

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A. za rok 2011

Słupsk, 20.03.2012

Spis treści

1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	6
1.1	Informacje ogólne	6
1.2	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	6
1.3	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
1.4	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	7
1.5	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	7
1.6	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	7
1.7	Nowe standardy i interpretacje.....	8
1.8	Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie.....	8
1.9	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	10
1.10	Zmiany zasad rachunkowości	10
1.11	Korekta błędu	10
1.12	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd	13
1.13	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków.....	14
1.14	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	14
1.15	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów	14
1.16	Rzeczowe aktywa trwałe	15
1.17	Koszty finansowania zewnętrznego	15
1.18	Leasing	16
1.19	Wartości niematerialne	16
1.20	Odyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	16
1.21	Instrumenty finansowe	16
1.22	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe	17
1.23	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności	17
1.24	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe.....	17
1.25	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17
1.26	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	18
1.27	Zapasy.....	18
1.28	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18
1.29	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
1.30	Kapitał własny.....	19

1.31	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	20
1.32	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20
1.33	Rezerwy	20
1.34	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	20
1.35	Przychody	21
1.36	Przychody - sprzedaż towarów i produktów	21
1.37	Przychody – odsetki.....	21
1.38	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	21
1.39	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	21
1.40	Zysk netto na akcję	22
1.41	Dane porównywalne dotyczące wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości.....	22
2	Wybrane dane według MSR	23
3	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	24
4	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	25
5	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	27
6	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	28
7	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	29
7.1	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	29
7.2	Przychody ze sprzedaży	29
7.3	Koszty według rodzaju.....	29
7.4	Pozostałe przychody operacyjne.....	30
7.5	Pozostałe koszty operacyjne	31
7.6	Przychody finansowe.....	31
7.7	Koszty finansowe.....	32
7.8	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	32
7.9	Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat.....	32
7.10	Podatek dochodowy - bieżący.....	33
7.11	Podatek dochodowy - odroczony.....	33
7.12	Działalność zaniechana.....	33
7.13	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	33
7.14	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	34
7.15	Wartości niematerialne i prawne - grupy rodzajowe	34
7.16	Wartości niematerialne i prawne - zmiany	34

7.17	Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa.....	36
7.18	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe	36
7.19	Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany	37
7.20	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa.....	39
7.21	Nieruchomości inwestycyjne.....	39
7.22	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	39
7.23	Należności długoterminowe - tytuły	39
7.24	Należności długoterminowe - struktura walutowa.....	40
7.25	Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły.....	40
7.26	Inwestycje w podmiotach zależnych – zmiany.....	41
7.27	Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa	41
7.28	Inne długoterminowe aktywa finansowe.....	41
7.29	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły	41
7.30	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiany	42
7.31	Zapasy – rodzaje	42
7.32	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących	43
7.33	Należności handlowe i inne należności – rodzaje	43
7.34	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących	44
7.35	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa	44
7.36	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa	45
7.37	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	45
7.38	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje.....	46
7.39	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa.....	46
7.40	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – tytuły	47
7.41	Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	47
7.42	Kapitał podstawowy – struktura	47
7.43	Kapitał zapasowy - tytuły.....	48
7.44	Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły	48
7.45	Kapitał rezerwowy – tytuły.....	49
7.46	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły	49
7.47	Niepodzielone wyniki - tytuły	49
7.48	Udziały nie dające kontroli	49
7.49	Długoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły	49

7.50	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły	50
7.51	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego- tytuły	50
7.52	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły	51
7.53	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana	51
7.54	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły	51
7.55	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana	52
7.56	Długoterminowe pozostałe rezerwy	52
7.57	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje	52
7.58	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa	53
7.59	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły	53
7.60	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły	54
7.61	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	54
7.62	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana.....	54
7.63	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły	55
7.64	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana	55
7.65	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży.....	55
7.66	Rachunek przepływów pieniężnych - różnice.....	56
7.67	Zobowiązania pozabilansowe – tytuły.....	56
7.68	Połączenie jednostek gospodarczych.....	56
7.69	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	56
7.70	Instrumenty finansowe	57
7.71	Dotacje rządowe.....	57
7.72	Struktura zatrudnienia.....	58
7.73	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	58
7.74	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	58
7.75	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	59
7.76	Zagrożenia kontynuacji działalności	59
7.77	Ryzyko stopy procentowej	59
7.78	Ryzyko walutowe.....	60
7.79	Ryzyko cenowe	61
7.80	Ryzyko kredytowe	61
7.81	Ryzyko związane z płynnością	61

1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1 Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Gino Rossi SA obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Gino Rossi S.A. zajmuje się projektowaniem produkcją oraz sprzedażą markowego obuwia pod marką Gino Rossi. Dystrybucja realizowana jest przez sieć 75 salonów firmowych własnych oraz franszysowych zlokalizowanych w Polsce i za granicą. Produkcja obuwia ma miejsce w zakładzie produkcyjnym w Słupsku a produkcja torebek w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

1.2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Grzegorz Koterwa - Prezes Zarządu
- Tomasz Malicki - Wiceprezes Zarządu

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

- Jan Pilch - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Bajolek Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Koczwara Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Bartkiewicz Członek Rady Nadzorczej
- Wiesław Wojas Członek Rady Nadzorczej

Poprzedni członkowie Zarządu

- Witold Jesionowski- Prezes Zarządu do 7 września 2011r.
- Anna Stenszke Wiceprezes Zarządu do 10 lipca 2011r.
- Artur Morawiec Członek Zarządu od 6 maja 2011r. do 22 października 2011r.
- Łukasz Adach od 1 lipca 2011r. do 17 października 2011r.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2012 roku.

1.4 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

1.5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

1.6 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 20.03.2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia” opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku.
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 Wycena w wartości godziwej”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze", opublikowany w dniu 16 czerwca 2011 roku,
- Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów", opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych", opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych", opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych", opublikowana w dniu 19 października 2011 roku.

1.7 Nowe standardy i interpretacje

Gino Rossi SA przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosowała po raz pierwszy następujące Standardy:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - opublikowane w dniu 28 stycznia 2010 roku i mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7
- Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” opublikowana 4 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowana w dniu 8 października 2009 roku, dotycząca regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements) – kolejne zmiany do siedmiu standardów opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu)
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania” - opublikowana 26 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów
- Interpretacja KIMSF 19 „Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe” - wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe

1.8 Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły 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:

- Zmiany w MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” - opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF

- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych” - opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku. Jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku
- Zmiana do MSR 12 „Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia” - opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i mający zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i mający zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku, zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu mający ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynikający przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku, dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych
- Zmiany w MSR 1 „Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów” - opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania
- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” - opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych

• Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych - opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32

• Interpretacja KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych” - wydana w dniu 19 października 2011 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych

1.9 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

1.10 Zmiany zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich jednostka zastosowała MSR. Grupa Kapitałowa GINO ROSSI S.A. sporządza swoje skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSR/MSSF od 2006 roku. Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie wg MSR od 1.01.2011

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości Jednostki.

1.11 Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym stwierdzono popełnienie błędów dotyczących lat ubiegłych, dotyczących ujęcia w kosztach wartości netto sprzedanych środków trwałych oraz prezentacji kaucji O/Niemcy

Dane porównawcze zawierające przekształcenie danych sprawozdawczych za 2010 rok z tytułu błędu oraz zastosowania MSR przedstawiono poniżej:

za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2010 (przed korektą)	korekta	2010 (po korekcie)
Przychody ze sprzedaży	101 408	0	101 408
Koszt własny sprzedaży	-58 640	0	-58 640
Wynik brutto ze sprzedaży	42 768	0	42 768
Pozostałe przychody operacyjne	8 486	0	8 486
Koszty administracyjne i sprzedaży	-41 492	-158	-41 650
Pozostałe koszty operacyjne	-3 632	-325	-3 957
Wynik operacyjny	6 130	-483	5 647
Przychody finansowe	463	0	463
Koszty finansowe	-6 772	0	-6 772
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-179	-483	-662
Podatek	1 032	37	1 069
Wynik netto z działalności kontynuowanej	853	-446	407
Wynik netto z działalności zaniechanej	0		0
Wynik netto	853	-446	407
Inne składniki całkowitego dochodu			
Różnice kursowe z przeliczenia	33	0	33
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	886	-446	440

Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
---	------------	---	------------

Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	0,03	-	0,01
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	0,03	-	0,01

Korekta wyniku lat ubiegłych w kwocie (-) 158 tys. zł dotyczy amortyzacji ŚT przeszacowanych według MSR, kwota (-) 325 tys. zł dotyczy wartości netto ŚT sprzedanych w 2010 roku, a kwota 37 tys. zł dotyczy rozliczenia rezerwy na podatek odroczony zawiązanej w związku z przeszacowaniem ŚT według MSR

na dzień 31 grudnia 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2010 (przed korektą)	korekta	31.12.2010 (po korekcie)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	789	0	789
Rzeczowe aktywa trwałe	21 750	838	22 588
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0	0
Należności długoterminowe	2 047	266	2 313
Inwestycje w podmiotach zależnych	33 404	0	33 404
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 243	0	2 243
Aktywa trwałe razem	60 233	1 104	61 337
Aktywa obrotowe			
Zapasy	27 324	0	27 324
Należności handlowe i inne należności	6 897	0	6 897
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 304	0	2 304
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	395	0	395
Aktywa obrotowe razem	36 920	0	36 920
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0	0
Suma aktywów	97 153	1 104	98 257

Korekta rzeczowych aktywów trwałych o kwotę (+) 838 tys. zł wynika z ich przeszacowania według MSR oraz korekty prezentacji kaucji O/Niemcy, korekta należności długoterminowych o kwotę (+) 266 tys. zł dotyczący prezentacji kaucji O/Niemcy

na dzień 31 grudnia 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2010 (przed korektą)	korekta	31.12.2010 (po korekcie)
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	31 837	0	31 837
Kapitał zapasowy	27 906	0	27 906
Kapitał z aktualizacji wyceny	323	1 237	1 560
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	33	0	33
Niepodzielone wyniki	-18 533	-404	-18 937

Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	41 566	833	42 399
Udziały nie dające kontroli	0	0	0
Kapitały własne ogółem	41 566	833	42 399
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	18 062	0	18 062
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	487	0	487
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	444	271	715
Rezerwa na świadczenia pracownicze	145	0	145
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	19 138	271	19 409
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	13 567	0	13 567
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Kredyty i pożyczki	20 365	0	20 365
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	546	0	546
Rezerwa na świadczenia pracownicze	532	0	532
Pozostałe rezerwy	1 439	0	1 439
Zobowiązania krótkoterminowe razem	36 449	0	36 449
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	0	0	0
Suma zobowiązań	55 587	271	55 858
Suma pasywów	97 153	1 104	98 257
Wartość księgowa	41 566	833	42 399
Liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,31	-	1,33
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,31	-	1,33

Korekty dotyczą przeszacowania ŚT według MSR oraz obejmują pozostałe tytuły korespondujące z wynikiem lat ubiegłych opisane w nocie dotyczącej przekształcenia wyniku za 2010 rok w części dotyczącej tego okresu oraz kwota (+) 78 tys. zł dotycząca wyników lat ubiegłych

za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2010 (przed korektą)	korekta	2010 (po korekcie)
Działalność operacyjna			
Wynik finansowy brutto	853	-446	407
Amortyzacja	3 164	286	3 450
Przychody i koszty z tytułu odsetek	2 119	0	2 119
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	2 655	0	2 655
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 568	0	1 568
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 653	0	-1 653
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	0	0	0
Inne korekty	0	160	288
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	8 706	0	8 706
Zmiana stanu zapasów	-2 307	0	-2 307
Zmiana stanu należności	-213	0	-213

Zmiana stanu zobowiązań	-1 957	0	-1 957
Przepływy operacyjne brutto	4 229	0	4 229
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 229	0	4 229
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	250	0	250
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	5 614	0	5 614
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 267	0	-1 267
Inne wydatki inwestycyjne	-283	0	-283
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 314	0	4 314
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-8 164	0	-8 164
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 054	0	-1 054
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-2 515	0	-2 515
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-11 733	0	-11 733
Środki pieniężne netto	-3 189	0	-3 190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	5 493	-	5 493
Zmiana kursu walut	0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 304	0	2 303
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:			
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 304	0	1 304
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 000	0	1 000
Środki pieniężne razem	2 304	0	2 304

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

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2011 roku dotyczy zobowiązań warunkowych oraz opisu zagrożeń kontynuacji działalności.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą następujących obszarów:

- okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych
- utrata wartości pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych
- odpisy aktualizujące wartość zapasów
- odroczony podatek dochodowy
- rezerwy na świadczenia pracownicze
- pozostałe rezerwy

1.14 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.

1.15 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2011	31.12.2010
EUR	4,4168	3,9603
LTL	1,2792	1,1469
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2011	31.12.2010
EUR	4,1401	4,0044
LTL	1,1991	1,1597

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

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

1.16 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Spółka dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 01.01.2006 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF.

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

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuję 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, wynoszący:

Typ	Okres
Grunty	0,00%
Budynki i budowle	2,50%
Maszyny i urządzenia techniczne	4,50%
Urządzenia biurowe	14,00%
Środki transportu	20,00%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	20,00%

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia

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

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

1.17 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

1.18 Leasing

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

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

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

Spółka nie jest stroną żadnych umów o charakterze leasingu operacyjnego.

1.19 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 i prawnych wynosi od 2 do 5 lat.

1.20 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

1.21 Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- udziały i akcje

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

1.22 Instrumenty finansowe - aktywa finansowe

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

Spółka nie posiada żadnych aktywów finansowych wycenianych wg MSR 39. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

1.23 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 powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu, z wyjątkiem kaucji wypłacanych sieciom handlowym, które wycenia się w wartości nominalnej.

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

W roku 2011 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek. W latach poprzednich Spółka udzieliła 3 pożyczek, na które utworzono 100% odpisów aktualizujących

a) Spółce LUGANO GmbH w dniu 28.07.2006 r. w wysokości 139.000 EUR i w w dniu 14.10.2008 r. w wysokości 31.814,74 EUR r.

Na ww. pożyczki dokonano 100% odpisu aktualizującego, w wysokości 708.163,75 PLN.

b) spółce Denmark ApS 40.000 EUR.

Na ww. pożyczkę dokonano 100% odpisu aktualizującego w wysokości 152.232,66 PLN.

1.24 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 Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika

1.25 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.

1.26 Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

1.27 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 odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

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

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

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

Spółka przyjęła od 1.01.2011 następujące zasady dla wyliczenia odpisów aktualizacyjnych:

- a) Materiały – 100% wartości dla wszystkich grup, które zalegają co najmniej 2 lata
- b) Towary i wyroby gotowe – 100% dla pozycji, które nie wykazują sprzedaży w roku obrotowym
- c) Towary i wyroby gotowe rotujące – wg ceny ewidencyjnej lub niższej od niej ceny sprzedaży netto

Za lata poprzedzające Spółka stosowała inną metodę dla wyrobów i produktów gotowych, gdzie uzależniała odpis aktualizujący poszczególnych składników zapasu od sezonu produkcyjnego, w którym dany produkt został wyprodukowany.

Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako pozostałe przychody operacyjne. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

1.28 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- należnych odsetek za zwłokę w zapłacie.
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 180 dni w wysokości.

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

1.29 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

1.30 Kapitał własny

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

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

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

1.31 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

1.32 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

1.33 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli jednostka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w 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.

Spółka zmieniła metodologię liczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne począwszy od 1.01.2011. W latach poprzedzających rezerwa ta obejmowała rezerwę korektę przychodów ze sprzedaży, transport oraz koszty ogólne związane z procesem reklamacji. Spółka zdecydowała o zmianie metodologii w celu urealnienia szacunku pozostając przy kosztach utraconej marży, transportu oraz kosztów bezpośrednich związanych z procesem reklamacji.

1.34 Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym 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 wg wyliczeń dokonywanych przez aktuarusza. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

Spółka tworzy również rezerwę na niewykorzystane urlopy wg zasad ogólnych.

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

1.35 Przychody

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

1.36 Przychody - sprzedaż towarów i produktów

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

1.37 Przychody – odsetki

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

1.38 Podatek dochodowy - podatek bieżący

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

1.39 Podatek dochodowy - podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

1.40 Zysk netto na akcję

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

1.41 Dane porównywalne dotyczące wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości

Spółka w 2011 roku zmieniła metodologię liczenia rezerw na naprawy pogwarancyjne i odpisu aktualizującego na zapasy towarów i wyrobów gotowych.

na dzień 31 grudnia 2010 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2010	31.12.2010 wg porównywalnej metody
Rezerwa na naprawy pogwarancyjne	951	522
Odpis aktualizujący produktów gotowych i towarów	2739	1 840

2 Wybrane dane według MSR

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EURO	
	2011	2010 (dane porównywalne)*	2011	2010 (dane porównywalne)*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 998	101 408	25 361	25 335
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 446	5 647	-832	1 411
Zysk (strata) brutto	-10 248	-662	-2 475	-165
Zysk (strata) netto	-9 557	407	-2 308	102
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 843	4 229	928	1 057
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 581	5 581	-382	1 394
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 238	-11 733	-541	-2 931
Przepływy pieniężne netto, razem	24	-1 923	6	-480
Aktywa razem	103 141	98 257	23 352	24 810
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 611	55 858	15 987	14 104
Zobowiązania długoterminowe	15 758	19 409	3 568	4 901
Zobowiązania krótkoterminowe	54 854	36 449	12 419	9 204
Kapitał własny	32 530	42 399	7 365	10 706
Kapitał zakładowy	31 837	31 837	7 208	8 039
Liczba akcji	31 836 886	31 836 886	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,30	0,01	-0,07	0,00
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,02	1,33	0,23	0,34
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EURO)	0	0	0	0

*) w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2010 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za IV kwartały 2010 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2010 r.	3,9603	zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 31.12.2011 r.	4,4168	zł / EURO
Średnia kursów NBP za 2010 r.	4,0027	zł / EURO
Średnia kursów NBP za 2011 r.	4,1401	zł / EURO

3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	2011	2010
Przychody ze sprzedaży	2	104 998	101 408
Koszt własny sprzedaży	3	-67 638	-58 640
Wynik brutto ze sprzedaży		37 361	42 768
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 987	8 486
Koszty administracyjne i sprzedaży	3	-42 170	-41 650
Pozostałe koszty operacyjne	5	-4 624	-3 957
Wynik operacyjny		-3 446	5 647
Przychody finansowe	6	5	463
Koszty finansowe	7	-6 807	-6 772
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	8	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej		-10 248	-662
Podatek	9,10,11	691	1 069
Wynik netto z działalności kontynuowanej		-9 557	407
Wynik netto z działalności zaniechanej	12	0	0
Wynik netto		-9 557	407
Inne składniki całkowitego dochodu			
Różnice kursowe z przeliczenia		-279	33
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym		-9 836	440
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)		31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-0,30	0,01
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)		31 836 886	31 836 886
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		-0,30	0,01

4 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	15,16,17	685	789
Rzeczowe aktywa trwałe	18,19,20	21 930	22 588
Nieruchomości inwestycyjne	21	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	22	0	0
Należności długoterminowe	23,24	2 181	2 313
Inwestycje w podmiotach zależnych	25,26,27	33 404	33 404
Inne aktywa finansowe	28	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29,30	2 873	2 243
Aktywa trwałe razem		61 074	61 337
Aktywa obrotowe			
Zapasy	31,32	33 809	27 324
Należności handlowe i inne należności	33,34,35,36	5 253	6 897
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	0	0
Inne aktywa finansowe	37	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38,39	2 467	2 304
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40	539	395
Aktywa obrotowe razem		42 068	36 920
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		0	0
Suma aktywów		103 141	98 257

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2011	31.12.2010
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	42	31 837	31 837
Kapitał zapasowy	43	27 906	27 906
Kapitał z aktualizacji wyceny	44	1 561	1 560
Kapitał rezerwowy	45	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	46	-279	33
Niepodzielone wyniki	47	-28 494	-18 937
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		32 530	42 399
Udziały nie dające kontroli	48	0	0
Kapitały własne ogółem		32 530	42 399
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	49	14 718	18 062
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	50	230	487
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	52,53	654	715
Rezerwa na świadczenia pracownicze	54,55	155	145
Pozostałe rezerwy	56	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		15 758	19 409
Zobowiązania krótkoterminowe			

Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	57,58	25 058	13 567
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	57	0	0
Kredyty i pożyczki	59	28 115	20 365
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	60	517	546
Rezerwa na świadczenia pracownicze	61,62	498	532
Pozostałe rezerwy	63,64	666	1 439
Zobowiązania krótkoterminowe razem		54 854	36 449
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	65	0	0
Suma zobowiązań		70 611	55 858
Suma pasywów		103 141	98 257
Wartość księgowa		32 530	42 399
Liczba akcji (w sztukach)		31 836 886	31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,02	1,33
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)		31 836 886	31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,02	1,33

5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Działalność operacyjna		
Wynik finansowy brutto	-8 978	407
Amortyzacja	3 025	3 322
Przychody i koszty z tytułu odsetek	3 138	2 119
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	2 642	2 655
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	1 568
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-302	0
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 632	-1 653
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-579	0
Inne korekty	0	288
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	-2 686	8 706
Zmiana stanu zapasów	-6 485	-2 307
Zmiana stanu należności	1 776	-213
Zmiana stanu zobowiązań	11 273	-1 957
Przepływy operacyjne brutto	3 878	4 229
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	5	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-40	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 843	4 229
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	135	250
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	5 614
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 716	-283
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 581	5 581
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 453	0
Splata kredytów i pożyczek	0	-8 164
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-589	-1 054
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-3 103	-2 515
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 238	-11 733
Środki pieniężne netto	24	-1 923
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	2 304	5 493
Zmiana kursu walut	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 327	3 570
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	2 327	1 304
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	1 000
Środki pieniężne razem	2 327	2 304

6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2010	31 837	27 906	323	5	-19 386	40 685	0	40 685
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	1 237	0	-404	833	0	833
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2010 po przekształceniu	31 837	27 906	1 560	5	-19 790	41 518	0	41 518
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	33	853	886	0	886
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0		0	-5	0	
Pozostałe				-5				-5
Stan na 31.12.2010	31 837	27 906	1 560	33	-18 937	42 399	0	42 399
Stan na 01.01.2011	31 837	27 906	1 560	33	-18 937	42 399	0	42 399
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	-279	-9 557	-9 836	0	-9 836
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0		0	-33	0	
Pozostałe				-33				-33
Stan na 31.12.2011	31 837	27 906	1 561	-279	-28 494	32 530	0	32 530

7 Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

7.1 Informacje dotyczące segmentów działalności

Jednostka prowadzi działalność w jednym segmencie - sprzedaż obuwia

7.2 Przychody ze sprzedaży

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów	63 917	58 338
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	41 082	43 070
Razem, w tym	104 998	101 408
- od jednostek powiązanych	2 585	1 143

7.3 Koszty według rodzaju

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	3 025	3 450
Zużycie materiałów i energii	29 485	25 523
Usługi obce	26 659	23 404
Podatki i opłaty	622	499
Wynagrodzenia	18 278	18 230
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 442	3 201
Pozostałe koszty rodzajowe	2 651	710
Razem	84 162	75 017
Zmiana stanu produktów (+/-)	681	1 081
Koszty sprzedaży	36 305	35 469

Koszty ogólnego zarządu	5 865	6 181
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	41 311	32 286
Razem	84 162	75 017
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	120	166
Amortyzacja środków trwałych	2 905	3 284
Amortyzacja – razem	3 025	3 450

7.4 Pozostałe przychody operacyjne

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	58	0
Dotacje	0	0
Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji	0	939
Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	315	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	289	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	1 922	4 952
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	2 030
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3 284	0
Pozostałe	119	565
Razem	5 987	8 486

7.5 Pozostałe koszty operacyjne

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	427
Likwidacja środków trwałych	0	541
Utworzenie rezerwy na koszty	0	225
Aktualizacja wartości - środki trwałe	0	848
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	154	0
Aktualizacja wartości – zapasy	343	400
Aktualizacja wartości – należności	243	0
Likwidacja zapasów	747	0
Niedobory inwentaryzacyjne	2 558	786
Odszkodowania	274	0
Koszty reklamacji	0	278
Pozostałe	305	452
Razem	4 624	3 957

7.6 Przychody finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Przychody finansowe		
Odsetki – pożyczki	0	417
Odsetki – pozostałe	5	15
Pozostałe	0	31
Razem	5	463

7.7 Koszty finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Koszty finansowe		
Odsetki - kredyty i pożyczki	2 049	2 104
Odsetki – pozostałe	195	561
Prowizje - kredyty i pożyczki	915	0
Oplaty – factoring	501	504
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	3 100	3 398
Pozostałe	47	205
Razem	6 807	6 772

7.8 Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.9 Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat		
Podatek dochodowy – bieżący	0	0
Podatek dochodowy – odroczony	691	1 069
Razem	691	1 069

7.10 Podatek dochodowy - bieżący

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Podatek dochodowy - bieżący		
Zysk (strata) brutto	-10 248	-662
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	213	178
Przychody wyłączone z opodatkowania	-2 275	-9 037
Przychody dodatkowo opodatkowane	3 003	5 182
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 311	8 601
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	-4 950	-5 003
Podstawa opodatkowania	-4 946	-741
Podatek dochodowy - 19%	0	0

7.11 Podatek dochodowy - odroczony

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Podatek dochodowy – odroczony		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	630	697
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	61	372
Razem	691	1 069

7.12 Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie działalności.

7.13 Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję		
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-9 557	407
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto	-9 557	407
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w sztukach	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	- 0,30 zł	0,01 zł

7.14 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono i nie zaproponowano do wypłaty dywidend

7.15 Wartości niematerialne i prawne - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Wartości niematerialne i prawne - grupy rodzajowe		
Koszty prac rozwojowych	0	0
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	617	472
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	68	317
Razem	685	789

Wartości niematerialne i prawne nie są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań

7.16 Wartości niematerialne i prawne - zmiany

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje podobne wartości	Inne wartości i niematerialne i prawne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne i prawne – zmiany					
Wartość brutto na 01.01.2011	0	2 244	0	316	2 560
Zwiększenie – zakup	0	168	0	0	168
Zwiększenie – wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie – rozliczenie		248	0	0	248
Zmniejszenie – sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-4	0	0	-4
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	-248	-248
Wartość brutto na 31.12.2011	0	2 656	0	68	2 724

Umorzenie na 01.01.2011	0	1 767	0	0	1 767
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	120	0	0	120
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-4	0	0	-4
Umorzenie na 31.12.2011	0	1 883	0	0	1 883
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	154	0	0	154
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	154	0	0	154
Wartość netto na 31.12.2011	0	619	0	68	687
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-2	0	0	-2
Wartość netto na 31.12.2011 - do sprawozdania	0	617	0	68	685
Wartość brutto na 01.01.2010	0	2 239	0	0	2 239
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	316	316
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2010	0	2 239	0	316	2 555
Umorzenie na 01.01.2010	0	1 601	0	0	1 601
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	166	0	0	166
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2010	0	1 767	0	0	1 767
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2010	0	472	0	316	788

Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2010 - do sprawozdania	0	472	0	316	788

7.17 Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa		
Wartości niematerialne i prawne – własne	685	789
Wartości niematerialne i prawne – leasing	0	0
Razem	685	789

7.18 Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 304	1 304
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 690	11 056
Urządzenia techniczne i maszyny	2 865	2 918
Środki transportu	474	579
Inne środki trwałe	6 568	6 731
Środki trwałe w budowie	10	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	19	0
Razem	21 930	22 588

W związku z zastosowaniem przez Grupę Kapitałową MSR/MSSR dokonano przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.2005 r. Wyceny wartości godziwej środków trwałych na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSF/MSSF dokonał niezależny rzeczoznawca. Różnica z przeszacowania w wysokości 1.561 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, w którym nie odnotowano zmian w okresie sprawozdawczym.

Wartość bilansową każdej przeszacowanej grupy aktywów trwałych, która byłaby ujęta, gdyby aktywa zostały wykazane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia przedstawiono poniżej:

	2011	2010
Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe (przed przeszacowaniem)		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 304	1 304
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 157	10 491
Urządzenia techniczne i maszyny	1 799	1 831
Środki transportu	474	583
Inne środki trwałe	6 920	6 950
Środki trwałe w budowie	10	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	19	0
Razem	20 683	21 158

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych wynikające z porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku oraz aneksu z dnia 29 lutego 2012 roku:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 1.500 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z ubezpieczenia na rzecz banku	Bank Pekao S.A.	kredyt w rachunku bieżącym
Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 4.000 tys. EURO wraz z cesją praw z ubezpieczenia na rzecz banku	Bank Pekao S.A.	linia na gwarancje i akredytywy
Hipoteka łączna kaucyjna na nieruchomości do kwoty 13.976 tys. CHF	ALIOR Bank S.A.	kredyt inwestycyjny

7.19 Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany

na dzień 31 grudnia 2011

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 01.01.2011	1 304	13 385	9 985	1 114	14 274	0	0	40 062
Zwiększenie - zakup	0	0	665	122	1 239	10	0	2 036
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	19	19
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-795	-124	-2 296	0	0	-3 215
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	1	0	16	0	0	17

Wartość brutto na 31.12.2011	1 304	13 385	9 856	1 112	13 233	10	19	38 919
Umorzenie na 01.01.2011	0	2 329	7 067	534	6 621	0	0	16 551
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	365	684	213	1 644	0	0	2 906
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-760	-109	-1 614	0	0	-2 483
Umorzenie na 31.12.2011	0	2 694	6 991	638	6 651	0	0	16 974
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	0	0	0	848	0	0	848
Zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	-848	0	0	-848
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2011	1 304	10 691	2 865	474	6 582	10	19	21 944
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	-14	0	0	-14
Wartość netto na 31.12.2011	1 304	10 691	2 865	474	6 568	10	19	21 930
Wartość brutto na 01.01.2010	1 304	13 385	10 108	1 860	14 091	0	0	40 748
Zwiększenie - zakup	0	0	127	461	1 387	0	0	1 975
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	255	0	0	255
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-24	-984	-585	0	0	-1 593
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-226	-223	-697	0	0	-1 146
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	-255	0	0	-255
Wartość brutto na 31.12.2010	1 304	13 385	9 985	1 114	14 196	0	0	39 984
Umorzenie na 01.01.2010	0	1 949	6 807	879	5 107	0	0	14 742
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	380	466	505	1 933	0	0	3 284
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	-6	-671	-239	0	0	-916
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-200	-179	-183	0	0	-562
Umorzenie na 31.12.2010	0	2 329	7 067	534	6 618	0	0	16 548
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	848	0	0	848
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0

Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	0	0	0	848	0	0	848
Wartość netto na 31.12.2010	1 304	11 056	2 918	580	6 730	0	0	22 588
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2010	1 304	11 056	2 918	580	6 730	0	0	22 588

7.20 Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa		
Rzeczowe aktywa trwałe – własne	20 243	20 252
Rzeczowe aktywa trwałe – leasing	1 687	2 336
Razem	21 930	22 588

7.21 Nieruchomości inwestycyjne

Jednostka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych

7.22 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Jednostka nie posiada inwestycji wycenianych metodą prawa własności

7.23 Należności długoterminowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Należności długoterminowe – tytuły		
Kaucje dotyczące umów najmu lokali w centrach handlowych	2 181	2 313
Pozostałe	0	0
Razem	2 181	2 313

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów najmu ujęto w odrębnej nocie

7.24 Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Należności długoterminowe - struktura walutowa		
Należności długoterminowe – PLN	1 914	2 046
Należności długoterminowe – EURO	267	267
Razem	2 181	2 313

7.25 Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły		
Udziały – Garda	373	373
Akcje – Simple	33 031	33 031
Udziały - pozostałe jednostki zależne	3 509	3 509
Odpis aktualizujący - pozostałe jednostki zależne	-3 509	-3 509
Razem	33 404	33 404

Odpowiada

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	Warszawa	sprzedaż odzieży	100%	100%
MWM-GINO ROSSI sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	100%	100%
MB SHOPS sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	100%	100%
GARDA sp. z o.o.	Słupsk	produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich	100%	100%
COMO sp. z o.o. w likwidacji	Słupsk	nie prowadzi działalności	100%	100%

Jednostka posiada 100% udziałów lub akcji we wszystkich jednostkach zależnych

Akcje SIMPLE są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz ALIOR BANK S.A. w związku z umową o kredyt inwestycyjny

7.26 Inwestycje w podmiotach zależnych – zmiany

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w inwestycjach w jednostki zależne

7.27 Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa		
Udziały i akcje – PLN	33 404	33 404
Udziały i akcje - pozostałe waluty	0	0
Razem	33 404	33 404

7.28 Inne długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.29 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły		
Środki trwałe, WNIp – odpisy	29	161
Zobowiązanie – leasing	142	197
Zapasy – odpisy	291	596
Należności – odpisy	11	1 150
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	34	0
Rezerwy na koszty	244	139
Strata podatkowa	2 122	0
Razem	2 873	2 243

7.30 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiany

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiany		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - początek okresu	2 243	1 546
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	2 873	2 243
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:	630	697
- odniesiona na wynik finansowy okresu	630	697
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.31 Zapasy – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Zapasy – rodzaje		
Materialy	6 275	4 046
Półprodukty i produkty w toku	1 422	1 169
Produkty gotowe	11 341	12 557
Towary	12 207	9 552
Zaliczki na dostawy	2 563	0
Razem	33 809	27 324

Zaliczki na dostawy - struktura walutowa

Zaliczki na dostawy – PLN	81	0
Zaliczki na dostawy - waluta (EURO, USD)	2 482	0
Razem	2 563	0

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na zapasach z związku z zaciąganiem kredytów bankowych wynikające z porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku oraz aneksu z dnia 29 lutego 2012 roku:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Przewłaszczenie zapasów wartości minimum 5.000 tys. zł wraz z secją praw z polisy ubezpieczeniowej	Bank Pekao S.A.	kredyt w rachunku bieżącym
Przewłaszczenie zapasów wartości minimum 3.500 tys. zł wraz z secją praw z polisy ubezpieczeniowej	Bank Pekao S.A.	linia na gwarancje i akredytywy
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości minimum 4.400 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	ING Bank Śląski S.A.	kredyt obrotowy
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości minimum 15.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	DNB S.A. NORD Polska	kredyt obrotowy

7.32 Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	3 138	7 690
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	1 559	3 138
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu	1 579	4 552
odwrócenie odpisów aktualizujących	-1 922	-4 952
utworzenie odpisów aktualizujących	343	400

Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy było spowodowane zmianą metodologii liczenia odpisu oraz sprzedażą części wyrobów pokrytych odpisem.

7.33 Należności handlowe i inne należności – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Należności handlowe i inne należności – rodzaje		
Należności handlowe - jednostki powiązane	74	57
Należności handlowe - pozostałe jednostki	4 775	6 565
Należności z tytułu podatków	371	171
Pozostałe	33	104
Razem	5 253	6 897

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na wierzytelnościach z związku z zaciąganiem kredytów bankowych wynikające z porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku oraz aneksu z dnia 29 lutego 2012 roku:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Cesja wierzytelności warunkowej potwierdzonej od wybranych kontrahentów krajowych na kwotę minimum 5.200 tys. zł	ING Bank Śląski S.A.	kredyt obrotowy
Cesja wierzytelności warunkowej potwierdzonej od wybranych kontrahentów krajowych na kwotę minimum 696 tys. zł	DNB NORD Polska S.A.	kredyt obrotowy

7.34 Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	14 250	16 280
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	14 493	14 250
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym	-243	2 030
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-222	2 030
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-21	0

7.35 Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa		
Należności krótkoterminowe - brutto - PLN	10 665	12 956
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	8 787	7 967
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	280	224
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	15	0
Razem	19 746	21 147

Należności handlowe i inne należności – brutto

Należności handlowe i inne należności - netto	5 253	6 897
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	14 493	14 250
Razem	19 746	21 147

7.36 Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa		
Należności handlowe - brutto - bieżące	2 400	2 833
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	920	657
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 319	782
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 220	505
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	468	8 672
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	12 994	7 423
Razem	19 321	20 872

Należności handlowe – brutto

Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	74	57
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	4 775	6 565
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	14 472	14 250
Razem	19 321	20 872

7.37 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.38 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 590	2 304
Środki pieniężne w drodze	877	0
Razem	2 467	2 304

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na rachunkach bankowych z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych wynikające z porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku oraz aneksu z dnia 29 lutego 2012 roku:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	Bank Pekao S.A.	kredyt w rachunku bieżącym
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	Bank Pekao S.A.	linia na gwarancje i akredytywy
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	Bank Pekao S.A.	umowa o linię dyskontową weksli krajowych
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	ING Bank Śląski S.A.	kredyt obrotowy
Cesja wierzytelności z Banku PEKAO S.A. z tytułu umowy o obsługę transakcji kartami płatniczymi	DNB S.A. NORD Polska	kredyt obrotowy
Cesja wierzytelności z First Data Polska S.A. w wysokości minimum 2.300 tys. zł z tytułu umowy o obsługę transakcji kartami płatniczymi	DNB S.A. NORD Polska	kredyt obrotowy
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	ALIOR Bank S.A.	kredyt inwestycyjny

7.39 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – PLN	2 096	1 659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – EURO	124	571

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – USD	44	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – CHF	0	36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	203	0
Razem	2 467	2 304

7.40 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – tytuły

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – tytuły		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	42	22
Prenumerata czasopism i publikacji	0	4
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	259	70
Koszty przygotowania kolekcji	130	260
Zaliczki	71	0
System MAGAZYNIER	12	0
Inne	25	39
Razem	539	395

7.41 Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.42 Kapitał podstawowy – struktura

na dzień 31 grudnia 2011

w tysiącach sztuk

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Kapitał podstawowy – struktura				
Krzysztof Bajolek i podmiot zależny "Nova PBB spółka z o.o." spółka komandytowo-akcyjna	3 227	3 227	10,10%	10,10%
Investors TFI i Investors FO TFI	4 410	4 410	13,90%	13,90%
FRM "4E Capital spółka z o.o." spółka komandytowo-akcyjna	2 910	2 910	9,10%	9,10%

Wiesław Wojaś i spółka zależna Wojaś S.A.	3 016	3 016	9,50%	9,50%
Gherardo Iannelli	2 285	2 285	7,20%	7,20%
Gian Piero Luzzi	1 979	1 979	6,20%	6,20%
Allianz FIO i Allianz Platinum FIZ	2 997	2 997	9,42%	9,42%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.- Fundusze Zarządzane	1 722	1 722	5,41%	5,41%
Pozostali	9 291	9 291	29,17%	29,17%
Razem	31 837	31 837	100,00%	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym nie wyemitowano nowych akcji.

7.43 Kapitał zapasowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Kapitał zapasowy – tytuły		
Utworzony ustawowo	16 927	16 927
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji powyżej wartości nominalnej	56 098	56 098
Podział zysku za lata ubiegłe	3 427	3 427
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-44 252	-44 252
Pokrycie wydatków związanych z emisją akcji	-4 294	-4 294
Razem	27 906	27 906

7.44 Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Kapitał z aktualizacji wyceny – tytuły		
Wycena środków trwałych	1 561	1 560
Pozostałe	0	0
Razem	1 561	1 560

7.45 Kapitał rezerwowy – tytuły

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.46 Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych – tytuły		
Oddział Niemcy	-118	0
Oddział Litwa	2	0
Kapitał oddziałów	-163	0
Pozostałe	0	33
Razem	-279	33

7.47 Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Niepodzielone wyniki – tytuły		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 937	-19 344
Zysk (strata) za rok obrotowy	-9 557	407
Razem	-28 494	-18 937

7.48 Udziały nie dające kontroli

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.49 Długoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Długoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły		

Kredyt inwestycyjny w CHF - umowa z ALIOR BANK S.A. z dnia 21 listopada 2008 roku z terminem spłaty do 30 czerwca 2016 roku

- część krótkoterminowa

Razem

- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat

- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat

- do spłaty w okresie powyżej 5 lat

Razem

Dnia 9 lutego 2012 zawarto aneks do powyższej umowy kredytowej zgodnie z którym dokonano przewalutowania zobowiązania z CHF na PLN według kursu 3,494 PLN/CHF - kwota kredytu po przewalutowaniu wynosi 21.981 tys. zł.

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

7.50 Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	805	1 149
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - odsetki	-58	-116
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-517	-546
Razem	230	487
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	230	487
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	230	487

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów leasingowych ujęto w odrębnej nocie

7.51 Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego- tytuły

Spółka nie jest stroną żadnych umów leasingu o charakterze operacyjnym.

7.52 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły		
Środki trwałe - wycena MSR	237	272
Środki trwałe – leasing	321	443
Różnice kursowe - środki pieniężne	0	0
Różnice kursowe - należności handlowe	4	0
Różnice kursowe - Oddział Niemcy	92	0
Razem	654	715

7.53 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana		
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - początek okresu	715	1 087
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - koniec okresu	654	715
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:	61	372
- odniesiona na wynik finansowy okresu	61	372
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.54 Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły		
Rezerwa na odprawy emerytalne	155	145
Pozostałe	0	0
Razem	155	145

7.55 Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana		
Rezerwa na odprawy emerytalne - początek okresu	145	121
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	155	145
Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu	-10	-24
- utworzenie rezerwy	-10	-24

7.56 Długoterminowe pozostałe rezerwy

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.57 Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	152	337
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	928	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	16 110	10 248
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	763	0
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 569	1 902
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 103	969
Inne zobowiązania	432	111
Razem	25 058	13 567

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

7.58 Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa		
Zobowiązania handlowe i zaliczki - PLN	11 001	5 284
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	6 923	5 301
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	14	0
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	15	0
Razem	17 953	10 585
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	152	337
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	928	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	16 110	10 248
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	763	0
Razem	17 953	10 585

7.59 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

	2011	2010
Kredyt w rachunku bieżącym - PEKAO S.A.	4 884	5 125
Kredyt obrotowy - DNB NORD S.A.	10 107	8 654
Kredyt obrotowy - ING BANK S.A.	4 985	4 744
Kredyt inwestycyjny - ALIOR BANK S.A. - część krótkoterminowa	8 139	1 842
Razem	28 115	20 365

Termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów obrotowych upływa 31.03.2012 roku

Raty kredytu inwestycyjnego są wymagalne 29.02.2012 roku w kwocie 2.032 tys. zł, 01.03.2012 roku - 2.037 tys. zł oraz w dniach 30.03.2012 roku, 30.06.2012 roku, 30.09.2012 roku i 30.12.2012 roku - po 1.017 tys. zł

Raty wymagalne do dnia zamknięcia sprawozdania nie zostały przez Spółkę zapłacone.

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

Zabezpieczeniem kredytu w ING BANK SA jest zastaw rejestrowy na akcjach Gino Rossi SA w ilości 2.000.000 akcji będących własnością osób fizycznych

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów kredytowych ujęto w odrębnej notce

7.60 Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	560	603
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – odsetki	-43	-57
Razem	517	546

7.61 Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły		
Rezerwa na urlopy	498	532
Pozostałe	0	0
Razem	498	532

7.62 Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana		
Rezerwa na urlopy - początek okresu	532	392

Rezerwa na urlopy - koniec okresu	498	532
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	34	-140
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-10	-24
Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	24	-164
- wykorzystanie rezerwy	677	513
- utworzenie rezerwy	-653	-677

7.63 Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	541	951
Rezerwa na premie	0	338
Rezerwa na koszty usług	93	131
Pozostałe rezerwy	32	19
Razem	666	1 439

7.64 Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana		
Pozostałe rezerwy - początek okresu	1 439	2 205
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	666	1 439
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu, w tym	773	766
- wykorzystanie rezerwy	1 124	1 266
- rozwiązanie rezerwy	640	939
- utworzenie rezerwy	-991	-1 439

Spółka w roku 2011 zmieniła metodę liczenia rezerw na naprawy pogwarancyjne. Porównywalna kwota dla roku poprzedniego to 522 tys. zł

7.65 Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.66 Rachunek przepływów pieniężnych - różnice

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Rachunek przepływów pieniężnych – różnice		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - zmiana wartości bilansowej	11 491	-1 957
Zobowiązania z tytułu zakupu ŚT i WNiP - zmiana stanu	-218	0
Razem	11 273	-1 957

7.67 Zobowiązania pozabilansowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Zobowiązania pozabilansowe – tytuły		
Poręczenie - kredyt zaciągnięty przez SIMPLE Creative Products S.A.	7 000	7 000
Gwarancje bankowe	1 403	1240
Razem	8 403	8 240

Simple Creative Products SA poręcza kredyt zaciągnięty przez Gino Rossi SA w banku PEKAO SA i DNB Nord Polska SA do wysokości 30,1 mln zł.

7.68 Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych

7.69 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

na dzień 31 grudnia 2011

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
Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi					
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	2 205	199	0	928	121

MWM-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
GARDA sp. z o.o.	380	564	43	0	0
COMO Gino Rossi sp. z o.o. w likwidacji	0	93	31	0	31
Razem	2 585	856	74	928	152

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

7.70 Instrumenty finansowe

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Instrumenty finansowe - kategorie		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Pożyczki i należności	4 849	6 622
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe - razem	4 849	6 622
 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	 0	 0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	42 833	38 447
Zobowiązania finansowe - razem	42 833	38 447

j

7.71 Dotacje rządowe

W okresie sprawozdawczym jednostka nie korzystała z dotacji rządowych

7.72 Struktura zatrudnienia

na dzień 31 grudnia 2011

	2011	2010
Struktura zatrudnienia		
Zarząd	2	2
Administracja	66	63
Dział sprzedaży - sklepy własne	286	280
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	191	193
Pozostali	0	0
Razem	545	538

7.73 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Wynagrodzenie kadry kierowniczej		
Zarząd	352	98
Rada Nadzorcza	112	177
Razem	464	275

7.74 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	10	22
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	12
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	25	25
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13	22
Pozostałe usługi / koszty	6	15
Razem	63	96

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

7.75 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 31 stycznia 2012 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z drodze emisji akcji zwykłych z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w kwotę nie mniejszą niż 1 zł i nie większą niż 15 918.443 zł w drodze emisji nowych akcji serii H o wartości nominalnej 1 zł.

Dnia 9 lutego 2012 zawarto aneks do umowy o kredyt inwestycyjny z ALIOR Bank S.A., zgodnie z którym dokonano przewalutowania zobowiązania z CHF na PLN według kursu 3,494 PLN/CHF - kwota kredytu po przewalutowaniu wynosi 21.981 tys. zł.

W dniu 29 lutego 2012 roku zawarto aneks do Porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku pomiędzy GINO ROSSI S.A. a bankami kredytującymi - ALIOR Bank S.A., Bank DNB NORD S.A., Bank PEKAO S.A. oraz ING Bank Śląski S.A., zgodnie z którym zaangażowania kredytowe zostały utrzymane do dnia 31 marca 2012 roku wraz z utrzymaniem wszystkich ustanowionych prawnych zabezpieczeń wierzytelności Banków.

7.76 Zagrożenia kontynuacji działalności

Zwiększyło się w Spółce ryzyko utraty płynności - na dzień 31.12.2011 spółka posiada ujemny kapitał obrotowy

Spółka poniosła też w roku 2011 stratę w wysokości -9557 tys. zł.

Spółka planuje dalszą restrukturyzację oraz pozyskanie środków finansowych z emisji akcji. Zarząd nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności

7.77 Ryzyko stopy procentowej

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Nazwa kredytu	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem	
Aktywa gotówkowe		0			0	
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO S.A.		4 884			4 884	
Kredyt obrotowy ING BANK ŚLĄSKI S.A..		4 985			4 985	
Kredyt obrotowy DNB NORD S.A.		10 107			10 107	
Kredyt inwestycyjny ALIOR BANK S.A.		8 139	13 701	1 017	0	22 857
Razem		28 115	13 701	1 017	0	42 833

Nazwa kredytu	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem	
Aktywa gotówkowe		0			0	
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO S.A.		5 125			5 125	
Kredyt obrotowy ING BANK ŚLĄSKI S.A..		4 744			4 744	
Kredyt obrotowy DNB NORD S.A.		8 654			8 654	
Kredyt inwestycyjny ALIOR BANK S.A.		1 842	7 370	7 370	3 322	19 904
Razem		20 365	7 370	7 370	3 322	38 427

Wyszczególnienie	wartość bilansowa na 31.12.2011	Wpływ na wynik	
		LIBOR+/- 1pp.	WIBOR+/- 1pp.
Kredyty w CHF	22 857	+/-229 tys. zł	-
Kredyty w PLN	19 976	-	+/-200 tys. zł

Jednostka narażona jest na ryzyko procentowe z tytułu zawartych umów kredytowych. Jednostka nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości zobowiązań z tytułu kredytów na zmianę stopy procentowej o (+) / (-) 1pp w stosunku do poziomu LIBOR / WIBOR z dnia 31.12.2011 i 31.12.2010 roku

7.78 Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Okres zakończony 31.12.2011	Wartość bilansowa	Zmiana (+)10%	Zmiana (-)10%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	10 335,27	11 368,79	9 301,74
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	598,67	658,54	538,81
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	(7 004,84)	(7 705,32)	(6 304,35)
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	(14,49)	(15,94)	(13,04)
Razem	3 914,61	4 306,07	3 523,15

Okres zakończony 31.12.2010	Wartość bilansowa	Zmiana (+)10%	Zmiana (-)10%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	6 921,14	7 613,25	6 229,03
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	223,85	246,24	201,47
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	(4 257,63)	(4 683,40)	(3 831,87)
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	0,00	0,00	0,00
Razem	2 887,36	3 176,10	2 598,63

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

Jednostka nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości istotnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o (-)10% i (+)10% w stosunku do kursu średniego NBP z dnia 31.12.2011 i 31.12.2010 roku

7.79 Ryzyko cenowe

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

7.80 Ryzyko kredytowe

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

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

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

7.81 Ryzyko związane z płynnością

Celem jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, leasing, zobowiązania handlowe. Na koniec roku 2011 wystąpił w Spółce ujemny kapitał obrotowy.

Prezes Zarządu
Grzegorz Koterwa

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Malicki

Dyrektor Finansowy
Wadim Dobosz