44. Dane porównywalne 39
2. Wybrane dane finansowe 40
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 41
4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 42
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 44
6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 46
7. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 47
7.1. Informacje dotyczące segmentów działalności 47
7.2. Przychody ze sprzedaży 48
7.3. Koszty według rodzaju 48
7.4. Pozostałe przychody operacyjne 49
7.5. Pozostałe koszty operacyjne 49
7.6. Przychody finansowe 51
7.7. Koszty finansowe 51
7.8. Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto 52
7.9. Podatek dochodowy – sprawozdanie z całkowitych dochodów 52
7.10. Podatek dochodowy - bieżący 52
7.11. Podatek dochodowy - odroczony 54
7.12. Działalność zaniechana 54
7.13. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję 56

7.14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty 56
7.15. Wartości niematerialne - grupy rodzajowe 56
7.16. Wartości niematerialne – zmiany 57
7.17. Wartości niematerialne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych - zmiany 59
7.18. Wartości niematerialne - struktura własnościowa 60
7.19. Wartość firmy 61
7.20. Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe 61
7.21. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany 62
7.22. Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa 64
7.23. Nieruchomości inwestycyjne 64
7.24. Należności długoterminowe - tytuły 65
7.25. Należności długoterminowe - struktura walutowa 65
7.26. Inwestycje w podmiotach zależnych 65
7.27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły 66
7.28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany 67
7.29. Zapasy – rodzaje 67
7.30. Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących 68
7.31. Należności handlowe, pozostałe i podatkowe 68
7.32. Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących 69
7.33. Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa 69
7.34. Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa 69
7.35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje 70
7.36. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa 71
7.37. Pozostałe aktywa obrotowe - tytuły 71
7.38. Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży 71
7.39. Kapitał podstawowy – struktura 73
7.40. Kapitał zapasowy - tytuły 74
7.41. Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły 74
7.42. Kapitał rezerwowy - tytuły 75
7.43. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły 75
7.44. Niepodzielone wyniki - tytuły 75
7.45. Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły 75
7.46. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły 76

7.47. Inne zobowiązania długoterminowe – tytuły 77
7.48. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły 77
7.49. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana 78
7.50. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły 78
7.51. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana 78
7.52. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje 79
7.53. Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa 79
7.54. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły 80
7.55. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu wystawionych weksli 81
7.56. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – tytuły 81
7.57. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły 81
7.58. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana 81
7.59. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły 82
7.60. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana 82
7.61. Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży 83
7.62. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – różnice 84
7.63. Zobowiązania pozabilansowe – tytuły 84
7.64. Połączenie jednostek gospodarczych 85
7.65. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi 85
7.66. Instrumenty finansowe 86
7.67. Dotacje rządowe 87
7.68. Struktura zatrudnienia 87
7.69. Wynagrodzenie kadry kierowniczej 87
7.70. Wynagrodzenie biegłego rewidenta 88
7.71. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 89
7.72. Opis ryzyka na które narażona jest Grupa Kapitałowa 89
7.73. Ryzyko kontynuacji działalności 89
7.74. Ryzyko wycofania się głównego akcjonariusza z dalszego finansowania 91
7.75. Ryzyko oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości Simple Creative Products S.A. 92
7.76. Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców 92
7.77. Ryzyko uzależnienia od dostawców 92
7.78. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży i niekorzystnymi warunkami pogodowymi 93
7.79. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji własnej 93
7.80. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców 93

7.81. Ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych związanych z wprowadzeniem zakazu handlu w niedzielę....94
7.82. Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego....94
7.83. Ryzyko roszczeń wynikających z opóźnień w realizowaniu płatności kontrahentom i dostawcom....94
7.84. Ryzyko związane z płynnością....95
7.85. Ryzyko stopy procentowej....95
7.86. Ryzyko walutowe....96
7.87. Ryzyko kredytowe....97

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1.Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja i sprzedaż obuwia oraz odzieży

Gino Rossi Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 czerwca 1992 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Słupsku przy ul. Owocowej 24.

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

1.2.Skład Grupy Kapitałowej

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

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

S Trade Mark Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych, usługowa działalność finansowa gdzieindziej niesklasyfikowana	10	jednostka zależna od Simple CP SA	
Gino Rossi sp. z o.o.	Słupsk	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	5	100%	100%
Gino Rossi Sp. z o.o. sp. komandytowa	Słupsk	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich; handel obuwiem i akcesoriami skórzanymi	10	90,9%	90,9%
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%

Na dzień 01.01.2018 do konsolidacji zostały włączone następujące Spółki:

- Simple Creative Products Sp. z o.o. Sp. komandytowa
- Gino Rossi Sp. z o.o. Sp. komandytowa
- Simple Creative Products Sp. z o.o.
- Gino Rossi Sp. z o.o.

Konsolidacją nie zostały objęte spółki zależne Mb Shops Sp. z o.o. w likwidacji. Spółka ta jest w procesie likwidacji i została wyłączona z konsolidacji w 2012 roku z uwagi na kryterium istotności. Spółka nie prowadzi działalności.

W dniu 05 lipca 2018 roku został zakończony proces likwidacji spółki Como sp. z o.o. w likwidacji i spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

1.3.Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2018 r.:

- Tomasz Malicki – Prezes Zarządu
- Paweł Urbaniak – Wiceprezes Zarządu
- Mariusz Drużyński – Członek Zarządu

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Gino Rossi S.A., co zostało przedstawione w raporcie bieżącym nr 29/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2018 roku w skład Zarządu Spółki na okres kolejnej kadencji Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Malickiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Pawła Urbaniak na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Mariusza Drużyńskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Życiorysy członków Zarządu zostały przedstawione jako załącznik do w/w raportu bieżącego nr 29/2018.

W dniu 08.04.2019 r. Pan Paweł Urbaniak złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2019 roku (RB 23/2019).

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2018 r.:

- Jan Pilch – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Bajołek – Członek Rady Nadzorczej
- Izabela Jędrzejewska-Gołąb – Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Klusa – Członek Rady Nadzorczej
- Mateusz Rodzynkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Życiorysy członków Rady Nadzorczej zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 20/2017 z dnia 2 sierpnia 2017 r. W dniu 31 lipca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało wyżej wskazanych członków Rady Nadzorczej do nowej trzyletniej wspólnej kadencji.

Po dniu 31.12.2018 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A., o czym spółka poinformowała w komunikacje nr 17/2019 z dnia 20 marca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Gino Rossi S.A. dokonało następujących zmian:

1. Ze składu Rady Nadzorczej odwołani zostali: Pan Jan Pilch, Pan Krzysztof Bajołek, Pani Izabella Jędrzejewska-Gołąb, Pani Katarzyna Klusa,
2. Do składu Rady Nadzorczej powołani zostali na aktualną kadencję: Pani Mariola Franus-Brankiewicz na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pan Marcin Szyguła, Pan Eryk Karski, Pan Piotr Miednik na Członków Rady Nadzorczej.

Informacje dotyczące wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanych stanowisk, wraz z opisem pracy zawodowej powołanych członków Rady Nadzorczej znajdują się w załączniku do w/w raportu nr 17/2019.

W dniu 17.04.2019 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Eryka Karskiego - Członka Rady Nadzorczej Emitenta z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy 2018 (RB 28/2019).

1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2019 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 2018 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 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Jednostki Dominującej i spółek jej bezpośrednio zależnych. Inna sytuacja jest w przypadku spółki Simple Creative Products S.A. i spółek jej bezpośrednio zależnych.

Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi ryzyka braku kontynuowania działalności (pomimo faktu zaistnienia dużych strat na poziomie operacyjnym oraz nadwyżki zobowiązań nad aktywami) za wyjątkiem ryzyka wycofania się głównego akcjonariusza tj. spółki CCC S.A. z dalszego finansowania Emitenta.

W wyniku zakończonego sukcesem wezwania Spółka Gino Rossi SA stała się częścią grupy należącej do lidera w branży obuwniczej w Polsce i Europie, uzyskując dostęp do nowych rynków zbytu w Europie i poza nią zarówno w kanałach tradycyjnych poprzez sieć sklepów CCC oraz istniejącą od 1960 roku szwajcarską spółkę Karl Voegele AG jak i w kanale internetowym poprzez spółkę eobuwie.pl S.A (lidera sprzedaży internetowej).

W pierwszym kwartale 2019 roku firma CCC S.A. zasiliła kapitałowo Gino Rossi SA udzielając pożyczki w kwocie 20,7 mln zł. Ponadto, w dniu 20.03.2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało obniżenie kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej z kwoty 1 zł na 0,50 zł jednocześnie całą kwotę uzyskaną z obniżenia kapitału tj. 25 166 547 ,50 przeznaczono na pokrycie straty bilansowej. W tym samym dniu NWZ uchwaliło podwyższenie kapitału o kwotę 60 250 000 PLN. Celem w/w działań było podwyższenie i dostosowanie poziomu kapitału Gino Rossi S.A. do wyzwań przed nią stawianych. Dostosowanie wartości nominalnej akcji do aktualnej wartości rynkowej umożliwia restrukturyzację zadłużenia w drodze emisji nowych akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia wierzytelności CCC S.A.

Gino Rossi S.A. nie korzysta obecnie z finansowania bankowego. Wszystkie wierzytelności kredytowe Emitenta w kwocie blisko 70 mln PLN wobec banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA zostały w dniu 18.12.2018 nabyte przez CCC S.A. (RB57/2018) jednocześnie CCC SA zadeklarowało zamiar oddłużenia spółki. Termin

zapadalności wierzytelności nabytej przez CCC SA to 15.05.2019, Zarząd zamierza prolongować termin spłaty, jednocześnie podjął działania przy współpracy z Grupą CCC w celu dokonania nowej emisji akcji, a następnie oddłużenie spółki poprzez objęcie akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia wierzytelności wobec CCC SA.

Należy jednak zwrócić uwagę na zagrożenie wycofania się głównego akcjonariusza tj. CCC SA z dalszego finansowania spółki. Zażądanie spłaty wierzytelności nabytych od PKO BP lub wycofanie się z objęcia akcji nowej emisji może spowodować poważne kłopoty płynnościowe Emitenta. Gino Rossi SA nie posiada obecnie środków finansowych, które umożliwiłyby natychmiastową spłatę wierzytelności wobec CCC SA. W sytuacji, w której CCC SA nie przystąpiłoby do objęcia akcji nowej emisji żądając spłaty całości wierzytelności spółka utraciłaby płynności finansową.

W spółce od czasu podpisania ze spółką CCC umowy o współpracy strategicznej następowały i następują zmiany organizacyjne dostosowujące strukturę spółki do nowych oczekiwań. Działania restrukturyzacyjne skupiły się na dwóch głównych aspektach. Optymalizacji produkcji i kanałów dystrybucji. Pierwszy i drugi kwartał roku 2019 poświęcony został i zostanie na realizację ww. założeń. Zrealizowano przegląd sieci dystrybucji, zrealizowano częściowo zamknięcia nierentownych i nierokujących sklepów. Proces ten będzie realizowany również do końca tego roku. Zrealizowano również proces renegocjacji kosztów najmu. Kolejnym ważnym elementem, było przeprowadzenie procesu umorzeń z dostawcami, co również wspomogło proces oddłużenia spółki. Największe zmiany dokonują się w procesie realizacji produkcji. Z jednej strony zwiększeniu uległy moce produkcyjne zakładu w Słupsku, przenegocjowane zostały ceny zakupu komponentów produkcyjnych, jak również wdrożono specjalizację produkcyjną na bazi doświadczeń wszystkich zakładów produkcyjnych spółki CCC. Współpraca za spółką CCC pozwolił na uzyskanie korzystniejszych warunków zakupy w wielu aspektach funkcjonowania firmy Gino Rossi S.A.. Analizowanie są wszystkie możliwe i odpuszczalne organizacyjnie i prawnie możliwości synergii między dwoma organizacjami CCC i Gino Rossi.

Całkowicie odmienna sytuacja jest w przypadku spółki Simple CP S.A., Simple Sp. z o.o. Sp. komandytowa, S Trade Mark Sp z o.o. – w tym przypadku sprawozdanie sporządzono przy założeniu braku kontynuowania działalności. W związku z trudną sytuacją finansową spółki Simple Creative Products S.A. w dniu 10 stycznia 2019 oku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, w X Wydziale Gospodarczym dla spraw upadłościowych i restukturyzacyjnych, Zarząd Spółki Simple Creative Products S.A. złożył wniosek o upadłość Spółki. Kolejny, uzupełniony wniosek został złożony w dniu 26 lutego 2019 roku. Na chwilę obecną Spółka oczekuje na rozpatrzenie tego wniosku. Ponadto rozważana jest możliwość przeprowadzenia upadłości z tzw. prepackiem, prowadzone są mocno zaawansowane rozmowy z potencjalnym inwestorem.

Dla spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. spółka komandytowa w związku ze złożonym wnioskiem o upadłość przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych, w dniu 4 kwietnia został wyznaczony tymczasowym nadzorca sądowy . W związku z sukcesywnym zamykaniem sklepów spółka rozwiązała umowy o pracę z większością z 365 zatrudnionych pracowników.

W ocenie Zarządu dotychczasowe niepowodzenie w sprzedaży 100 % akcji Simple CP SA oraz wyniki segmentu odzieżowego nie będą miały znaczącego wpływy na perspektywy rozwoju grupy w najbliższym roku obrotowym.

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 2018 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.
Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF
Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez PMSR lub komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

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,

- MSR 28 I*nwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,* w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym 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 (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2017 lub później) lub później,

Zmiany MSSF 2: *Klasyfikacja 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 toku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowania sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Zmiany 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 toku lub później.

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 1 stycznia 2018 toku 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.

Zmian w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 toku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, ze przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości.
Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe"

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe". Powyższy standard zastąpił MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:
• aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
• jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.
Spółki Grupy jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego Grupa dokonuje dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie są w późniejszych okresach przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.

Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy była prezentowana w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej jest ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej będzie ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Spółki Grupy jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikują zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych dłużnych instrumentów finansowych.

W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej" zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej", co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowy model utraty wartości ma zastosowanie do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wartości godziwej przez inne całkowite dochody, za wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe oraz aktywów wynikających z umów.

Grupa stosując model uproszczony dla należności z tytułu dostaw i usług szacuje oczekiwaną stratę kredytową, ustalając dla poszczególnych grup odbiorców matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych należności w oparciu o stały wskaźnik uzależniony od rzeczywistych opóźnień w spłacie. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu bez korygowania danych porównawczych (zastosowała zwolnienie przewidziane w pkt. 7.2.15 MSSF 9).

Implementacja nowego standardu nie wpłynęła na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w obszarze klasyfikacji i wyceny. Jednocześnie aktywa finansowe wyceniane wcześniej w wartości godziwej, dalej pozostają wyceniane w wartości godziwej.

Wartość poszczególnych instrumentów finansowych prezentuje poniższa tabela:

Skonsolidowane dane finansowe
na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Instrumenty finansowe	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1. Aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki i należności:				
Należności od odbiorców	4 022	4 022	20 646	20 646
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 960	2 960	3 062	3 062
Razem aktywa finansowe	**6 982**	**6 982**	**23 708**	**23 708**
2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii inne zobowiązania finansowe:				
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	79 417	79 417	71 288	71 288
Zobowiązania wobec dostawców	70 526	70 526	59 077	59 077
Razem zobowiązania finansowe	**149 943**	**149 943**	**130 365**	**130 365**

MSSF 9 wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń, który w większym stopniu łączy rachunkowość zabezpieczeń z zarządzaniem ryzykiem. Rodzaje powiązań zabezpieczających pozostają niezmienione (wartość godziwa, przepływy pieniężne oraz inwestycje netto w zagranicznych przedsięwzięciach), lecz standard wymaga dodatkowych osądów. Standard zawiera też dodatkowe wymogi w zakresie osiągnięcia, kontynuowania oraz zakończenia rachunkowości zabezpieczeń oraz pozwala wyznaczyć dodatkowe ekspozycje na instrumenty zabezpieczane. W 2018 i 2017 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami"

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami" mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

Na podstawie dopuszczalnych przez standard uproszczeń, Grupa zdecydowała, że standard zostanie wdrożony retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu 1 stycznia 2018 r.

Ujęcie przychodu przez Grupę odwzorowuje przekazanie towarów lub usług do kontrahenta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, jakie jednostka spodziewa się otrzymać, w zamian za te towary lub usługi. W celu zastosowania kluczowej zasady dotyczącej rozpoznania przychodu zgodnie z MSSF 15 Grupa rozpoznaje przychód z uwzględnieniem pięciostopniowego modelu:

I. <u>Identyfikacja umowy (umów) z klientem</u>

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
b) spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
c) spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz

e) jest prawdopodobne, że spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

II. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółki Grupy dokonują oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikują jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter. Jeżeli te towary lub usługi są odrębne, stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczeń i są księgowane osobno.

III. Ustalenie ceny transakcji

Cena transakcji to wynagrodzenie, którego na mocy umowy spodziewa się spółka w zamian za dostarczenie klientowi obiecanych towarów lub usług. Cena transakcji może być stałą kwotą, ale może również czasami zawierać zmienne wynagrodzenie lub zapłatę w innej formie niż gotówka. Jeśli wynagrodzenie jest zmienne, Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia, jakiej spodziewa się w zamian za obiecane towary lub usługi. Oszacowana kwota zmiennego wynagrodzenia jest ujęta w cenie transakcji tylko w takiej wysokości, w jakiej jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi istotna korekta przychodu w momencie ustania niepewności.

Cena transakcyjna odzwierciedla również zmianę wartości pieniądza w czasie, jeżeli umowa z klientem zawiera istotny element finansowania, który określa się na podstawie umownych warunków płatności, bez względu na to czy został on wyraźnie określony w umowie. Uznaje się, że element finansowania jest istotny, jeżeli w momencie zawarcia umowy okres od momentu przekazania przyrzeczonego towaru lub usługi klientowi do momentu zapłaty za towar lub usługę przez klienta wyniesie więcej niż 1 rok.

W przypadku transakcji sprzedaży, dla których cena zostanie ustalona po dniu ujęcia sprzedaży w księgach rachunkowych, przychody koryguje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego o zmianę wartości godziwej odnośnych należności handlowych. Przychody ze sprzedaży korygowane są o wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne, zgodnie z ogólną zasadą, że wycenę pochodnego instrumentu zabezpieczającego w części stanowiącej zabezpieczenie efektywne ujmuje się w tej samej pozycji wyniku finansowego, w której ujmowana jest wycena pozycji zabezpieczanej w momencie, kiedy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy.

IV. Alokowanie ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

V. Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. W przychodach z umów z klientami w sprawozdaniu z wyniku ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty).

Zastosowanie standardu MSSF 15 nie wpłynęło na wycenę i prezentację przychodów Grupy.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Gpółka 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 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 S.A.

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 leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju. Standard ten ustanawia zasady ujęcia, wyceny prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. MSSF 16 znosi tym samym klasyfikację leasingu operacyjnego i finansowego określone dotychczas przez MSR 17 dla leasingobiorcy.

Zarząd Grupy podjął decyzję o wdrożeniu MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku. MSSF 16 Leasing ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe spółek w grupie, gdyż te w ramach własnej działalności są stroną umów najmu lokali, w których prowadzą sprzedaż oraz są stroną umów wynajmu pomieszczeń magazynowych i produkcyjnych. Umowy te do tej pory klasyfikowane były zgodnie z MSR 17 jako leasing operacyjny, w związku z tym opłaty z tego tytułu ujmowane były w kosztach operacyjnych w miarę upływu okresu umowy w kwotach wynikających z faktur. Zgodnie z MSSF 16 Leasing, od 01 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła jednolite zasady księgowości, które wymagają od leasingobiorców ujmowania aktywów i zobowiązań wynikających z wszystkich umów leasingu, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie. Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania waz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Od dnia 01.01.2019 roku opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, dotychczas ujmowane w kosztach sprzedaży (koszty funkcjonowania sklepów: „koszty czynszu"), będą prezentowane w kosztach sprzedaży (koszty funkcjonowania sklepów: „amortyzacja") oraz w kosztach finansowych jako koszty odsetek. Od stycznia 2019 roku aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych wg zamortyzowanego kosztu.

Wdrożenie MSSF 16 wymaga od spółek grupy analizy danych oraz dokonania szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań leasingowych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Analiza ta obejmuje m.in. dokonanie oceny czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16 i ustalenie okresu obowiązywania umowy. Grupa dokonuje szczegółowej analizy okresu trwania swoich umów, w szczególności pod kątem opcji przedłużenia jakie przysługują jej w wybranych przypadkach. Analiza ta dotyczy umów kończących się w perspektywie 12 miesięcy. W przypadku, gdy Zarząd zdecyduje o przedłużeniu takiej umowy najmu, okres jej trwania przyjęty do wyceny jest przedłużony o okres jaki wynika z opcji zawartej w umowie.

Wartość bieżąca zapłaty leasingowej ustalana jest przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej. Przy kalkulacji stóp procentowych uwzględniony został okres trwania umowy, waluta umowy oraz charakter przedmiotu umowy, a także potencjalna marża jaką spółka musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych, gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym. Wysokość średnioważonej krańcowej stopy kształtuje się między 0,14% a 3,17%.

Jednostka Dominująca wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu uproszczonego podejścia tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. W ocenie Zarządu, wdrożenie MSSF 16 będzie miało istotny wpływ na kształt sprawozdania finansowego, ponieważ wpłynie na wzrost sumy aktywów i zobowiązań, a tym samym na wielkości i wskaźniki finansowe, tj. wskaźnik zadłużenia, EBITDA, zysk netto, wskaźnik zysku na akcję, operacyjne przepływy pieniężne. Wdrożenie nowego standardu wpłynie również znacząco na wzrost kosztów amortyzacji i wzrost kosztów finansowych (odsetek oraz różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań) oraz na spadek kosztów operacyjnych (kosztów funkcjonowania salonów – usługi najmu).

Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy na dzień 01 stycznia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Stan na 01.01.2019	**w tys. PLN**
Aktywa rzeczowe - prawo do użytkowania	48 404
Zobowiązania leasingowe - część długoterminowa	29 011
Zobowiązania leasingowe - część krótkoterminowa	19 393

Prezentowane dane dotyczą Jednostki Dominującej. W Simple Creative Products S.A. nie dokonano powyższej analizy z uwagi na brak kontynuacji działalności.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

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

Nowy standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

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

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

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.
Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 oraz ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek", co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.
Jednostka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.
Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.
Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku przeprowadzonego 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 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);

Maja one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 lub później.

Spółka zastosuje standardy od 1 stycznia 2019. Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów 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 nie wyjaśniał tego precyzyjnie.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 01 stycznia 2019 roku i ocenia że jego wdrożenie nie wpłynie istotnie na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 01 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. Business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć" od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń. Spółka zastosuje zmieniony standard od 01 stycznia 2020 roku. Wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny"*

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności" i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 01 stycznia 2020 roku i nie wpłynie to istotnie na sprawozdanie finansowe spółki.

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 zatwierdzenie niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatoy Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 20174 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- 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),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny"* opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

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 2018 roku Grupa nie wprowadziła nowych zasad rachunkowości.

1.11. Korekta błędu

W roku 2018 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 przestawiać 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 2018 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 2018 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 2018 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	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4,3000	4,1709
CZK	0,1673	0,1632
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	**31.12.2018**	**31.12.2017**
EUR	4,2669	4,2447
CZK	0,1663	0,1614

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 (Oprzyrządowanie 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 2018 i 2017 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 obciążą wynik finansowy okresu obowiązywania kolekcji. Koszty te obciążają koszty sprzedaży. Okres rozliczenia wynosi 6 miesięcy.

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

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

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

Ze względu na nieokreślony w czasie charakter zakupionych udziałów Zarząd postanowił przyjąć nieokreślony okres użytkowania marki "Simple" W wyniku czego nie będą one podlegały bieżącej amortyzacji, natomiast na koniec kolejnych okresów bilansowych będą one podlegały testom na utratę wartości. W przypadkach stwierdzenia utraty wartości początkowa wartość 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 roczna stawkę amortyzacji zidentyfikowanych w wyniku alokacji ceny nabycia Spółki Simple Creative Products SA wartości niematerialnych na poziomie 12,5 %. Założono również, iż wartości korzyści osiąganych dzięki współpracy z każdym franczyzobiorca kształtuje się na tym samym poziomie.

Dodatkowo w celu uzyskania współmierności osiąganych korzyści Grupy ze współpracy z danym franczyzobiorca 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 franczyzobiorca 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 okazyjnego nabycia wynikającej z nadwyżki wartości godziwej identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej nad kosztem nabycia ujawnienie tej wartości następuje w wyniku finansowym okresu, w którym została zidentyfikowana.

Zysk z okazyjnego 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 okazyjnego 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. W roku 2017 ujawniono odpis na utratę tej wartości 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.

W bieżącym okresie grupa dokonała następujących odpisów aktualizujących wartość aktywów długoterminowych:

- odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 5.980 tys zł w Jednostce Dominującej;

- odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.085 tys zł w spółce Gino Rossi S.R.O.

- odpis aktualizujący wartość firmy Simple Creative Products S.A. w kwocie 23.031 tys. zł, który został odniesiony do wyniku na działalności zaniechanej;

- odpis aktualizujący wartość firmy Simple Sp. z o.o. sp. kom. w kwocie 1.250 tys. zł, który został odniesiony do wyniku na działalności zaniechanej;

- odpis aktualizujący wartość firmy Simple Sp. z o.o. w kwocie 1 tys. zł, który został odniesiony do wyniku na działalności zaniechanej;

- odpis aktualizujący wartość firmy Gino Rossi Sp. z o.o. sp. komandytowa w kwocie 1.419 tys. zł;

- odpis aktualizujący wartość firmy Gino Rossi Sp. z o.o. w kwocie 1 tys. zł;

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 2018 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 2018 roku Grupa Kapitałowa nie dokonała zmiany metodologii liczenia odpisów na produkty i towary w porównaniu do 31.12.2018 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 sprawozdaniu 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 odroczony
- 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 aktuariusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed

osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

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

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

1.44. Dane porównywalne

Nie dotyczy.

2. Wybrane dane finansowe

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	**2017 (dane porównywalne)***	**okres od 01.01.2018 do 31.12.2018**	**2017 (dane porównywalne)***
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	153 502	184 504	35 975	43 467
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-55 644	-795	-13 041	-187
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	**-62 445**	**-6 318**	-14 635	-1 488
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**-62 489**	**-4 175**	-14 645	-984
EBITDA	**-48 613**	**6 058**	**-11 393**	**1 427**
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	**-1,24**	**-0,08**	**-0,29**	**-0,02**
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 529	7 926	827	1 867
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 419	-10 247	-1 973	-2 414
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 735	626	875	147
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 154	-1 695	-271	-399
Aktywa razem	131 145	254 238	30 499	60 955
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	209 619	191 169	48 749	45 834
Zobowiązania długoterminowe	5 054	28 875	1 175	6 923
Zobowiązania krótkoterminowe	150 840	106 484	35 079	25 530
Kapitał własny	-78 474	63 070	-18 250	15 121
Kapitał zakładowy	50 333	50 333	11 705	12 068
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	**-78 663**	**-14 713**	-18 436	-3 528
Zysk netto	-141 152	-18 888	-33 081	-4 529
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	-2,80	-0,38	-0,66	-0,09
Średnio ważona liczba akcji w roku obrotowym	50 333 095	50 333 095	50 333 095	50 333 095
Liczba akcji	170 833 095*	170 833 095*	170 833 095*	170 833 095*
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	-0,46	0,37	-0,11	0,09
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 31.12.2017 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za IV kwartały 2017 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2017 r.	4,1709	zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 31.12.2018 r.	4,3000	zł / EURO
Średnia kursów NBP za IV kwartały 2017 r.	4,2447	zł / EURO
Średnia kursów NBP za IV kwartały 2018 r.	4,2669	zł / EURO

* W dniu 20 marca 2019 roku WZA uchwaliło emisję akcji serii K która ma opiewać na 120.500.000 akcji po jednostkowej cenie nominalnej 0,50 zł. Prezentowana powyżej ilość akcji obejmuje już tą emisję zgodnie z MSR nr 33.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	**7.2**	**153 502**	**184 504**
Koszt własny sprzedaży	7.3	-115 377	-109 574
Wynik brutto ze sprzedaży		**38 125**	**74 930**
Koszty administracyjne i sprzedaży	7.3	-74 878	-69 844
Wynik ze sprzedaży		**-36 753**	**5 087**
Pozostałe przychody operacyjne	7.4	1 663	1 399
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	-20 554	-7 281
Wynik operacyjny		**-55 644**	**-795**
EBITDA		**-48 613**	**6 058**
Przychody finansowe	7.6	379	0
Koszty finansowe	7.7	-5 760	-4 070
Odpis wartości firmy	7.8	-1 420	-1 453
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		**-62 445**	**-6 318**
Podatek	7.9-11	-44	2 143
Wynik netto z działalności kontynuowanej		**-62 489**	**-4 175**
Wynik netto z działalności zaniechanej (przeznaczonej do sprzedaży)	7.12	-78 663	-14 713
Wynik netto		**-141 152**	**-18 888**
Inne składniki całkowitego dochodu			
Różnice kursowe z przeliczenia	7.43	-392	625
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		**-141 545**	**-18 264**
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)		50 333 095	50 333 095
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-2,80	-0,38
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)		50 333 095	50 333 095
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-2,80	-0,38

4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	7.15-18	2 318	2 624
Wartość firmy	7.19	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	7.20-22	34 835	44 579
Nieruchomości inwestycyjne	7.23	4 495	2 996
Należności długoterminowe	7.24-25	928	516
Inwestycje w podmiotach zależnych	7.26	0	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.27-28	5 498	4 173
Aktywa trwałe razem		**48 075**	**54 902**
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7.29-30	56 604	90 671
Należności handlowe oraz pozostałe	7.31-34	3 094	20 130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.35-36	2 960	3 062
Pozostałe aktywa obrotowe	7.37	1 418	1 739
Aktywa obrotowe razem		**64 075**	**115 602**
Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	7.38	18 995	83 733
Suma aktywów		**131 145**	**254 238**

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2018	31.12.2017
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	7.39	50 333	50 333
Kapitał zapasowy	7.40	56 565	56 565
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.41	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	7.42	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	7.43	-649	-257
Niepodzielone wyniki	7.44	-186 284	-45 132
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		**-78 474**	**63 070**
Udziały nie dające kontroli		0	0
Kapitały własne ogółem		**-78 474**	**63 070**
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	7.45	0	23 158
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.46	2 614	3 702
Inne zobowiązania finansowe	7.47	0	0
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7.48-50	2 031	1 634
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.50-51	408	382
Zobowiązania długoterminowe razem		**5 054**	**28 875**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	7.52-53	70 526	59 077
Kredyty, pożyczki	7.54	68 957	40 615
Zobowiązania wekslowe	7.55	5 280	950
Inne zobowiązania finansowe	7.56	2 564	2 864
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7.57-58	2 171	857
Pozostałe rezerwy	7.59-60	1 341	2 121
Zobowiązania krótkoterminowe razem		**150 840**	**106 484**
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	7.61	53 726	55 811
Suma zobowiązań		**209 619**	**191 169**
Suma pasywów		**131 145**	**254 238**
Wartość księgowa		-78 474	63 070
Liczba akcji (w sztukach)		170 833 095*	170 833 095*
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		-0,46	0,37

* W dniu 20 marca 2019 roku WZA uchwaliło emisję akcji serii K która ma opiewać na 120.500.000 akcji po jednostkowej cenie nominalnej 0,50 zł. Prezentowana powyżej ilość akcji obejmuje już tą emisję zgodnie z MSR nr 33.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy brutto	**-145 053**	**-22 591**
Amortyzacja	10 675	10 387
Przychody i koszty z tytułu odsetek	6 118	4 617
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-392	625
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 234	-338
Zysk (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-1 276	9 607
Zysk (strata) z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	41 351	0
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	423	-4 673
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	3 901	3 703
Inne korekty	0	0
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	**-83 018**	**1 337**
Zmiana stanu zapasów	55 231	-11 603
Zmiana stanu należności	21 216	8 471
Zmiana stanu zobowiązań	10 100	9 720
Przepływy operacyjne brutto	**3 529**	**7 926**
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**3 529**	**7 926**
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	497	588
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-8 916	-10 820
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	-15
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	**-8 419**	**-10 247**
Działalność finansowa		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisja akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	13 002	17 015
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	5 800	950
Spłata kredytów i pożyczek	-4 739	-7 878
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 739	-4 773
Spłata (wykup) dłużnych papierów wartościowych	-1 470	0
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-5 060	-3 806
Inne wydatki finansowe	-1 059	-883
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**3 735**	**626**
Środki pieniężne netto	**-1 154**	**-1 695**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	5 156	6 851

Zmiana kursu walut	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**4 002**	**5 156**
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	4 002	5 156
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Środki pieniężne razem	**4 002**	**5 156**

Stan środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 2.960 tys. zł. Różnica w kwocie 1.042 tys. zł. to środki pieniężne zakwalifikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży.

6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

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 01.01.2017	**50 333**	**54 327**	**1 561**	**0**	**-882**	**-24 005**	**81 334**	**0**	**81 334**
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2017 po przekształceniu	**50 333**	**54 327**	**1 561**	**0**	**-882**	**-24 005**	**81 334**	**0**	**81 334**
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
Warunkowe podwyższenie kapitału (Akcje 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**
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu						**0**	0	**0**	0
Stan na 01.01.2018	**50 333**	**56 565**	**1 561**	**0**	**-257**	**-45 132**	**63 070**	**0**	**63 070**
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-392	-141 152	-141 544	0	-141 544
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	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 31.12.2018	**50 333**	**56 565**	**1 561**	**0**	**-649**	**-186 284**	**-78 474**	**0**	**-78 474**

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 2018 do 31 12 2018

Wyszczególnienie	Sprzedaż obuwia, torebek i akcesoriów	Sprzedaż odzieży damskiej i dodatków	Działalność zaniechana	Grupa - razem
Przychody ze sprzedaży	153 502	0	75 096	228 598
Koszt własny sprzedaży	-115 377	0	-47 653	-163 029
Wynik brutto ze sprzedaży	**38 125**	**0**	**27 443**	**65 568**
Koszty administracyjne i sprzedaży	-74 878	0	-57 461	-132 339
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-18 890	0	-20 523	-39 413
Wynik operacyjny	**-55 643**	**0**	**-50 541**	**-106 184**
Przychody / koszty finansowe	-5 382	0	-7 785	-13 167
Pozostałe zyski/straty z inwestycji netto	-1 420	0	-24 282	-25 702
Wynik brutto	**-62 445**	**0**	**-82 608**	**-145 053**
Podatek	-44	0	3 945	3 901
Wynik netto	**-62 489**	**0**	**-78 663**	**-141 152**
Aktywa segmentu	**112 150**	**0**	**18 995**	**131 145**
Zobowiązania segmentu	**77 420**	**0**	**53 726**	**131 145**

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**

W związku z planowaną sprzedażą spółki Simple Creative Products S.A. sprzedaż odzieży damskiej i dodatków została uznana za działalność zaniechaną.

7.2.Przychody ze sprzedaży

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	123 943	146 818
-wykorzystane / zawiązane rezerwy na korekty sprzedaży	*3 871*	*-4 569*
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29 559	37 686
Razem, w tym	**153 502**	**184 504**
- od jednostek powiązanych	0	6 880

7.3. Koszty według rodzaju

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	7 042	6 901
Zużycie materiałów i energii	40 206	54 314
Usługi obce	53 002	52 395
Podatki i opłaty	1 084	644
Wynagrodzenia	44 100	39 239
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 524	8 625
Pozostałe koszty rodzajowe	3 918	4 386
Razem	**158 876**	**166 503**
Zmiana stanu produktów (+/-)	-16 039	6 248
Koszty sprzedaży	66 007	64 431
Koszty ogólnego zarządu	8 872	5 413
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	100 037	90 411
Razem	**158 876**	**166 503**

7.4. Pozostałe przychody operacyjne

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	21
Rozwiązanie rezerwy na urlopy	0	0
Rozwiązanie rezerwy na reklamacje	0	0
Rozwiązanie rezerw pozostałych	0	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	0	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	43	32
Nadwyżki inwentaryzacyjne	106	1 216
Uzyskane odszkodowania	67	104
Przedawnione i umorzone zobowiązania	156	0
Wycena inwestycji długoterminowych	1 276	0
Opłaty za przystąpienie do sieci sprzedaży	0	0
Pozostałe	15	26
Razem	**1 663**	**1 399**

W 2018 roku dokonano przeszacowania wartości nieruchomości (działek inwestycyjnych) zgodnie z wyceną biegłego rzeczoznawcy w kwocie 1.276 tys. zł.

7.5. Pozostałe koszty operacyjne

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42	0
Likwidacja środków trwałych	314	0
Utworzenie rezerwy na koszty	0	36
Aktualizacja wartości - środki trwałe	7 066	0
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	0	0
Aktualizacja wartości - zapasy	6 480	54
Aktualizacja wartości - należności	2 295	3 875
Likwidacja zapasów	1 245	1 090
Kary umowne	387	0
Odszkodowania	0	0
Koszty reklamacji	703	84
Darowizny	0	3
Udzielone rabaty, zrealizowane bony	0	0
Koszty postepowania sądowego i egzekucyjnego	710	106
Przedawnione, umorzone należności	759	1 756
Pozostałe	553	277
Razem	**20 554**	**7 281**

Na wzrost wartości pozostałych kosztów operacyjnych wpływają:

- aktualizacja wartości środków trwałych w Jednostce Dominującej na kwotę 5.980 tys. zł. Odpisem aktualizującym objęto środki trwałe związane ze sklepami, które uzyskały negatywny wynik w przeprowadzonym teście na utratę wartości,

- aktualizacja wartości środków trwałych w spółce zależnej Gino Rossi S.R.O na kwotę 1.085 tys. zł. Odpisem aktualizującym objęto środki trwałe związane ze sklepami, które uzyskały negatywny wynik w przeprowadzonym teście na utratę wartości,

- aktualizacja wartości zapasów w Jednostce Dominującej w kwocie 6.480 tys. zł na którą składają się:

- ✓ aktualizacja wartości surowców w kwocie 3.622 tys. zł – odpis na nierotujący zapas oraz zapas przeznaczony do utylizacji;
- ✓ aktualizacja wartości produktów w kwocie 2.689 tys. zł – odpis na zapas przeznaczony do utylizacji oraz na zapas, który może wygenerować ujemną marże przy sprzedaży;
- ✓ aktualizacja wartości towarów w kwocie 169 tys. zł – odpis na zapas przeznaczony do utylizacji oraz na zapas, który może wygenerować ujemną marże przy sprzedaży;

- aktualizacja wartości należności Jednostce Dominującej w kwocie 2.295 tys. zł, która obejmuje odpis na zagrożone do odzyskania należności od odbiorców;

- wartość zlikwidowanych zapasów w kwocie 1.245 tys. zł.

W związku z pozyskaniem inwestora spółka Gino Rossi S.A. zweryfikowała swoją strategię produktową . Dotychczasowe spadki sprzedaż w dużej mierze wynikały z faktu , iż z powodu kłopotów z płynnością spółka miała utrudniony dostęp do zatowarowania w niezbędne surowce produkcyjne. W związku z tym zmuszona była modyfikować kolekcje obuwia w taki sposób, aby w jak największym stopniu wykorzystywać surowce zgromadzone na magazynie, pomimo tego iż często nie spełniało to oczekiwań w zakresie designu, powodowało iż produkty spółki nie mogły spełnić oczekiwań klientów w zakresie zmieniającej się mody a efekcie skutkowało spadkami sprzedaży. Dlatego Zarząd zlecił, aby w toku prac inwentaryzacyjnych ocenić również przydatność surowców produkcyjnych pod kątem możliwości ich wykorzystania w planowanych kolekcjach obuwia.

W wyniku w/w prac zidentyfikowano szereg surowców które nie będą wykorzystane w najbliższych kolekcjach. Istnieje więc duże ryzyko, że kontrolowane przez spółkę aktywa w najbliższej przyszłości nie przyniosą przewidywanych korzyści ekonomicznych. Znaczna cześć zapasów surowców produkcyjnych jest specyficznym surowcem oznaczonym logo spółki w związku z tym nie ma możliwości dokonania sprzedaży i tym samym możliwa do uzyskania cena sprzedaży wynosi zero. W związku z tym zgodnie z MSR 2 Zarząd podjął decyzję do dokonaniu odpisu aktualizacyjnego zapasów.

7.6. Przychody finansowe

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki - pożyczki	0	0
Odsetki - pozostałe	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	314	0
Pozostałe	65	0
Razem	**379**	**0**

7.7. Koszty finansowe

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Koszty finansowe		
Odsetki - kredyty i pożyczki	2 019	2 132
Odsetki - dłużne papiery wartościowe	279	21
Odsetki - pozostałe	2 568	711
Prowizje - kredyty i pożyczki	117	97
Opłaty - factoring	400	65
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	565
Wynagrodzenia zastawców	349	477
Pozostałe	29	2
Razem	**5 760**	**4 070**

Na wzrost kosztów finansowych w pozycji „odsetki – pozostałe" miało wpływ m.in.:

1. Ujęcie rezerwy na odsetki od przeterminowanych zobowiązań w kwocie 695 tys. .zł;
2. Ujęcie rezerwy na odsetki wekslowe w kwocie 59 tys. zł;
3. Ujęcie rezerwy na odsetki od kredytów w kwocie 241 tys. zł.
4. Zarachowane odsetki od zobowiązań potwierdzone notą odsetkową dostawcy.641 tys. zł.

7.8. Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Pozostałe zyski / straty z inwestycji netto		
Odpis aktualizujący wartość spółek zależnych	1 420	1453

W 2018 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość spółek zależnych, tj. Gino Rossi Sp. z o.o. sp. kom. w kwocie 1.419 tys. zł oraz Gino Rossi sp. z o.o. w kwocie 1 tys. zł. W 2017 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość spółki Gino Rossi S.R.O. w kwocie 1.453 tys. zł.

7.9. Podatek dochodowy – sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Podatek dochodowy - sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Podatek dochodowy - bieżący	0	-262
Podatek dochodowy - odroczony	-44	2 405
Razem	**-44**	**2 143**

7.10. Podatek dochodowy - bieżący

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Podatek dochodowy - bieżący		
Zysk (strata) brutto	-98 866	-13 481
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	625	1 514
Korekta - zysk z tyt. wyłączenia Spółek w likwidacji z konsolidacji	0	0
Korekta - straty podatkowe jednostek powiązanych	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	-5 100	3 596
Przychody dodatkowo opodatkowane	446	667
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	95 099	23 486
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	-31 245	-12 357
Dochód podatkowy Gino Rossi Sp. z o.o. sp. kom.	0	0
Dochód do opodatkowania	-39 041	**3 425**
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	**0**	**-2 048**
Podstawa do opodatkowania	**-39 041**	**1 377**
Podatek dochodowy - 19%	**0**	**262**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Efektywna stopa podatkowa		
Zysk (strata) brutto	-98 866	-13 481
Podatek obliczony wg obowiązującej stawki podatkowej	-18 785	-2 561
Trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	425	457
Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania, od których nie utworzono aktywów na odroczony podatek dochodowy	17 987	1 322
Straty podatkowe oddziału niemieckiego do odliczenia w Polsce	0	-1 751
różnice przejściowe, na które utworzono podatek odroczony	-44	
Pozostałe różnice	371	390
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**-44**	**-2 143**
Efektywna stopa podatkowa	**0,04%**	**15,90%**

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym. m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych, podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi jak i między organami państwowymi a przedsiębiorcami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (np. celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Grupa ocenia, że wykazane wyliczenia podatku dochodowego są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organ skarbowy. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników, w tym interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

7.11. Podatek dochodowy - odroczony

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Podatek dochodowy - odroczony		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 325	2 515
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	-397	5 816
Zmiana stanu rezerwy w związku z przeklasyfikowaniem rezerwy jako zobowiązania związanego z aktywem przeznaczonym do sprzedaży	-971	-5 926
Razem	**-44**	**2 405**

7.12. Działalność zaniechana

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.

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

Łączne wyniki działalności zaniechanej	**w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018**	**w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017**
Przychody ze sprzedaży	**75 096**	**105 725**
Koszt własny sprzedaży	**-47 653**	-57 628
Wynik brutto ze sprzedaży	**27 443**	**48 097**
Koszty administracyjne i sprzedaży	-57 461	-54 381
Wynik ze sprzedaży	**-30 018**	**-6 283**
Pozostałe przychody operacyjne	174	999
Pozostałe koszty operacyjne	-20 697	-1 845
Wynik operacyjny	**-50 540**	**-7 129**
Przychody finansowe	-65	190
Koszty finansowe	-32 003	-9 334
Wynik brutto z działalności zaniechanej	**-82 608**	**-16 273**
Podatek	**3 945**	**1 560**

Wynik netto z działalności zaniechanej	**-78 663**	**-14 713**
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 036	1 124
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 675	-2 656
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 661	1 665

Koszty finansowe działalności zaniechanej obejmują:

- odpis aktualizujący wartość firmy Simple Creative Products S.A. w kwocie 23.031 tys. zł;

- odpis aktualizujący wartość firmy Simple Creative Products Sp. z o.o. Sp. kom. w kwocie 1.250 tys. zł;

- odpis aktualizujący wartość firmy Simple Sp. z o.o. w kwocie 1 tys. zł.

- odpis na przewidywane koszty wynikające z poręczenia udzielonego przez Gino Rossi S.A. spółce Simple Creative Products S.A. jako zabezpieczenie umowy najmu powierzchni biurowej w kwocie 2.200 tys. zł;

- odpis na przewidywane koszty wynikające z poręczenia udzielonego przez Gino Rossi S.A. spółce Simple Creative Products S.A. jako zabezpieczenie umów leasingowych w kwocie 721 tys. zł;

- odpis na przewidywane koszty wynikające z poręczenia udzielonego przez Gino Rossi S.A. spółce Simple Creative Products S.A. jako zabezpieczenie umowy faktoringowej w kwocie 954 tys. zł;

- odpis na przewidywane koszty wynikające z poręczenia udzielonego przez Gino Rossi S.A. spółce Simple Creative Products S.A. jako zabezpieczenie umów handlowych w kwocie 1.379 tys. zł;

- koszty poniesione w związku z procedowaną transakcję sprzedaży spółki Simple Creative Products S.A. w kwocie 483 tys. zł.

- koszty finansowe spółki Simple Creative Products S.A. w kwocie 2.312 tys. zł

- koszty finansowe spółek zależnych S Trade Mark Sp. z o.o. i Simple Creative Products Sp. z o.o. Sp. kom. w kwocie 155 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne działalności zaniechanej obejmuję:

- odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych zawiązany w spółce Simple Creative Products S.A. w kwocie 8.584 tys. zł;

- rezerwę na odprawy pracownicze zawiązaną w spółce Simple Creative Products S.A. w kwocie 690 tys. zł;

- rezerwę na pozostałe koszty zawiązaną w spółce Simple Creative Products S.A. w kwocie 2.697 tys. zł;

- odpis aktualizujący wartość towarów zawiązany w spółce Simple Creative Products S.A. w kwocie 3.432 tys. zł;

- odpis aktualizujący wartość materiałów zawiązany w spółce Simple Creative Products S.A. w kwocie 1.214 tys. zł;

- odpis aktualizujący wartość należności zawiązany w spółce Simple Creative Products S.A. w kwocie 817 tys. zł;

- pozostałe koszty operacyjne spółek Simple Creative Products Sp. z o.o. sp. kom. i S rade Mark sp. z o.o. w kwocie 3.263 tys. zł.

7.13. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

		2018		2017
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję				
Wynik netto z działalności kontynuowanej		-62 489		-4 175
Wynik netto na działalności zaniechanej		-78 663		-14 713
Wynik netto		**-141 152**		**-18 888**
Średnio ważona liczba akcji zwykłych w sztukach w roku obrotowym		50 333 095		50 333 095
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	-	**1,24 zł**	-	**0,08 zł**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	-	**1,56 zł**	-	**0,29 zł**
Zysk (strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	-	**2,80 zł**	-	**0,38 zł**
Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach w roku obrotowym		50 333 095		50 333 095
Zysk (strata) netto rozwodniony przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	-	**2,80 zł**	-	**0,38 zł**

7.14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2018 roku nie wypłacono dywidendy w Grupie.

Wypłaty dywidendy nie są również planowane w roku 2019.

7.15. Wartości niematerialne - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Wartości niematerialne - grupy rodzajowe		
Koszty prac rozwojowych	0	0
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 997	2 624
Inne wartości niematerialne	0	0
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	322	0
Razem	**2 318**	**2 624**

7.16. Wartości niematerialne – zmiany

na dzień 31 grudnia 2018
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 01.01.2018		6 242	36 054	77	42 373
Zwiększenie - zakup		172	0	388	560
Zwiększenie - inne (włączenie do konsolidacji)	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	-11	0	0	-11
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	-142	-142
Przeniesienie do aktywów sklasyfikowanych jako aktywa do sprzedaży	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2018	**0**	**6 404**	**36 055**	**324**	**42 781**
Umorzenie na 01.01.2018	0	3 541	4 865	0	8 406
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	718	3	0	721
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-8	0	0	-8
Przeniesienie do aktywów sklasyfikowanych jako aktywa do sprzedaży	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2018	**0**	**4 251**	**4 868**	**0**	**9 119**
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	0	154	8 154	0	8 308
Zwiększenie	0	0	23 031	0	23 031
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Przeniesienie do aktywów sklasyfikowanych jako aktywa do sprzedaży	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	**0**	**154**	**31 185**	**0**	**31 339**
Wartość netto na 31.12.2018	**0**	**1 999**	**62 370**	**324**	**2 323**
Różnice kursowe z przeliczenia		-5	0	0	-5
Wartość netto na 31.12.2018 - do sprawozdania	**0**	**1 994**	**62 370**	**324**	**2 318**

Odpis na utratę wartości innych wartości niematerialnych i prawnych obejmuje odpis na wartość spółki Simple Creative Products S.A. w kwocie 23.031 tys. zł. Wartość Spółki Simple Creative Products S.A. w wartości zerowej została przeniesiona do aktywów sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

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**	**11 189**
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	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Przeniesienie do aktywów sklasyfikowanych jako aktywa do sprzedaży	0	0	-8 154	0	0
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**	**2 625**
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-5	3	0	-2
Wartość netto na 31.12.2017 - do sprawozdania	**0**	**2 542**	**3**	**77**	**2 624**

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

na dzień 31 grudnia 2018

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 01.01.2018	0	0	31 185	0	31 185
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	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2018	**0**	**0**	**31 185**	**0**	**31 185**
Umorzenie na 01.01.2018	0	0	0	0	0
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2018	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	0	0	8154	0	8154
Zwiększenie	0	0	23 031	0	23 031
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	**0**	**0**	**31185**	**0**	**31185**
Wartość netto na 31.12.2018	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2018 - do sprawozdania	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
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	-36042	0	0
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	-4 857
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	8154	0	0
Zmniejszenie	0	0	-8154	0	0
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**

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 2017 roku 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 w kwocie 23.031 tys. zł.

W 2018 roku dokonano kolejnego odpisu aktualizującego tą wartość w kwocie 23.031 tys. zł i do aktywów skalsyfikowanych jako dostępne do sprzedaży przeniesiono ją z wartością zerową.

7.18. Wartości niematerialne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Wartości niematerialne - struktura własnościowa		
Wartości niematerialne - własne	2 318	2 624
Wartości niematerialne - leasing	0	0
Razem	**2 318**	**2 624**

7.19. Wartość firmy

na dzień 31 grudnia 2017

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Wartość firmy		
Ujawniona wartość firmy Gino Rossi S.R.O. na dzień jej nabycia	1 453	1 453
Ujawniona wartość firmy Gino Rossi Sp. z o.o. Sp. kom.	1 419	0
Ujawniona wartość firmy Gino Rossi Sp. z o.o.	1	0
Odpis aktualizujący wartość firmy	-2 873	-1 453
Razem	**0**	**0**

7.20. Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 117	1 340
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 232	11 296
Urządzenia techniczne i maszyny	12 319	12 294
Środki transportu	203	291
Inne środki trwałe	9 558	18 842
Środki trwałe w budowie	406	515
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Razem	**34 835**	**44 579**

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

Rodzaj zabezpieczenia	Bank / podmiot kredytujący	Tytuł
Hipoteka umowna łączna do sumy 64.500 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z ubezpieczenia na CCC S.A.	CCC S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego i wielocelowego

Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) o wartości nie niższej niż 2.830 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia na rzecz CCC S.A.	CCC S.A.	Umowa kredytu wielocelowego
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) o wartości 4.515 zł (wartość księgowa brutto 3.762 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia na CCC S.A.	CCC S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego i wielocelowego
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny), suma zabezpieczenia 4 mln zł	CCC.EU Sp. z o.o.	Umowa o współpracy biznesowej

Przedstawione powyżej tytuły zabezpieczenia w postaci umów kredytowych, gdzie wierzycielem jest CCC S.A. w grudniu 2018 roku zostały przejęte przez CCC S.A. na podstawie umowy sprzedaży wierzytelności i umowy przenoszącej zawartej pomiędzy CCC S.A. a bankiem PKO BP S.A.

7.21. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany

na dzień 31 grudnia 2018
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 01.01.2018	1 340	16 448	25 158	828	32 726	515	0	77 016
Zwiększenie - zakup	0	1 882	2 680	0	1 431	5 265	181	11 439
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	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-311	-388	0	0	0	-699
Zmniejszenie - likwidacja	0	-1 758	-416	0	-1 670	0	0	-3 844
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-6 029	-181	-6 210
Zmniejszenie - inne	-223	0	0	0	27	-327	0	-523
Przeniesienie do pozycji aktywa klasyfikowane jako dostępne do przedaży	0	269	247	189	382	982	0	2 069
Wartość brutto na 31.12.2018	**1 117**	**16 841**	**27 358**	**629**	**32 896**	**406**	**0**	**79 248**
Umorzenie na 01.01.2018	0	5 152	12 864	538	13 905	0	0	32 459
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 837	2 892	122	4 303	0	0	9 154
Zwiększenie - inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-311	-327	0	0	0	-638
Zmniejszenie - likwidacja	0	-1 227	-282	0	-1 128	0	0	-2 637
Zmniejszenie - inne	0	0	0	0	1	0	0	1
Przeniesienie do pozycji aktywa klasyfikowane jako dostępne do przedaży	0	-153	-124	94	-797	0	0	-980
Umorzenie na 31.12.2018	**0**	**5 609**	**15 039**	**427**	**16 284**	**0**	**0**	**37 359**

Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	7 061	0	0	7 061
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 061**	**0**	**0**	**7 061**
Wartość netto na 31.12.2018	**1 117**	**11 232**	**12 319**	**202**	**9 551**	**406**	**0**	**34 828**
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	7	0	0	7
Wartość netto na 31.12.2018	**1 117**	**11 232**	**12 319**	**203**	**9 558**	**406**	**0**	**34 835**

Wartość brutto na 01.01.2017	1 340	30 327	22 628	1 323	41 381	556	24	97 579
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 klasyfikowane jako dostępne do przedaży	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 klasyfikowane jako dostępne do przedaży		-9 800	-1 929	-233	-5 531	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**

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

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

Na koniec 2018 roku Jednostka Dominująca oraz Gino Rossi S.R.O. przeprowadziły test na utratę wartości dla salonów sprzedaży i na podstawie wyników tego testu dokonano odpisu aktualizującego wartość środków trwałych związanych z salonami o niezadowalającej rentowności w kwocie 5 980 tys. zł w Gino Rossi S.A. i w kwocie 1.085 tys. zł w Gino Rossi S.R.O.

7.22. Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa		
Rzeczowe aktywa trwałe - własne	27 313	36 156
Rzeczowe aktywa trwałe - leasing	7 522	8 423
Razem	**34 835**	**44 579**

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 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018		2017	
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu wg grup rodzajowych	**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	5 262	2 138	4 858	1 774
Środki transportu	310	209	509	340
Inne środki trwałe	9 396	5 099	9 396	4 226
Razem	**14 968**	**7 446**	**14 763**	**6 340**

7.23. Nieruchomości inwestycyjne

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Nieruchomości inwestycyjne		
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	2 996	2 996
Przekwalifikowanie	223	0
Przeszacowanie	1276	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	**4 495**	**2 996**

Na nieruchomości inwestycyjne Spółki składa się nieruchomość (działka) przy ulicy Portowej w Słupsku oraz działki o numerze 54 i 54 przy ulicy Owocowej w Słupsku.

W 2018 roku przekwalifikowano działki o numerach 53 i 54, znajdujące się przy ulicy Owocowej w Słupsku na nieruchomości inwestycyjne i dokonano ich wyceny w wartości godziwej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Spółki została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na dzień 12 kwietnia 2018 roku przez Firmę Usługowo – Doradczą „Nieruchomość" – niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego ze Spółką.

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

7.24. Należności długoterminowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Należności długoterminowe - tytuły		
Kaucje dotyczące umów najmu lokali w centrach handlowych	928	516
Pozostałe	0	0
Razem	**928**	**516**

7.25. Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Należności długoterminowe - struktura walutowa		
Należności długoterminowe - PLN	860	115
Należności długoterminowe - EURO	68	401
Należności długoterminowe - CZK	0	0
Razem	**928**	**516**

7.26. Inwestycje w podmiotach zależnych

na dzień 31 grudnia 2018

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**

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**

7.27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły		
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - odpisy	29	29
Zapasy - odpisy	0	31
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	27	131
Rezerwy na koszty	5 394	1 710
Strata podatkowa	48	1 995
Inwestycje w podmiotach zależnych - odpisy	0	277
Razem	**5 498**	**4 173**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Wynagrodzenia i ubezpieczenia naliczone, zapłacone w kolejnych okresach	5 281	2 954	5 281	2 954
Odsetki od zobowiązań zarachowane, nie zapłacone	151	1 319	151	1 319
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	639	140	639	140
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	162	0	162	0
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	154	0	0	154
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 238	54	0	1 292

Rezerwa na zwroty reklamacyjne	162	689	0	851
Strata podatkowa	10 502	18	10 264	256
Rezerwa na korekty sprzedaży	1 832	1 477	1 832	1 477
Rezerwa na odpis w GR SRO	1 453	0	1 453	0
Rezerwa na pozostałe koszty	378	20 499	378	20 499
Razem suma ujemnych różnic przejściowych	**21 952**	**27 150**	**20 160**	**28 942**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**4 173**	**5 159**	**3 830**	**5 498**

Na dzień bilansowy 31.12.2018 wartość straty podatkowej w Gino Rossi S.R.O. będącą podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 256 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 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - początek okresu	4 173	2 239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	5 498	4 173
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:	**1 325**	**1 934**
- odniesiona na wynik finansowy okresu	1 325	2 513
- odniesiona na aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	-580

7.29. Zapasy – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Zapasy - rodzaje		
Materiały	5 561	10 921
Półprodukty i produkty w toku	6 329	8 875
Produkty gotowe	36 968	54 975
Towary	7 655	15 821
Zaliczki na dostawy	92	79
Razem	**56 604**	**90 671**

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na zapasach z związku z posiadanymi zobowiązaniami kredytowymi przez Jednostkę Dominującą:

Rodzaj zabezpieczenia	Podmiot kredytujący	Tytuł
Zastaw rejestrowy na zapasach handlowych wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej	CCC S.A.	Umowa kredytowego wielocelowego udzielonego Spółce przejętego od banku PKO BP S.A.
Zastaw rejestrowy na zapasach handlowych	Credit Agricole S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym - Umowa o linię LIN-S-3-2018

7.30. Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	163	189
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	6 643	163
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu	**6 480**	**-26**
odpisy związane z aktywami sklasyfikowanymi do sprzedaży	0	-81
utworzenie odpisów aktualizujących	6 480	55

W związku z pozyskaniem inwestora Jednostka Dominująca zweryfikowała swoją strategię produktową . Dotychczasowe spadki sprzedaż w dużej mierze wynikały z faktu , iż z powodu kłopotów z płynnością spółka miała utrudniony dostęp do zatowarowania w niezbędne surowce produkcyjne. W związku z tym zmuszona była modyfikować kolekcje obuwia w taki sposób, aby w jak największym stopniu wykorzystywać surowce zgromadzone na magazynie, pomimo tego iż często nie spełniało to oczekiwań w zakresie designu, powodowało iż produkty spółki nie mogły spełnić oczekiwań klientów w zakresie zmieniającej się mody a efekcie skutkowało spadkami sprzedaży. Dlatego Zarząd zlecił, aby w toku prac inwentaryzacyjnych ocenić również przydatność surowców produkcyjnych pod kątem możliwości ich wykorzystania w planowanych kolekcjach obuwia.

W wyniku w/w prac zidentyfikowano szereg surowców które nie będą wykorzystane w najbliższych kolekcjach. Istnieje więc duże ryzyko, że kontrolowane przez spółkę aktywa w najbliższej przyszłości nie przyniosą przewidywanych korzyści ekonomicznych . Znaczna cześć zapasów surowców produkcyjnych jest specyficznym surowcem oznaczonym logo spółki w związku z tym nie ma możliwości dokonania sprzedaży i tym samym możliwa do uzyskania cena sprzedaży wynosi zero . W związku z tym zgodnie z MSR 2 Zarząd podjął decyzję do dokonaniu odpisu aktualizacyjnego zapasów.

7.31. Należności handlowe, pozostałe i podatkowe

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Należności handlowe i inne należności - rodzaje		
Należności handlowe - jednostki powiązane	0	17
Należności handlowe - pozostałe jednostki	1 898	19 967
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Należności z tytułu podatków - pozostałe	192	6
Pozostałe	1 003	140
Razem	**3 094**	**20 130**

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

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	8 418	4 775
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	9 628	8 418
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym	**1 210**	**3 643**
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	1 210	3 843
- odpisy w Simple, przeniesione do aktywów sklasyfikowanych do sprzedaży	0	-200

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

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa		
Należności krótkoterminowe - brutto - PLN	8 755	20 727
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	3 947	7 655
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	0	164
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	20	2
Razem	**12 722**	**28 548**
Należności handlowe i inne należności		
Należności handlowe i inne należności - brutto	12 722	28 548
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	9 628	8 418
Należności handlowe i inne należności - netto	**3 094**	**20 130**

7.34. Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa		
Należności handlowe - brutto - bieżące	2 855	10 319
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	-219	2 581
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-504	3 985
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-434	743
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 410	4 365
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	8 418	6 410
Razem	**11 526**	**28 403**

Należności handlowe - brutto		
Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	0	17
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	1 898	19 967
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	9 628	8 418
Razem	**11 526**	**28 403**

7.35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 054	1 330
Środki pieniężne w drodze	1 906	1 732
Razem	**2 960**	**3 062**

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na rachunkach bankowych z związku zobowiązaniami kredytowymi:

Rodzaj zabezpieczenia	Podmiot kredytujący	Tytuł
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku PKO BP	CCC S.A.	Umowy: kredytu inwestycyjnego i wielocelowego przejęte przez CCC SA od banku PKO BP SA
Zastaw rejestrowy na środkach pieniężnych należnych od eService z tytułu wpływów z kart płatniczych	CCC S.A.	Umowa kredytu wielocelowego przejęta przez CCC SA od banku PKO BP SA

Przedstawione powyżej tytuły zabezpieczenia w postaci umów kredytowych, gdzie wierzycielem jest CCC S.A. w grudniu 2018 roku zostały przejęte przez CCC S.A. na podstawie umowy sprzedaży wierzytelności i umowy przenoszącej zawartej pomiędzy CCC S.A. a bankiem PKO BP S.A.

7.36. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - PLN	2 730	2 897
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - EURO	148	158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - USD	49	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - CZK	32	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	0	0
Razem	**2 960**	**3 062**

7.37. Pozostałe aktywa obrotowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	128	179
Prenumerata czasopism i publikacji	2	11
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	625	799
Koszty przyszłych okresów	0	857
Koszty reklamy	87	551
Zaliczki	293	118
Systemy komputerowe	41	154
Inne	242	6
Razem	**1 418**	**2 675**

7.38. Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	31.12.2018	31.12.2017
A. Aktywa trwałe	**4 156**	**41 618**
I. Wartości niematerialne i prawne	**711**	**24 790**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	711	24 790
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Wartość firmy	**0**	**0**
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0	0
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	**3 953**	**14 377**
1. Środki trwałe	3 953	13 395
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	*0*	*0*
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	*803*	*5 451*
c. urządzenia techniczne i maszyny	*482*	*1 336*
d. środki transportu	*50*	*194*
e. inne środki trwałe	*2 618*	*6 414*
2. Środki trwałe w budowie	0	982
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
IV. Należności długoterminowe	**0**	**641**
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	641
V. Inwestycje długoterminowe	**0**	**15**
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	15
a. w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	*0*	*15*
udziały lub akcje	*0*	*15*
inne papiery wartościowe	*0*	*0*
udzielone pożyczki	*0*	*0*
inne długoterminowe aktywa finansowe	*0*	*0*
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	*0*	*0*
udziały lub akcje	*0*	*0*
inne papiery wartościowe	*0*	*0*
udzielone pożyczki	*0*	*0*
inne długoterminowe aktywa finansowe	*0*	*0*
c. w pozostałych jednostkach	*0*	*0*
udziały lub akcje	*0*	*0*
inne papiery wartościowe	*0*	*0*
udzielone pożyczki	*0*	*0*
inne długoterminowe aktywa finansowe	*0*	*0*
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**-508**	**1 795**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-508	1 795
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. Aktywa obrotowe	**14 839**	**42 115**
I. Zapasy	**10 460**	**31 624**
1. Materiały	2 832	5 371
2. Półprodukty i produkty w toku	0	946
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	7 484	25 226
5. Zaliczki na dostawy	144	82
II. Należności krótkoterminowe	**3 337**	**7 287**
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	*0*	*0*
do 12 miesięcy	*0*	*0*
powyżej 12 miesięcy	*0*	*0*

b. rozrachunki z oddziałami	*0*	*0*
c. inne	*0*	*0*
2. Należności od pozostałych jednostek	3 337	7 287
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	*1 420*	*7 155*
do 12 miesięcy	*1 420*	*7 155*
powyżej 12 miesięcy	*0*	*0*
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	*276*	*53*
c. inne	*1 641*	*80*
d. dochodzone na drodze sądowej	*0*	*0*
III. Inwestycje krótkoterminowe	**1 043**	**2 094**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 043	2 094
a. w jednostkach zależnych i współzależnych	*0*	*0*
udziały lub akcje	*0*	*0*
inne papiery wartościowe	*0*	*0*
udzielone pożyczki	*0*	*0*
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	*0*	*0*
b. w jednostkach stowarzyszonych	*0*	*0*
udziały lub akcje	*0*	*0*
inne papiery wartościowe	*0*	*0*
udzielone pożyczki	*0*	*0*
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	*0*	*0*
c. w pozostałych jednostkach	*0*	*0*
udziały lub akcje	*0*	*0*
inne papiery wartościowe	*0*	*0*
udzielone pożyczki	*0*	*0*
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	*0*	*0*
d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	*1 043*	*2 094*
środki pieniężne w kasie i na rachunku	*1 043*	*647*
inne środki pieniężne	*0*	*1 447*
inne aktywa pieniężne	*0*	*0*
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	1 109
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY RAZEM	**18 995**	**83 733**

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

7.39. Kapitał podstawowy – struktura

na dzień 31 grudnia 2018
w tysiącach sztuk

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Kapitał podstawowy - struktura				

Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8 590	8 590	17,07%	17,07%
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%
pozostali	35 228	35 228	69,99%	69,99%
Razem	**50 333**	**50 333**	100,00%	**100,00%**

Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

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

W lutym 2019 roku nastąpiły znaczące zmiany w strukturze kapitału podstawowego Spółki. Obecną strukturę kapitału przedstawia poniższa tabela:

na dzień 30 kwietnia 2019
w tysiącach sztuk

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Instrumenty finansowe - wartości godziwe				
CCC S.A.	33 284	16 642	66,13%	66,13%
Pozostali akcjonariusze	17 050	8 525	33,87%	33,87%
Razem	**50 333**	**25 167**	100,00%	100,00%

7.40. Kapitał zapasowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Kapitał zapasowy - tytuły		
GINO ROSSI S.A.	32 281	32 281
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	24 740	24 740
GINO ROSSI SRO	-40	-39
GARDA sp. z o.o.	402	402
Korekty konsolidacyjne	-817	-818
Razem	**56 565**	**56 565**

7.41. Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
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 2018 oraz w 2018 roku pozycja ta nie występuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

7.43. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
Różnice kursowe z przeliczenia kapitałów oddziałów zagranicznych	-649	-257
Razem	**-649**	**-257**

7.44. Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Niepodzielone wyniki - tytuły		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-45 132	-26 244
Zysk (strata) za rok obrotowy	-141 152	-18 888
Razem	**-186 284**	**-45 132**

7.45. Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
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:	0	29 075
- cześć krótkoterminowa	0	6 450
Razem	**0**	**22 625**
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	0	19 350
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	3 225
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	**0**	**22 575**
Kredyt inwestycyjny Jednostki Dominującej - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 30 maja 2016 roku (6513) , w tym:	0	1 748
- cześć krótkoterminowa	0	1 165
Razem	**0**	**583**
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	0	583
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	**0**	**583**
Kredyt inwestycyjny Simple CP S.A. - umowa z PKO Bank Polski SA z dnia 30 maja 2016 roku (6505) , w tym:	0	0
- cześć krótkoterminowa	0	0
Razem	**0**	**0**
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	**0**	**0**
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	**0**	**23 158**

7.46. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	**2017**
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	4 287	6 619
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-9	-53

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-1 664	-2 864
Razem	**2 614**	**3 702**
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	2 614	3 702
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	**2 614**	**3 702**

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów leasingowych ujęto w odrębnej nocie.

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 2018 oraz 2017.

7.48. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły		
Środki trwałe - wycena MSR	0	0
WN - nabycie SIMPLE	0	0
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	785	543
Środki trwałe - leasing	1 194	1 042
Różnice kursowe - należności handlowe	52	49
Różnice kursowe - Oddział Niemcy	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	**2 031**	**1 634**

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Wycena środków trwałych	0	0	0	0
Wycena nieruchomości	2 857	1 274	0	4 131
Środki trwałe w leasingu finansowym	5 485	798	0	6 283
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	256	276	256	276

Wycena znaku towarowego Simple	0	0	0	0
Razem suma dodatnich różnic przejściowych	**8 598**	**2 348**	**256**	**10 690**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**1 634**	**446**	**49**	**2 031**

7.49. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana		
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - początek okresu	1 634	8 054
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - koniec okresu	2 031	1 634
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:	**397**	**-6 420**
- odniesiona na wynik finansowy okresu	397	-408
- odniesiona na zobowiązania sklasyfikowane do sprzedaży	0	-6 012

7.50. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na odprawy emerytalne	408	382
Pozostałe	0	0
Razem	**408**	**382**

7.51. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		

Rezerwa na odprawy emerytalne - początek okresu	382	392
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	408	382
Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu	**26**	**-10**
- utworzenie/rozwiązanie rezerwy	26	-10

7.52. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje		
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki, w tym również:	45 658	48 634
- rezerwa na zobowiązania z tytułu odsetek	*695*	*0*
- rezerwa na zobowiązania z tytułu odstąpienia od umowy najmu pomieszczeń magazynowych	*2 250*	*0*
- rezerwa na zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń umów zawartych przez Simple Creative Products S.A.	*5.254*	*0*
- rezerwa na przewidywane koszty	*540*	*92*
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	7 296	2 644
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	13 749	5 615
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	2 657	1 625
Inne zobowiązania	1 167	558
Razem	**70 526**	**59 077**

	2018	2017
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Gino Rossi S.A.	0	85
GR Trade Sp. z o.o.	0	177
Razem	**0**	**262**

7.53. Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017

Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa		
Zobowiązania handlowe i zaliczki - PLN	48 108	43 459
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	4 470	7 246
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	182	398
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	194	176
Razem	**52 954**	**51 278**

Zobowiązania handlowe i zaliczki		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	45 658	48 634
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	7 296	2 644
Razem	**52 954**	**51 278**

7.54. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Oprocentowanie zmienne	**2018**	**2017**
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	0	28 632
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (4177), **część krótkoterminowa** - GINO ROSSI	WIBOR 3M + marża	0	6 450
Kredyt inwestycyjny w banku PKO Bank Polski SA (6513), **część krótkoterminowa** - GINO ROSSI	WIBOR 1M + marża	0	1 165
Kredyt pod akredytywy w ramach LKW	WIBOR 1M + marża	0	4 368
Kredyt przejęty przez CCC S.A. na podstawie umowy przenoszącej podpisanej pomiędzy CCC S.A. a PKOBP z dnia 18.12.2018		68 531	0
Kredyt w rachunku bieżącym LIN-S-3-2018 w banku Credit Agricole S.A.		350	0
Pozostałe - środki zabezpieczone w banku PKO BP tytułem zabezpieczenia komorniczego		76	0
Razem		**68 957**	**40 615**

Termin spłaty kredytu przejętego przez CCC S.A. od banku PKO BP S.A. na podstawie umowy przenoszącej z dnia 18.12.2018 roku upływa 15 maja 2019 roku.

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 7.63

7.55. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu wystawionych weksli

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wystawionych weksli		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wystawionych weksli wobec jednostek powiązanych	3 280	950
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wystawionych weksli wobec jednostek pozostałych	2 000	0
Razem	**5 280**	**950**

7.56. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - tytuły		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 664	2 864
Inne zobowiązania finansowe	900	0
Razem	**2 564**	**2 864**

7.57. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły		
Rezerwa na urlopy i odprawy emerytalne	2 171	857
Razem	**2 171**	**857**

7.58. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana		
Rezerwy na świadczenia pracownicze - początek okresu	857	1 961

Rezerwy na świadczenia pracownicze - koniec okresu	2 171	857
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	1 314	-1 104
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	26	-10
Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	**1 340**	**-1 114**

Na zmianę stanu rezerw krótkoterminowych na świadczenia pracownicze w kwocie +1.314 tys. zł składają się:

- utworzone rezerwy urlopowa i emerytalno-rentowa w spółce Gino Rossi S.A. +54 tys. zł;

- utworzona rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze w spółce Gino Rossi S.A. +745 tys. zł;

- utworzone rezerwy urlopowa i emerytalno-rentowa w spółce Gino Rossi sp. z o.o. Sp. kom. +515 tys. zł;

7.59. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	851	161
Rezerwa na koszty usług	446	39
Rezerwa na korekty sprzedaży	0	1 832
Pozostałe rezerwy	44	89
Razem	**1 341**	**2 121**

Spadek krótkoterminowych rezerw pozostałych wynika głównie ze spadku wielkości rezerwy zawiązanej na korekty sprzedaży w Jednostce Dominującej. Na dzień 31.12.2017 rezerwa ta wynosiła 1.832 tys. zł i była prezentowana w pozostałych rezerwach krótkoterminowych, a na koniec 2018 roku rezerwa ta wyniosła 522 tys. zł. i została zaprezentowana w saldzie należności od odbiorców.

7.60. Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana		
Pozostałe rezerwy - początek okresu	2 121	2 026
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	1 341	2 121
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu	**-780**	**95**
- wykorzystanie rezerwy	-1 960	-2 026
- rozwiązanie rezerwy	0	0
- utworzenie rezerwy	1 180	2 121

7.61. Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	31.12.2018	31.12.2017
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**53 726**	**55 811**
I. Rezerwy na zobowiązania	**3 726**	**6 669**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	734	6 012
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 812	527
długoterminowa	*39*	*39*
krótkoterminowa	*2 772*	*488*
3. Pozostałe rezerwy	180	130
długoterminowa	*0*	*0*
krótkoterminowa	*180*	*130*
II. Zobowiązania długoterminowe	**48**	**669**
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. kredyty i pożyczki	*0*	*0*
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	*0*	*0*
c. inne zobowiązania finansowe	*0*	*0*
d. inne	*0*	*0*
2.Wobec pozostałych jednostek	48	669
a. kredyty i pożyczki	*0*	*131*
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	*0*	*0*
c. inne zobowiązania finansowe	*48*	*537*
d. inne	*0*	*0*
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**49 952**	**48 473**
1. Wobec powiązanych jednostek	0	0
a) kredyty i pożyczki	*0*	*0*
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	*0*	*0*
c) inne zobowiązania finansowe	*0*	*0*
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	*0*	*0*
do 12 miesięcy	*0*	*0*
powyżej 12 miesięcy	*0*	*0*
e) rozrachunki z oddziałami	*0*	*0*
f) inne - marża z oddziałami	*0*	*0*
g) inne - zaliczki	*0*	*0*
2. Wobec pozostałych jednostek	49 935	48 456
a. kredyty i pożyczki	*21 246*	*18 036*
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	*0*	*0*
c. inne zobowiązania finansowe	*370*	*1 234*
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	*21 608*	*26 923*
do 12 miesięcy	*21 608*	*26 923*
powyżej 12 miesięcy	*0*	*0*
e. zaliczki otrzymane na dostawy	*4*	*3*
f. zobowiązania wekslowe	*0*	*0*
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	*5 441*	*1 732*
h. z tytułu wynagrodzeń	*1 154*	*468*
i. inne	*112*	*60*
3. Fundusze specjalne	17	17
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0**	**0**
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
długoterminowe	*0*	*0*
krótkoterminowe	*0*	*0*
E. Zobowiązania sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży razem	**53 726**	**55 811**

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

7.62. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – różnice

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Rachunek przepływów pieniężnych - różnice		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - zmiana wartości bilansowej	10 100	9 720
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Razem	**10 100**	**9 720**

· W pozycji „zmiana stanu zobowiązań" widnieje kwota 10.100 tys. zł, jest ona różna od bilansowej zmiany pozycji zobowiązań handlowych i innych zobowiązań o kwotę -1.349 tys. zł. Na kwotę tą składa się bilans otwarcia zobowiązań powiązanych ze spółkami wprowadzonymi do konsolidacji oraz zmiana zobowiązań zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych +2.154 tys. zł.

· Na pozycję „zysk (strata) z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" w kwocie 41.351 tys. zł składają się:

- odpis aktualizujący wartość spółki zależnej Simple CP S.A. w kwocie 23.031 tys. zł;
- odpis aktualizujący wartość spółek zależnych (Gino Rossi Sp. z o.o. sp. kom; Simple Sp. z o.o. Sp. kom, Gino Rossi Sp. z o.o. i Simple Sp. z o.o. w kwocie 2.670 tys. zł;
- odpis na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w Gino Rossi S.A w kwocie 5.980 tys. zł;
- odpis na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w Simple CP S.A. w kwocie 8.584 tys. zł;
- odpis na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w Gino Rossi SRO w kwocie 1.086 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 -48 tys. zł;
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.282 tys. zł.

7.63. Zobowiązania pozabilansowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Zobowiązania pozabilansowe - tytuły		
Gwarancje Bankowe	8 821	6 836
Akredytywy	0	2 129
Razem	**8 821**	**8 965**

Simple Creative Products S.A. udzieliło następujących poręczeń spółce Gino Rossi S.A.
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Gino Rossi S.A. jako zabezpieczenie umów leasingowych;

Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń Simple Creative Products S.A. :
- poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Simple jako zabezpieczenie umowy faktoringowej,
- poręczenie weksli in blanco wystawionych przez Simple jako zabezpieczenie umów leasingowych.
- poręczenia umowy najmu pomieszczeń biurowych

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

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Zobowiązania pozabilansowe - tytuły		
Poręczenia	11 235	59 254

Na poręczenia wyżej wymienione składają się:

- poręczenie Spółki będące zabezpieczeniem Umowy Najmu zawartej przez spółkę zależną – Simple Creative Products S.A.;

- weksle z poręczeniem Spółki, będące zabezpieczeniem umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną – Simple Creative Products S.A.

Z uwagi na zakładany brak kontynuacji działalności spółki Simple Creative Products S.A. spółka Gino Rossi SA utworzyła rezerwę na przewidywane zobowiązania z tytułu poręczeń udzielonych spółce Simple CP SA w kwocie 5.254 tys. zł.

Odpisem nie zostało w pełni objęte poręczenie dotyczące umowy najmu powierzchni biurowej, gdyż Zarząd prowadzi negocjacje dotyczące polubownego rozwiązania tej umowy. W ocenie Zarządu nie istnie ryzyko zapłaty kary w maksymalnej wysokości poręczenia tj. kwoty 6 mln zł. Rynek wynajmu powierzchni biurowych w Warszawie działa na tyle prężnie, iż bardzo mało prawdopodobne jest by ta powierzchnia biurowa nie została wynajęta przez okres kolejnych 6 lat, tym bardziej że prowadzone są rozmowy z nowymi najemcami.

Na podstawie prowadzonych negocjacji i oceny Zarządu utworzono rezerwę na to zobowiązanie w wysokości 2,2 mln zł

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 2018

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.	2 885	297	3	0	0

Gino Rossi SRO	2 573	0	3 929	0	0
GARDA sp. z o.o.	-1	0	0	310	0
S Trade Mark Sp. z o.o.	0	0	0	0	303
GR Trade Mark Sp. z o.o.	0	0	871	0	0
COMO Gino Rossi sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0	0
MB SHOPS sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0	0
Gino Rossi Sp. z o.o.			7	0	0
Gino Rossi Sp. z o.o. Sp. K.	0	0	12 298	0	0
Simple Sp. z o.o. sp. K.			1	0	0
Razem	**5 457**	**297**	**17 109**	**310**	**303**

b) Informacje o transakcjach z pozostałymi jednostkami powiązanymi

Doksa 4E Capital Sp. z o.o.	0	179	0	0	42
Professional Audit	0	6	0	0	0
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	0	0	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	0	0	0	0	0
Razem	**0**	**185**	**0**	**0**	**42**

c) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi z tytułu emisji weksli

4E Capital Sp z o.o.	0	0	0	0	1 560
FRM "4E Capital Sp. z o.o." Sp. komandytowo - akcyjna	0	0	0	0	300
ABRIZ Sp. z o.o.	0	0	0	0	420
SMART IDEA FARM	0	0	0	0	1 000
Razem	**0**	**0**	**0**	**0**	**3 280**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi kapitałowo, a także osobowo, tj. wg MSR 24, odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Zastosowano standardowe warunki płatności pomiędzy Spółkami.
Podmioty powiązane wg MSR 24 to jednostki, które mają wspólnego dyrektora lub innego członka kluczowego personelu kierowniczego, jednak jedynie w przypadku, gdy osoba ta sprawuje faktyczną kontrolę nad jednostkami.

7.66. Instrumenty finansowe

Skonsolidowane dane finansowe

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Instrumenty finansowe	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1. Aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki i należności:				
Należności od odbiorców	4 022	4 022	20 646	20 646
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 960	2 960	3 062	3 062

Razem aktywa finansowe	**6 982**	**6 982**	**23 708**	**23 708**
2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii inne zobowiązania finansowe:				
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	79 417	79 417	71 288	71 288
Zobowiązania wobec dostawców	70 526	70 526	59 077	59 077
Razem zobowiązania finansowe	**149 943**	**149 943**	**130 365**	**130 365**

7.67. Dotacje rządowe

W 2018 roku spółki w Grupie nie korzystały z dotacji rządowych.

7.68. Struktura zatrudnienia

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Struktura zatrudnienia		
Zarząd	3	3
Administracja	193	196
Dział sprzedaży - sklepy własne	688	730
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	472	463
Pozostali	0	0
Razem	**1 356**	**1 392**

7.69. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Wynagrodzenie kadry kierowniczej		
Zarząd	935	788
Rada Nadzorcza	387	99
Razem	**1 322**	**887**

Wiceprezes Zarządu Gino Rossi S.A., Pan Paweł Urbaniak w prezentowanym okresie sprawozdawczym otrzymał również wynagrodzenie w kwocie 398,5 tys. zł netto za świadczone usługi w ramach umowy z jednostką zależną Simple CP S.A., 33 tys. zł netto w ramach umowy z jednostką zależną Gino Rossi S.R.O. oraz 6 tys. zł netto za świadczone usługi na rzecz Gino Rossi 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, tym samym program ten przestał już funkcjonować.

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.

W przypadku rozwiązania stosunku pracy Panu Tomaszowi Malickiemu przysługuje prawo do odprawy w wysokości 93.000 zł brutto. W badanym okresie nie dokonano rezerwy na ten cel.

W przypadku Wiceprezesa Zarządu, Pana Pawła Urbaniaka, przysługuje mu prawo do odprawy w kwocie 250.000 zł brutto. w przypadku rezygnacji lub odwołania z zarządu Spółki.

W związku z rezygnacją Wiceprezesa Zarządu z pełnienia tej funkcji, na dzień bilansowy 31.12.2018 została utworzona rezerwa na ten cel.

7.70. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

na dzień 31 grudnia 2018

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2018	2017
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
Przegląd jednostkowych sprawozdań finansowych	21	21
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	10
Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych	42	42
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12	12
Pozostałe usługi / koszty	0	0
Razem	**85**	**85**

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

7.71. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Główne zdarzenia, które miały miejsce po dniu bilansowym i które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie 2019 roku:

- W wyniku zakończonego wezwania na akcje spółki Gino Rossi S.A., Spółka CCC S.A. wykupiła 100% wierzytelności kredytowej Gino Rossi S.A. w kwocie 68,5 mln zł wobec banku PKO BP oraz dokonano umorzenia zobowiązań handlowych w kwocie 6,5 mln zł.
- W dniu 19 lutego 2019 r. zawarto umowę pożyczki z CCC S.A. na kwotę 20 000 000 zł, zwiększając kwotę pożyczki do 23 500 000 zł aneksem z dnia 14 marca 2019 r. W dniu 16.04.2019 r. został podpisany aneks nr 2 zmieniający datę spłaty pożyczki do dnia 15.05.2019 r.
- W dniu 20 marca 2019 r. NWZ Akcjonariuszu podjęło uchwałę w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego z kwoty 50 333 095 zł do kwoty 25 166 547,50 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej z 1 zł do 0,50 zł. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest dostosowanie wartości nominalnej akcji do aktualnej wartości rynkowej co umożliwi restrukturyzację zadłużenia poprzez emisję nowych akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia wierzytelności CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. lub CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.

- Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego nastąpiło jego podwyższenie o kwotę 60 250 000 zł poprzez emisję 120 500 000 akcji zwykłych imiennych serii K. Emisja zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej. Oferty objęcia akcji zostaną skierowane do CCC S.A. , CCC.eu Sp. z o.o. lub CCC Shoes &Bags Sp. z o.o.

Powyższe wydarzenia spowodowały, iż Spółka Gino Rossi stała się częścią grupy kapitałowej lidera w branży obuwniczej w Polsce uzyskując dostęp do rynków zbytu w Europie Zachodniej zarówno w kanałach tradycyjnych poprzez sieć sklepów CCC oraz istniejącą od 1960 roku szwajcarską spółkę Karl Voegele AG, jak i w kanale internetowym poprzez spółkę eobuwie.pl S.A. (lidera sprzedaży internetowej). Wsparcie finansowe otrzymane od głównego akcjonariusza pozwoli Spółce na dynamiczny rozwój w najbliższej przyszłości.

W związku z trudną sytuacją finansową spółki Simple Creative Products S.A. w dniu 10 stycznia 2019 oku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, w X Wydziale Gospodarczym dla spraw upadłościowych i restukturyzacyjnych, Zarząd Spółki Simple Creative Products S.A. złożył wniosek o upadłość Spółki. Kolejny, uzupełniony wniosek został złożony w dniu 26 lutego 2019 roku. Na chwilę obecną Spółka oczekuje na rozpatrzenie tego wniosku. Ponadto, rozważana jest możliwość przeprowadzenia upadłości z tzw. prepackiem. Prowadzone są mocno zaawansowane rozmowy z potencjalnym inwestorem.

Dla spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Spółka komandytowa w związku ze złożonym wnioskiem o upadłość przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych, w dniu 4 kwietnia został wyznaczony tymczasowym nadzorca sądowy. W związku z sukcesywnym zamykaniem sklepów spółka rozwiązała umowy o pracę z większością z 365 zatrudnionych pracowników.

W ocenie Zarządu dotychczasowe niepowodzenie w sprzedaży 100 % akcji Simple CP SA oraz wyniki segmentu odzieżowego nie będą miały znaczącego wpływy na perspektywy rozwoju Grupy w najbliższym roku obrotowym.

7.72. Opis ryzyka na które narażona jest Grupa Kapitałowa

Poniżej przedstawiono skrót najważniejszych czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na wyniki i sytuację ekonomiczno – finansową Emitenta. Wymienione niżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki:

7.73. Ryzyko kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Jednostki Dominujące i spółek jej bezpośrednio zależnych. Inna sytuacja jest w przypadku spółki Simple Creative Products S.A. i spółek jej bezpośrednio zależnych.

Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi ryzyka braku kontynuowania działalności (pomimo faktu zaistnienia dużych strat na poziomie operacyjnym oraz nadwyżki zobowiązań nad aktywami) za wyjątkiem ryzyka wycofania się głównego akcjonariusza tj. spółki CCC S.A. z dalszego finansowania Emitenta.

W wyniku zakończonego sukcesem wezwania Spółka Gino Rossi SA stała się częścią grupy należącej do lidera w branży obuwniczej w Polsce i Europie, uzyskując dostęp do nowych rynków zbytu w Europie i poza nią zarówno w kanałach tradycyjnych poprzez sieć sklepów CCC oraz istniejącą od 1960 roku szwajcarską spółkę Karl Voegele AG jak i w kanale internetowym poprzez spółkę eobuwie.pl S.A. (lidera sprzedaży internetowej).

W pierwszym kwartale 2019 roku firma CCC S.A. zasiliła kapitałowo Gino Rossi SA udzielając pożyczki w kwocie 23 500 000 PLN. Ponadto w dniu 20.03.2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało obniżenie kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej z kwoty 1 zł na 0,50 zł jednocześnie całą kwotę uzyskaną z obniżenia kapitału tj. 25 166 547 ,50 przeznaczono na pokrycie straty bilansowej. W tym samym dniu NWZ uchwaliło podwyższenie kapitału o kwotę 60 250 000 PLN. Celem w/w działań było podwyższenie i dostosowanie poziomu kapitału Gino Rossi S.A. do wyzwań przed nią stawianych. Dostosowanie wartości nominalnej akcji do aktualnej wartości rynkowej umożliwia restrukturyzację zadłużenia w drodze emisji nowych akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia wierzytelności CCC SA

Gino Rossi SA nie korzysta obecnie z finansowania bankowego. Wszystkie wierzytelności kredytowe Emitenta w kwocie blisko 70 mln PLN wobec banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA zostały w dniu 18.12.2018 nabyte przez CCC (RB57/2018) jednocześnie CCC SA zadeklarowało zamiar oddłużenia spółki. Termin za padalności wierzytelności nabytej przez CCC SA to 15.05.2019, Zarząd zamierza prolongować termin spłaty, jednocześnie podjął działania przy współpracy CCC w celu dokonania nowej emisji akcji, a następnie oddłużenie spółki poprzez objęcie akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia wierzytelności wobec CCC SA.

Należy jednak zwrócić uwagę na zagrożenie wycofania się głównego akcjonariusza tj. CCC SA z dalszego finansowania spółki. Zażądanie spłaty wierzytelności nabytych od PKO BP lub wycofanie się z objęcia akcji nowej emisji może spowodować poważne kłopoty płynnościowe emitenta. Gino Rossi SA nie posiada obecnie środków finansowych, które umożliwiłyby natychmiastową spłatę wierzytelności wobec CCC SA. W sytuacji, w której CCC SA nie przystąpiłoby do objęcia akcji nowej emisji żądając spłaty całości wierzytelności spółka utraciłaby płynności finansową.

W spółce od czasu podpisania ze spółką CCC umowy o współpracy strategicznej następowały i następują zmiany organizacyjne dostosowujące strukturę spółki do nowych oczekiwań. Działania restrukturyzacyjne skupiły się na dwóch głównych aspektach. Optymalizacji produkcji i kanałów dystrybucji. Pierwszy i drugi kwartał roku 2019 poświęcony został i zostanie na realizację ww. założeń. Zrealizowano przegląd sieci dystrybucji, zrealizowano częściowo zamknięcia nierentownych i nierokujących sklepów. Proces ten będzie realizowany również do końca tego roku. Zrealizowano również proces renegocjacji kosztów najmu. Kolejnym ważnym elementem, było przeprowadzenie procesu umorzeń z dostawcami, co również wspomogło proces oddłużenia spółki. Największe zmiany dokonują się w procesie realizacji produkcji. Z jednej strony zwiększeniu uległy moce produkcyjne zakładu w Słupsku, przenegocjowane zostały ceny zakupu komponentów produkcyjnych, jak również wdrożono specjalizację produkcyjną na bazi doświadczeń wszystkich zakładów produkcyjnych spółki CCC. Współpraca za spółką CCC

pozwolił na uzyskanie korzystniejszych warunków zakupy w wielu aspektach funkcjonowania firmy Gino Rossi S.A.. Analizowanie są wszystkie możliwe i odpuszczalne organizacyjnie i prawnie możliwości synergii między dwoma organizacjami CCC i Gino Rossi.

Całkowicie odmienna sytuacja jest w przypadku spółki Simple CP S.A., Simple Sp. z o.o. Sp. komandytowa, S Trade Mark Sp z o.o. – w tym przypadku sprawozdanie sporządzono przy założeniu braku kontynuowania działalności. W związku z trudną sytuacją finansową spółki Simple Creative Products S.A. w dniu 10 stycznia 2019 oku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, w X Wydziale Gospodarczym dla spraw upadłościowych i restukturyzacyjnych, Zarząd Spółki Simple Creative Products S.A. złożył wniosek o upadłość Spółki. Kolejny, uzupełniony wniosek został złożony w dniu 26 lutego 2019 roku. Na chwilę obecną Spółka oczekuje na rozpatrzenie tego wniosku. Ponadto rozważana jest możliwość przeprowadzenia upadłości z tzw. prepackiem, prowadzone są mocno zaawansowane rozmowy z potencjalnym inwestorem.

Dla spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. spółka komandytowa w związku ze złożonym wnioskiem o upadłość przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych, w dniu 4 kwietnia został wyznaczony tymczasowym nadzorca sądowy . W związku z sukcesywnym zamykaniem sklepów spółka rozwiązała umowy o pracę z większością z 365 zatrudnionych pracowników.

W ocenie Zarządu dotychczasowe niepowodzenie w sprzedaży 100 % akcji Simple CP SA oraz wyniki segmentu odzieżowego nie będą miały znaczącego wpływy na perspektywy rozwoju grupy w najbliższym roku obrotowym.

7.74. Ryzyko wycofania się głównego akcjonariusza z dalszego finansowania

Aktualny poziom zadłużenia netto Spółki Gino Rossi oraz zbliżający się termin końca umowy kredytowej powodują, że istnieje ryzyko związane z utratą finansowania, jednak na chwilę obecną jest niewielkie.

W wyniku zakończonego sukcesem wezwania Spółka Gino Rossi S.A. stała się częścią grupy będącej liderem branży obuwniczej w Polsce, uzyskując dostęp do nowych rynków zbytu. W pierwszym kwartale 2019 roku spółka CCC S.A. zasiliła kapitałowo Gino Rossi S.A. udzielając pożyczki w kwocie 20,7 mln zł. Ponadto, w dniu 20.03.2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 1,0 zł do kwoty 0,50 zł. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału tj. 25,2 mln zł przeznaczono na pokrycie straty bilansowej. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło podwyższenie kapitału o kwotę 60,3 mln zł. Celem tych działań było dostosowanie wartość nominalnej akcji do aktualnej wartości rynkowej umożliwiając restrukturyzację zadłużenia w drodze emisji nowych akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności CCC S.A.

Gino Rossi S.A. nie korzysta obecnie z finansowania bankowego. Wszystkie wierzytelności kredytowe Emitenta wobec banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zostały w dniu 18.12.2018 nabyte przez CCC S.A. (RB 57/2018). Jednocześnie CCC S.A. zadeklarowało zamiar oddłużenia spółki. Termin zapadalności wierzytelności nabytej przez CCC S.A. przypada na dzień 15.05.2019. Zarząd Gino Rossi S.A. zamierza prolongować termin spłaty, jednocześnie podjął działania w celu dokonania nowej emisji, a następnie oddłużenia Spółki poprzez objęcie akcji w zamian za wkład pieniężny w postaci potrącenia części wierzytelności wobec CCC S.A.

Należy jednak zwrócić uwagę na zagrożenie wycofania się głównego akcjonariusza tj. spółki CCC S.A. z dalszego finansowania Emitenta. Zażądanie spłaty wierzytelności nabytych od PKO BP SA lub wycofanie się z objęcia akcji z nowej emisji może spowodować poważne kłopoty płynnościowe Emitenta. Gino Rossi S.A. nie posiada obecnie

środków finansowych, które umożliwiłyby natychmiastową spłatę wierzytelności wobec CCC S.A. W sytuacji, w której CCC S.A. nie przystąpiłoby do objęcia akcji z nowej emisji żądając spłaty całości wierzytelności Spółka utraciłaby płynność finansową.

7.75. Ryzyko oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości Simple Creative Products S.A.

Zgodnie z art. 13 ust. 1 Prawa upadłościowego, Sąd oddali wniosek o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów. Stosownie zaś do art. 13 ust. 2 Prawa upadłościowego, Sąd może oddalić wniosek o ogłoszenie upadłości w razie stwierdzenia, że majątek dłużnika jest obciążony hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteka morską w takim stopniu że pozostały jego majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania.

7.76. Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

Głównymi odbiorcami oferty Grupy Kapitałowej w roku 2018 byli klienci detaliczni, sprzedaż detaliczna stanowiła 79% przychodów ze sprzedaży.

Wiodąca rolę wśród odbiorców hurtowych odgrywa kontrahent EOBUWIE, przychody uzyskane w roku 2018 dzięki współpracy z tym kontrahentem stanowiły 14,3% łącznych przychodów i wykazują tendencję wzrostową.

Zważywszy na to, że kontrahent EOBUWIE jest powiązany ze Spółką CCC S.A., która na dzień publikacji posiada 66,13% akcji Gino Rossi S.A. ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców jest zniwelowane.

7.77. Ryzyko uzależnienia od dostawców

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

7.78. 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 osiągana jest na początku każdego sezonu.

Dodatkowo działalność Grupy Kapitałowej narażona jest na ryzyko wystąpienia nietypowych warunków pogodowych, które mogą wpłynąć niekorzystnie 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 Kapitałowej. 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 osiąganych przez Grupę Kapitałową.

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

7.79. 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 również kosztów związanych ze spadkiem jakości. Mając to na uwadze Grupa kładzie szczególny nacisk na wewnętrzne szkolenia pracowników.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka pod patronatem Spółki Gino Rossi S.A. uruchomiono od września 2015 r. w Zespole Szkół Mechanicznych i Logistycznych w Słupsku klasę obuwniczą na poziomie technikum.

7.80. Ryzyko wzrostu kosztów produkcji u podwykonawców

Ze względu na fakt, iż część produkcji Grupy Kapitałowej zlecana jest 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 Grupę Kapitałową.

Grupa Kapitałowa ogranicza powyższe ryzyko poprzez staranną selekcję swoich dostawców i podwykonawców, zarówno pod względem jakości wykonywanych wyrobów, jak również oferty cenowej. Dodatkowo, Grupa Kapitałowa dba o dywersyfikację partnerów handlowych, ograniczając uzależnienie od jednego podwykonawcy. Sytuacja taka pozwala na elastyczne reagowanie

na wahania cen oferowanych przez podwykonawców, umożliwiając negocjacje cenowe, jak również pozwalając na podjęcie współpracy z innymi dostawcami.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka Gino Rossi uruchomiła drugą linię produkcyjną w fabryce w Słupsku.

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

Głównym kanałem sprzedaży Grupy są salony zlokalizowane w centrach handlowych. Przychody realizowane w niedziele mają znaczący udział w ogólnych obrotach, w roku 2017 stanowiły 18,4% przychodów zrealizowanych w salonach stacjonarnych.

Dane sprzedażowe po wprowadzeniu dwóch zamkniętych niedziel pokazują, iż częściowo popyt konsumencki przekłada się na soboty i poniedziałki oraz migruje do internetu, jednakże efekt ten nie jest neutralny. Zauważalny jest wzrost sprzedaży w kanale e-commerce, jak również spadająca rentowność salonów stacjonarnych. Wpływ tego ryzyka na wyniki finansowe Spółki może rosnąć w obliczu obecnie obowiązujących przepisów, które zakładają dalsze ograniczenie handlu w niedziele.

7.82. Ryzyko związane z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

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

Do czynników tych mogą należeć:

- ✓ zdolność Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowa posiadała wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności.

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

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

Zrealizowanie przez Grupę Kapitałową zakładanego wzrostu sprzedaży przy ograniczonym dostępie do kapitału obrotowego powoduje zwiększanie kredytu kupieckiego u poddostawców i kooperantów, którzy w następstwie zwiększają swoje zaangażowanie finansowe we współpracę z Grupą Kapitałową. Jednocześnie wraz ze wzrostem skali działalności, udział obrotów generowanych na bazie współpracy ze spółkami z Grupy Kapitałowej Gino Rossi 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 Grupa 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 Grupy.

Wskazane powyżej czynniki mogą mieć niekorzystny wpływ na poziom kapitału obrotowego i płynności w perspektywie krótkoterminowej lub na zdolność Grupy Kapitałowej 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 z płynnością

Celem Grupy Kapitałowej 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 31.12.2018 r. prawdopodobieństwo wystąpienia zwiększonego ryzyka płynności i konieczności dodatkowego finansowania działalności Jednostki Dominującej zostało ograniczone względem okresów poprzednich, z uwagi na przeniesienie wierzytelności z tytułu umów Kredytu LKW oraz kredytów inwestycyjnych na rzecz spółki CCC S.A. (RB 57/2018).

W przypadku spółki zależnej Simple Creative Products S.A nastąpiła całkowita utrata płynności. Spółka ta sporządziła sprawozdanie finansowe za 2018 rok przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Grupa koncentruje swoje działania na aspektach płynnościowych, które są kluczowe z perspektywy długookresowej. 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).

Zarządzanie płynnością sprowadza się do zarządzania towarem oraz ustalaniem właściwych cen i marż, a także ścisłej kontroli kosztów oraz wydatków. Płynność Grupy Kapitałowej kontrolowana jest przez bieżące monitorowanie stanu rachunków bankowych oraz tworzenie prognoz przepływów gotówkowych w okresach tygodniowych. Dodatkowo Grupa prowadzi efektywne zarządzanie ściągalnością należności handlowych, tak aby posiadać wystarczające zasoby gotówki do realizacji swojej działalności.

7.85. Ryzyko stopy procentowej

na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)
Ryzyko stopy procentowej
Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Okres zakończony 31.12.2018						
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 - przejęty przez CCC S.A.	WIBOR 1M + marża	0	0	0	0	0
Kredyt inwestycyjny (4177) - przejęty przez CCC S.A.	WIBOR 3M + marża	0	0	0	0	0
Kredyt inwestycyjny (6513) - przejęty przez CCC S.A.	WIBOR 1M + marża	0	0	0	0	0
Kredyt wielocelowy - przejęty przez CCC S.A.	WIBOR 1M + marża	68 531	0	0	0	68 531
Kredyt w rachunku bieżącym LIN-S-3-2018 w banku Credit Agricole S.A.		350	0	0	0	350
Pozostałe - środki zabezpieczone w banku PKO BP tytułem zabezpieczenia komorniczego		76	0	0	0	76
Razem		68 957	0	0	0	68 957

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	wartość bilansowa na 31.12.2018	Wpływ zmienności WIBOR na wynik brutto	
		+75 pb	-75 pb
Kredyty w tys. PLN	68 957	-345	345

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 75 punktów bazowych w stosunku do poziomu WIBOR z dnia 31.12.2018 roku, przy założeniu wszystkich pozostałych parametrów bez zmian.

7.86. Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2018
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	3 947	4,3000	918	-197	197
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	0	3,7597	0	0	0
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-4 470	4,3000	-1 040	-224	224
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	-182	3,7597	-48	-9	9

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 2018 Grupa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyku walutowe.

Na koniec 2018 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 2018 roku w stosunku do kursu średniego NBP z dnia 31.12.2018 roku. Analiza wskazała kierunek zmian (+/-)5% dla EUR i (+/-)5% dla USD

7.87. Ryzyko kredytowe

Jednostki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy o współpracę jest oceniamy 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.

W kolejnych latach, z uwagi na fakt ograniczenia w 2018 roku bazy odbiorców ryzyko to będzie niwelowane.

Słupsk, 30.04.2019

Signed by / Podpisano przez: Tomasz Maciej Malicki
Date / Data: 2019-04-30 22:53
Prezes Zarządu
Tomasz Malicki

Signed by / Podpisano przez: Paweł Urbaniak
Date / Data: 2019-04-30 22:51
Wiceprezes Zarządu
Paweł Urbaniak

Signed by / Podpisano przez: Mariusz Damian Drużyński
Date / Data: 2019-04-30 22:49
Członek Zarządu
Mariusz Drużyński

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Kinga Olejarczyk-Malicka
Data: 2019.04.30 23:05:16 CEST

Główny Księgowy

Kinga Olejarczyk - Malicka