

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY GINO ROSSI ZA 2011

Słupsk, 20.03.2012

Spis treści

1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	7
1.1.	Informacje ogólne	7
1.2.	Skład Grupy Kapitałowej	7
1.3.	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	7
1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.5.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
1.6.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności	8
1.7.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	8
1.8.	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	9
1.9.	Nowe standardy i interpretacje.....	9
1.10.	Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie	10
1.11.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1.12.	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	11
1.13.	Zmiany zasad rachunkowości	11
1.14.	Korekta błędów	11
1.15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd ..	12
1.16.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków	12
1.17.	Zasady konsolidacji.....	12
1.18.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	13
1.19.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów	13
1.20.	Rzeczowe aktywa trwałe	13
1.21.	Koszty finansowania zewnętrznego	14
1.22.	Leasing	14
1.23.	Wartości niematerialne	14
1.24.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	15
1.25.	Instrumenty finansowe	16
1.26.	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe	16
1.27.	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności	16
1.28.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe.....	16
1.29.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17

1.30.	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	17
1.31.	Zapasy	17
1.32.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
1.33.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18
1.34.	Kapitał własny.....	18
1.35.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	18
1.36.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18
1.37.	Rezerwy	19
1.38.	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	19
1.39.	Świadczenia pracownicze - pozostałe świadczenia pracownicze.....	19
1.40.	Przychody	19
1.41.	Przychody - sprzedaż towarów i produktów	20
1.42.	Przychody – odsetki.....	20
1.43.	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	20
1.44.	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	20
1.45.	Zysk netto na akcję	20
2.	Wybrane dane według MSR	21
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	22
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	23
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	25
6.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	26
7.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
7.1.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	27
7.2.	Przychody ze sprzedaży	28
7.3.	Koszty według rodzaju.....	28
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne.....	29
7.5.	Pozostałe koszty operacyjne	29
7.6.	Przychody finansowe.....	30
7.7.	Koszty finansowe.....	30
7.8.	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30
7.9.	Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat.....	31
7.10.	Podatek dochodowy - bieżący.....	31
7.11.	Podatek dochodowy - odroczony	32

7.12.	Działalność zaniechana.....	32
7.13.	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	32
7.14.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	32
7.15.	Wartości niematerialne i prawne - grupy rodzajowe.....	33
7.16.	Wartości niematerialne i prawne - zmiany	33
7.17.	Wartości niematerialne i prawne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych - zmiany	35
7.18.	Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa.....	36
7.19.	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe	36
7.20.	Rzeczowe aktywa trwałe - zmiany.....	37
7.21.	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa.....	39
7.22.	Nieruchomości inwestycyjne.....	39
7.23.	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	39
7.24.	Należności długoterminowe - tytuły	39
7.25.	Należności długoterminowe - struktura walutowa	39
7.26.	Inwestycje w podmiotach zależnych - tytuły.....	40
7.27.	Inwestycje w podmiotach zależnych - zmiany	40
7.28.	Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa	40
7.29.	Inne długoterminowe aktywa finansowe.....	40
7.30.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tytuły	40
7.31.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiany	41
7.32.	Zapasy - rodzaje.....	41
7.33.	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących	42
7.34.	Należności handlowe i inne należności - rodzaje	42
7.35.	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących	43
7.36.	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa	43
7.37.	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa	44
7.38.	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	44
7.39.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rodzaje	44
7.40.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa.....	45
7.41.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły.....	46
7.42.	Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	46
7.43.	Kapitał podstawowy – struktura	46
7.44.	Kapitał zapasowy - tytuły.....	47

7.45.	Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły	47
7.46.	Kapitał rezerwowy - tytuły.....	48
7.47.	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły	48
7.48.	Niepodzielone wyniki - tytuły	48
7.49.	Udziały nie dające kontroli	49
7.50.	Długoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły	49
7.51.	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły.....	49
7.52.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły	50
7.53.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana.....	50
7.54.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	51
7.55.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana.....	51
7.56.	Długoterminowe pozostałe rezerwy	51
7.57.	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje	51
7.58.	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa	52
7.59.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły.....	53
7.60.	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - tytuły	53
7.61.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	53
7.62.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana	54
7.63.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły	54
7.64.	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana	54
7.65.	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	55
7.66.	Rachunek przepływów pieniężnych - różnice.....	55
7.67.	Zobowiązania pozabilansowe - tytuły	55
7.68.	Połączenie jednostek gospodarczych.....	55
7.69.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	56
7.70.	Instrumenty finansowe	56
7.71.	Dotacje rządowe.....	56
7.72.	Struktura zatrudnienia.....	56
7.73.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	57
7.74.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	57
7.75.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	57
7.76.	Zagrożenia kontynuacji działalności	58
7.77.	Ryzyko stopy procentowej	58
7.78.	Ryzyko walutowe.....	58

7.79.	Ryzyko cenowe	59
7.80.	Ryzyko kredytowe	59
7.81.	Ryzyko związane z płynnością	59

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja i sprzedaż obuwia oraz odzieży

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

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy wchodzi GINO ROSSI S.A. oraz następujące spółki zależne:

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%

1.3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

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

- Grzegorz Koterwa - Prezes Zarządu

- Tomasz Malicki - Wiceprezes Zarządu

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

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie 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 - Członek Zarządu od 1 lipca 2011r. do 17 października 2011r.

1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Zostało przedstawione w tysiącach złotych („PLN”), o ile nie wskazano inaczej.

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

1.6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

1.8. 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 wydobywania w kopalniach odkrywkowych”, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku.

1.9. Nowe standardy i interpretacje

Grupa przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego 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

1.10. 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 odroczony: Odyskiwalność 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 – odyskiwalność 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 wydobycia 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

1.11. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

1.12. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

1.13. Zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zasadnicze zmiany zasad (polityki) rachunkowości Grupy, z wyjątkiem zmian w Spółce Gino Rossi S.A. w zakresie obliczenia odpisów aktualizujących zapasy oraz rezerw na naprawy gwarancyjne.

1.14. Korekta błędów

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

Wartość netto ŚT sprzedanych w 2010 roku a ujętych w księgach GINO ROSSI S.A. w 2011 roku wynosi 325 tys. zł - powyższa kwota skorygowała wartość netto środków trwałych oraz wynik finansowy 2010 roku.

Kaucja w wysokości 266 tys. zł została zaprezentowana w 2010 roku w pozycji "rzeczowe aktywa trwałe" zamiast w pozycji "należności długoterminowe"

Dane za 2010 rok zostały przedstawione jako dane porównawcze zawierające przekształcenie danych sprawozdawczych za 2010 rok z tytułu powyższych błędów.

1.15. 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 zapewniają, 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.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółek Grupy dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 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

1.17. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe GINO ROSSI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, (odpowiednio zmodyfikować jeżeli skorzystano ze zwolnień MSSF 1 dotyczących danych jednostek zależnych i dnia przejścia) w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Grupa nie objęła konsolidacją spółek zależnych Lugano GMBH i Cosimo Martinelli Poland sp zoo ze względu na ogłoszenie upadłości oraz Gino Rossi S.R.O ze względu na brak istotności.

Podstawowe dane Gino Rossi S.R.O wg stanu na 31.12.2011:

- a) Przychody ze sprzedaży – 1.153 tys. zł
- b) Zysk netto – 20 tys. zł
- c) Suma aktywów – 737 tys. zł
- d) Kapitał własny – (1.130) tys. zł

1.18. 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.

1.19. 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

1.20. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Gino Rossi 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. Wartość przeszacowania wyniosła 1.247 tys. zł i była ustalona przy współpracy z rzeczoznawcą.

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

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

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

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

1.21. 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

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

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

1.23. 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.

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

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

Ujemna wartość firmy wystąpiła w momencie porównania wartości godziwej zidentyfikowanych elementów aktywów i pasywów z ceną nabycia udziałów Spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Zgodnie z zaleceniami MSSF 3 ustalona ujemna wartość firmy została odniesiona do rachunku zysków i strat okresu w jakim dokonano zakupu udziałów.

1.24. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

1.25. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- udziały i akcje

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

1.26. Instrumenty finansowe - aktywa finansowe

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

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

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada żadnych aktywów finansowych wycenianych wg MSR 39 oraz nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

1.27. 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 wypłacanym sieciom handlowym, które wycenia się w wartości nominalnej.

Do grupy tej Grupa 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 Grupa nie udzieliła żadnych pożyczek. W latach poprzednich Gino Rossi SA 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.

1.28. Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

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

1.29. 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.

1.30. 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 Grupa 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

1.31. 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. 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.

W ramach Grupy Spółka Gino Rossi 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.

1.32. 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 ujmują 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 ujmują się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

1.33. 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.

1.34. Kapitał własny

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

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

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

1.35. 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.

1.36. 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.

1.37. 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.

W ramach grupy Spółka Gino Rossi SA 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.

1.38. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi Spółki 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. Spółki tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

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

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

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

1.39. Świadczenia pracownicze - pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

Spółki Grupy tworzą rezerwę na niewykorzystane urlopy wg zasad ogólnych.

1.40. 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.

1.41. 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 wyliczyć w wiarygodny sposób.

1.42. 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.

1.43. Podatek dochodowy - podatek bieżący

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

1.44. 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.

1.45. 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.

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	186 139	181 610	44 960	45 372
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-976	13 496	-236	3 372
Zysk (strata) brutto	-8 099	6 834	-1 956	1 707
Zysk (strata) netto	-8 432	6 037	-2 037	1 508
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 069	11 638	1 949	2 908
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 829	1 388	-1 166	347
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 692	-12 796	-1 133	-3 197
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 452	230	-351	57
Aktywa razem	142 385	136 626	32 237	34 499
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	90 408	76 056	20 469	19 205
Zobowiązania długoterminowe	22 534	26 534	5 102	6 700
Zobowiązania krótkoterminowe	67 874	49 522	15 367	12 505
Kapitał własny	51 977	60 570	11 768	15 294
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)	-0,26	0,19	-0,06	0,05
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,63	1,90	0,37	0,48
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. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Przychody ze sprzedaży	186 139	181 610
Koszt własny sprzedaży	-106 502	-95 712
Wynik brutto ze sprzedaży	79 638	85 898
Pozostałe przychody operacyjne	6 299	10 849
Koszty administracyjne i sprzedaży	-81 327	-77 947
Pozostałe koszty operacyjne	-5 586	-5 304
Wynik operacyjny	-976	13 496
Przychody finansowe	47	481
Koszty finansowe	-7 170	-7 143
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0	0
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-8 099	6 834
Podatek	-333	-797
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-8 432	6 037
Wynik netto z działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto	-8 432	6 037
Inne składniki całkowitego dochodu		
Różnice kursowe z przeliczenia	-104	24
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	-8 535	6 061
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,26	0,19
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)	-0,26	0,19

4. Skonsolidowane 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		33 780	34 467
Rzeczowe aktywa trwałe		34 850	34 057
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		0	0
Należności długoterminowe		2 695	2 792
Inwestycje w podmiotach zależnych		0	0
Inne aktywa finansowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 339	2 847
Aktywa trwałe razem		74 665	74 163
Aktywa obrotowe			
Zapasy		51 064	42 378
Należności handlowe oraz pozostałe		9 329	10 773
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Inne aktywa finansowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 070	7 523
Pozostałe aktywa obrotowe		1 257	1 789
Aktywa obrotowe razem		67 720	62 463
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		0	0
Suma aktywów		142 385	136 626

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2011	31.12.2010
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy		31 837	31 837
Kapitał zapasowy		49 181	42 870
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 561	1 593
Kapitał rezerwowy		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		-104	24
Niepodzielone wyniki		-30 498	-15 754
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		51 977	60 570
Udziały nie dające kontroli		0	0
Kapitały własne ogółem		51 977	60 570
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		14 718	18 062
Inne zobowiązania finansowe		543	1 032
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		7 062	7 242
Rezerwa na świadczenia pracownicze		211	198
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		22 534	26 534
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania		32 573	18 707
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		14	197
Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne		31 194	24 985
Inne zobowiązania finansowe		1 004	989
Zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych		0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze		2 267	3 052
Pozostałe rezerwy		821	1 592
Zobowiązania krótkoterminowe razem		67 874	49 522
Zobowiązania związane z aktywa sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży		0	0
Suma zobowiązań		90 408	76 056
Suma pasywów		142 385	136 626
Wartość księgowa		51 977	60 570
Liczba akcji (w sztukach)		31 836 886	31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,63	1,90
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)		31 836 886	31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)		1,63	1,90

5. Skonsolidowane 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	-8 099	6 834
Amortyzacja	5 851	5 747
Przychody i koszty z tytułu odsetek	3 381	2 466
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	2 825	2 672
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-161	1 587
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 683	-1 651
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-333	-797
Inne korekty	-32	719
Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego	1 750	17 577
Zmiana stanu zapasów	-8 686	-1 368
Zmiana stanu należności	1 541	-1 082
Zmiana stanu zobowiązań	14 455	-1 491
Przepływy operacyjne brutto	9 060	13 636
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-991	-1 998
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 069	11 638
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	731	490
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	5 614
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 560	-4 716
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-4 829	1 388
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 453	0
Splata kredytów i pożyczek	-1 540	-8 311
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 225	-1 624
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-3 381	-2 861
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 692	-12 796
Środki pieniężne netto	-1 452	230
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	7 523	7 293
Zmiana kursu walut	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 070	7 523
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	6 070	6 523
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	1 000
Środki pieniężne razem	6 070	7 523

6. Skonsolidowane 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	73 403	1 593	7	-52 719	54 121	0	54 121
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2010 po przekształceniu	31 837	73 403	1 593	7	-52 719	54 121	0	54 121
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	6 362	6 362	0	6 362
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-30 533	0	0	30 533	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	17	395	412	0	412
Stan na 31.12.2010	31 837	42 870	1 593	24	-15 429	60 895	0	60 895
Stan na 01.01.2011	31 837	42 870	1 593	24	-15 429	60 895	0	60 895
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-8 432	-8 432	0	-8 432
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	6 311	0	0	-6 311	0	0	0
Pozostałe	0	0	-32	-128	-326	-486	0	-486
Stan na 31.12.2011	31 837	49 181	1 561	-104	-30 499	51 977	0	51 977

7. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesorii	Sprzedaż odzieży damskiej	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Informacje dotyczące segmentów działalności				
Przychody ze sprzedaży	102 414	83 725	0	186 139
Koszty własny sprzedaży	-65 384	-41 118	0	-106 502
Wynik brutto ze sprzedaży	37 031	42 607	0	79 638
Koszty administracyjne i sprzedaży	-42 455	-38 872	0	-81 327
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 338	-625	0	713
Wynik operacyjny	-4 086	3 110	0	-976
Przychody / koszty finansowe	-5 602	-321	-1 200	-7 123
Wynik przed opodatkowaniem	-9 688	2 789	-1 200	-8 099
Podatek dochodowy	691	-1 024	0	-333
Wynik netto	-8 997	1 765	-1 200	-8 432
Wynik netto Grupy Kapitałowej	-8 432	0	0	-8 432
Aktywa segmentu	69 167	73 218	0	142 385
Zobowiązania segmentu	53 145	14 406	22 857	90 408

na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesorii	Sprzedaż odzieży damskiej	Pozycje nie przypisane	Grupa - razem
Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe				
Przychody ze sprzedaży	100 322	81 288	0	181 610
Koszty własny sprzedaży	-57 426	-38 286	0	-95 712
Wynik brutto ze sprzedaży	42 896	43 002	0	85 898

Koszty administracyjne i sprzedaży	-42 581	-35 366	0	-77 947
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	5 145	400	0	5 545
Wynik operacyjny	5 460	8 036	0	13 496
Przychody / koszty finansowe	-5 113	-349	-1 200	-6 662
Wynik przed opodatkowaniem	347	7 687	-1 200	6 834
Podatek dochodowy	1 070	-1 867	0	-797
Wynik netto	1 417	5 820	-1 200	6 037
Wynik netto Grupy Kapitałowej	6 037	0	0	6 037
Aktywa segmentu	65 612	71 014	0	136 626
Zobowiązania segmentu	42 116	14 036	19 904	76 056

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	61 453	56 573
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	124 686	125 037
Razem, w tym	186 139	181 610
- od jednostek powiązanych	0	0

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	5 851	5 807
Zużycie materiałów i energii	31 967	29 570
Usługi obce	40 475	36 769
Podatki i opłaty	963	785
Wynagrodzenia	33 349	31 140
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 729	5 253
Pozostałe koszty rodzajowe	5 901	3 575
Razem	124 234	112 899
Zmiana stanu produktów (+/-)	4 168	4 672
Koszty sprzedaży	70 959	60 473
Koszty ogólnego zarządu	10 368	17 474
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	38 740	30 280
Razem	124 234	112 899

	2011	2010
Amortyzacja		
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	780	816
Amortyzacja środków trwałych	5 071	4 991
Amortyzacja – razem	5 851	5 807

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	5 483
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	35	2 779
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3 319	0
Pozostałe	361	1 648
Razem	6 299	10 849

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	445
Likwidacja środków trwałych	22	541
Utworzenie rezerwy na koszty	0	225
Aktualizacja wartości - środki trwałe	0	848
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	154	0
Aktualizacja wartości – zapasy	384	404
Aktualizacja wartości – należności	583	292
Likwidacja zapasów	885	73
Niedobory inwentaryzacyjne	2 615	1 137
Odszkodowania	274	0
Koszty reklamacji	40	348
Pozostałe	629	991
Razem	5 586	5 304

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	449
Odsetki - pozostałe	47	0
Pozostałe	0	32
Razem	47	481

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	2 234	2 310
Odsetki – pozostałe	288	702
Prowizje - kredyty i pożyczki	915	0
Oplaty – factoring	501	504
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	3 100	3 476
Pozostałe	131	151
Razem	7 170	7 143

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	-1 005	-2 194
Podatek dochodowy - odroczony	672	1 397
Razem	-333	-797

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	-8 099	6 834
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	2 786	821
Korekta - straty podatkowe jednostek powiązanych	10 177	1 459
Przychody wyłączone z opodatkowania	-178	-1 489
Przychody dodatkowo opodatkowane	-132	504
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 538	3 974
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	-2 805	-554
Podstawa opodatkowania	5 287	11 549
Podatek dochodowy - 19%	1 005	2 194

Podatek bieżący dotyczy SIMPLE Creative Products S.A., pozostałe jednostki w Grupie ponoszą straty podatkowe

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	493	906
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	180	491
Razem	672	1 397

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	-8 432	6 037
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto	-8 432	6 037
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w sztukach	31 836 886	31 836 886
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą w zł	- 0,38 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	33 095	33 679
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	68	316
Razem	33 780	34 467

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 i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne i prawne – zmiany					
Wartość brutto na 01.01.2011	0	2 244	36 268	316	38 828
Zwiększenie - zakup	0	169	76	0	245
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	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	2 657	36 344	68	39 069
Umorzenie na 01.01.2011	0	1 768	2 589	0	4 357
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	120	660	0	780
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0

Zmniejszenie - likwidacja	0	-4	0	0	-4
Umorzenie na 31.12.2011	0	1 884	3 249	0	5 133
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	33 095	68	33 782
Różnice kursowe z przeliczenia		-2	0	0	-2
Wartość netto na 31.12.2011 - do sprawozdania	0	617	33 095	68	33 780
Wartość brutto na 01.01.2010	0	2 239	36 298	0	38 537
Zwiększenie - zakup	0	0	24	0	24
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	36 322	316	38 877
Umorzenie na 01.01.2010	0	1 601	1 993	0	3 594
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	166	650	0	816
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2010	0	1 767	2 643	0	4 410
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	33 679	316	34 467
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2010 - do sprawozdania	0	472	33 679	316	34 467

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

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartości niematerialne i prawne - alokacja na dzień połączenia					
Wartość brutto na 01.01.2011	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2011	0	0	36 042	0	36 042
Umorzenie na 01.01.2011	0	0	2 479	0	2 479
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	607	0	607
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2011	0	0	3 086	0	3 086
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2011	0	0	32 956	0	32 956
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2011 - do sprawozdania	0	0	32 956	0	32 956
Wartość brutto na 01.01.2010	0	0	36 042	0	36 042
Zwiększenie - zakup	0	0	0	0	0
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2010	0	0	36 042	0	36 042
Umorzenie na 01.01.2010	0	0	1 872	0	1 872
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	0	607	0	607
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2010	0	0	2 479	0	2 479
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	0	33 563	0	33 563
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2010 - do sprawozdania	0	0	33 563	0	33 563

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

Znak towarowy zakwalifikowano do wartości niematerialnych i prawnych o nieograniczonym okresie użytkowania. Przewidywany okres użytkowania relacji z klientami wynosi 8 lat od momentu ich identyfikacji.

7.18. 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	33 780	34 467
Wartości niematerialne i prawne – leasing	0	0
Razem	33 780	34 467

7.19. 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	19 839	19 425
Urządzenia techniczne i maszyny	3 900	3 702
Środki transportu	1 066	1 314
Inne środki trwałe	8 620	8 294
Środki trwałe w budowie	87	10
Zaliczki na środki trwałe w budowie	34	8
Razem	34 850	34 057

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych z związku z zaciąganiem przez GINO ROSSI S.A. 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

W związku z zastosowaniem przez Grupę Kapitałową MSR/MSSR dokonano przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.2005 r. w Spółce Gino Rossi Sa. 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

7.20. Rzeczowe aktywa trwałe - zmiany

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	Budynki, lokalne 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	24 154	11 492	2 276	17 004	10	9	56 249
Zwiększenie - zakup	0	28	1 001	464	1 862	2 700	0	6 055
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	855	855
Zwiększenie - rozliczenie	0	2 193	152	0	391	0	0	2 736
Zmniejszenie - sprzedaż	0	-342	0	-597	0	0	0	-939
Zmniejszenie - likwidacja	0	-15	-918	-123	-2 304	0	0	-3 360
Zmniejszenie - rozliczenie	0	-45	1	0	15	-2 623	-831	-3 483
Wartość brutto na 31.12.2011	1 304	25 973	11 728	2 020	16 968	87	33	58 113
Umorzenie na 01.01.2011	0	4 730	7 791	962	7 791	0	0	21 274
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 520	918	470	2 164	0	0	5 072
Zwiększenie – inne	0	19	0	0	1	0	0	20
Zmniejszenie - sprzedaż	0	-116	0	-369	-8	0	0	-493
Zmniejszenie - likwidacja	0	-20	-881	-109	-1 614	0	0	-2 624

Umorzenie na 31.12.2011	0	6 133	7 828	954	8 334	0	0	23 249
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	19 840	3 900	1 066	8 634	87	33	34 865
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	-15	0	0	-15
Wartość netto na 31.12.2011	1 304	19 840	3 900	1 066	8 619	87	33	34 850
Wartość brutto na 01.01.2010	1 304	22 124	11 416	2 912	16 013	390	34	54 193
Zwiększenie - zakup	0	878	422	643	2 296	1 036	0	5 275
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	658	658
Zwiększenie - rozliczenie	0	1 418	0	0	255	0	0	1 673
Zmniejszenie - sprzedaż	0	-245	-56	-1 055	-586	0	0	-1 942
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-290	-224	-797	0	0	-1 311
Zmniejszenie - rozliczenie	0	-21	0	0	-255	-1 416	-683	-2 375
Wartość brutto na 31.12.2010	1 304	24 154	11 492	2 276	16 926	10	9	56 171
Umorzenie na 01.01.2010	0	3 509	7 398	1 143	6 012	0	0	18 062
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	1 321	678	724	2 268	0	0	4 991
Zmniejszenie - sprzedaż	0	-100	-24	-727	-240	0	0	-1 091
Zmniejszenie - likwidacja	0	-1	-261	-178	-254	0	0	-694
Umorzenie na 31.12.2010	0	4 729	7 791	962	7 786	0	0	21 268
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	852	0	0	852
Zmniejszenie	0	0	0	0	-4	0	0	-4
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	19 425	3 702	1 314	8 292	10	9	34 055
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	1	0	0	1
Wartość netto na 31.12.2010	1 304	19 425	3 702	1 314	8 293	10	9	34 057

7.21. 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	31 640	30 444
Rzeczowe aktywa trwałe – leasing	3 210	3 613
Razem	34 850	34 057

7.22. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych

7.23. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Grupa nie posiada inwestycji wycenianych metodą prawa własności

7.24. 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	2 695	2 792
Pozostałe	0	0
Razem	2 695	2 792

7.25. Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Należności długoterminowe - struktura walutowa		
Należności długoterminowe – PLN	2 240	2 357

Należności długoterminowe – EURO

455

435

Razem

2 695

2 792

7.26. Inwestycje w podmiotach zależnych - tytuły

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje w podmiotach zależnych

7.27. Inwestycje w podmiotach zależnych - zmiany

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w inwestycjach w jednostki zależne

7.28. Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje w podmiotach zależnych w walucie obcej

7.29. Inne długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.30. 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	196
Zapasy – odpisy	347	645
Należności – odpisy	85 1	226
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	34	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	336	479
Rezerwy na koszty	244	139
Strata podatkowa	2 122	0
Razem	3 339	2 846

7.31. 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	2 846	1 941
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	3 339	2 846
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:	493	906
- odniesiona na wynik finansowy okresu	493	906
- odniesiona na kapitał własny	0	0

7.32. Zapasy - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Zapasy – rodzaje		
Materiały	11 924	9 469
Półprodukty i produkty w toku	1 422	1 169
Produkty gotowe	11 341	12 557
Towary	23 407	19 183
Zaliczki na dostawy	2 969	0
Razem	51 064	42 378
Zaliczki na dostawy - struktura walutowa		
Zaliczki na dostawy - PLN	487	0
Zaliczki na dostawy - waluta (EURO, USD)	2 482	0
Razem	2 969	0

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na zapasach z związku z zaciąganiem kredytów bankowych przez GINO ROSSI S.A. oraz SIMPLE S.A. 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 cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Bank Pekao S.A.	kredyt w rachunku bieżącym - GINO ROSSI S.A.
Przewłaszczenie zapasów wartości minimum 3.500 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Bank Pekao S.A.	linia na gwarancje i akredytywy - GINO ROSSI S.A.
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości minimum 55% wartości kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	ING Bank Śląski S.A.	kredyt obrotowy - GINO ROSSI S.A.
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości minimum 14.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	DNB NORD Polska S.A.	kredyt obrotowy - GINO ROSSI S.A.
Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych do 7.000 tys. zł	Bank Pekao S.A.	kredyt wielocelowy - SIMPLE S.A.

7.33. 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	3 394	8 473
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	1 856	3 394
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu	1 538	5 079
odwrócenie odpisów aktualizujących	-1 922	-5 483
utworzenie odpisów aktualizujących	384	404

7.34. 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	0	0
Należności handlowe - pozostałe jednostki	8 812	10 405
Należności z tytułu podatków	437	245
Pozostałe	81	123
Razem	9 329	10 773

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na wierzytelnościach z związku z zaciąganiem kredytów bankowych przez GINO ROSSI S.A. 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 65 % wartości kredytu	ING Bank Śląski S.A.	kredyt obrotowy

7.35. 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	13 670	17 379
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	16 944	13 670
Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym	-3 274	3 709
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-3 253	3 721
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-21	-12

7.36. 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	16 743	15 615
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	9 236	8 604
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	280	224
Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	15	0
Razem	26 273	24 443

Należności handlowe i inne należności – brutto

Należności handlowe i inne należności - netto	9 329	10 773
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	16 944	13 670
Razem	26 273	24 443

7.37. 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	3 737	1 939
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	2 093	992
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 618	1 252
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 472	675
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	470	8 829
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	15 345	10 376
Razem	25 735	24 063

Należności handlowe – brutto

Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	0	0
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	8 812	10 405
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	16 923	13 658
Razem	25 735	24 063

7.38. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.39. 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	5 140	7 479
Środki pieniężne w drodze	930	44
Razem	6 070	7 523

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na rachunkach bankowych GINO ROSSI S.A. oraz SIMPLE S.A. 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
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	Bank Pekao S.A.	umowa o kredyt wielocelowy
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 NORD Polska S.A.	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 NORD Polska S.A.	kredyt obrotowy
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku	ALIOR Bank S.A.	kredyt inwestycyjny

7.40. 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	5 271	6 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - EURO	328	719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - USD	44	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - CHF	0	36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	427	29
Razem	6 070	7 523

7.41. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – tytuły		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	89	49
Prenumerata czasopism i publikacji	2	8
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	483	127
Koszty przygotowania prospektu	0	339
Koszty przygotowania kolekcji	518	1 133
Zaliczki	71	0
System MAGAZYNIER	12	0
Inne	82	133
Razem	1 257	1 789

7.42. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.43. 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

7.44. Kapitał zapasowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Kapitał zapasowy – tytuły		
GINO ROSSI S.A.	27 906	27 906
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	24 902	18 590
MWM GINO ROSSI sp. z o.o. w likwidacji	345	345
MB SHOPS sp. z o.o.	262	262
GARDA sp. z o.o.	402	402
COMO GINO ROSSI sp. z o.o. w likwidacji	1 969	1 969
Korekty konsolidacyjne	-6 605	-6 604
Razem	49 181	42 870

7.45. 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	1 593
Pozostałe	0	0
Razem	1 561	1 593

7.46. Kapitał rezerwowy - tytuły

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.47. 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 GINO ROSSI Niemcy	-118	0
Oddział GINO ROSSI Litwa	2	0
Kapitał oddziałów GINO ROSSI	-163	0
Pozostałe - oddziały SIMPLE	175	24
Razem	-104	24

7.48. Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
--	------	------

Niepodzielone wyniki – tytuły

Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 066	-21 791
Zysk (strata) za rok obrotowy	-8 432	6 037
Razem	-30 498	-15 754

7.49. Udziały nie dające kontroli

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.50. 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 dla GINO ROSSI S.A. - umowa z ALIOR BANK S.A. z dnia 21 listopada 2008 roku z terminem spłaty do 30 czerwca 2016 roku	22 857	19 904
- część krótkoterminowa	-8 139	-1 842
Razem	14 718	18 062
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	13 701	7 370
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	1 017	7 370
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	3 322
Razem	14 718	18 062

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).

7.51. 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	1 605	2 137
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – odsetki	-117	-225
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-1 004	-989
Razem	484	923
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	484	487
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
Razem	484	487

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów leasingowych ujęto w odrębnej notcie

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
WNiP - nabycie SIMPLE	6 262	6 377
Środki trwałe - leasing	452	578
Różnice kursowe - należności handlowe	4	0
Różnice kursowe - Oddział Niemcy	92	0
Pozostałe	15	15
Razem	7 062	7 242

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	7 242	7 733
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - koniec okresu	7 062	7 242

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:	180	491
- odniesiona na wynik finansowy okresu	180	491
- odniesiona na kapitał własny		

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	211	198
Pozostałe	0	0
Razem	211	198

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	198	166
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	211	198
Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu	-13	-32
- utworzenie rezerwy	-13	-32

7.56. Długoterminowe pozostałe rezerwy

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

7.57. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
--	------	------

Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje

Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	22 127	13 595
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	763	0
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	7 057	3 136
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 780	1 427
Inne zobowiązania	846	549
Razem	32 573	18 707

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

SIMPLE S.A.	14	197
Pozostałe	0	0
Razem	14	197

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	12 822	7 006
Zobowiązania handlowe i zaliczki – EURO	10 034	6 589
Zobowiązania handlowe i zaliczki – USD	14	0
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	20	0
Razem	22 890	13 595

Zobowiązania handlowe i zaliczki

Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	0	0
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	0	0
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	22 127	13 595
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	763	0

Razem

22 890

13 595

7.59. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

	2011	2010
Kredyt w rachunku bieżącym GINO ROSSI S.A. - PEKAO S.A.	4 884	5 125
Kredyt wielocelowy SIMPLE S.A. - PEKAO S.A.	3 079	4 620
Kredyt obrotowy GINO ROSSI S.A. - DNB NORD S.A.	10 107	8 654
Kredyt obrotowy GINO ROSSI S.A. - ING BANK S.A.	4 985	4 744
Kredyt inwestycyjny GINO ROSSI S.A. - ALIOR BANK S.A. - część krótkoterminowa	8 139	1 842
Razem	31 194	24 985

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. Do dnia sporządzenia sprawozdania zobowiązania nie zostały przez Grupę zrealizowane.

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).

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów kredytowych ujęto w odrębnej notcie

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

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	1 094	1 117
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – odsetki	-90	-128
Razem	1 004	989

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	991	956
Rezerwy na premie i nagrody	1 276	2 096
Pozostałe	0	0
Razem	2 267	3 052

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		
Rezerwy na świadczenia pracownicze - początek okresu	3 052	1 335
Rezerwy na świadczenia pracownicze - koniec okresu	2 267	3 052
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	785	-1 717
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-13	-32
Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	772	-1 749
- wykorzystanie rezerwy	2 767	513
- utworzenie rezerwy	-1 995	-2 262

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	691	1 099
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	0	0
Rezerwa na koszty usług	93	493
Pozostałe rezerwy	37	0
Razem	821	1 592

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	1 592	2 168
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	821	1 592
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu	771	576
- wykorzystanie rezerwy	1 124	1 229
- rozwiązanie rezerwy	638	939
- utworzenie rezerwy	-991	-1 592

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	13 681	-3 489
Zobowiązania z tytułu zakupu ŚT i WNiP - zmiana stanu	-218	0
Zapłacony podatek dochodowy	991	1 998
Razem	14 454	-1 491

7.67. Zobowiązania pozabilansowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Zobowiązania pozabilansowe – tytuły		
Gwarancje bankowe	1 403	1240
Razem	1 403	1240

Simple Creative Products SA poręcza kredyt zaciągnięty przez Gino Rossi SA w banku PEKAO SA i DNB Nord Polska SA do wysokości 28,6 mln zł.

Gino Rossi poręcza Simple Creative Products SA kredyt zaciągnięty w PEKAO SA do wysokości 7 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

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

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)

	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	8 812	10 405
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe – razem	8 812	10 405
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	45 913	43 047
Zobowiązania finansowe – razem	45 913	43 047

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	4	4
Administracja	134	132
Dział sprzedaży - sklepy własne	541	507
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	191	193
Pozostali	0	0
Razem	870	836

7.73. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Wynagrodzenie kadry kierowniczej		
Zarząd	872	572
Rada Nadzorcza	288	265
Razem	1 160	837

7.74. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011	2010
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
Przegląd jednostkowych sprawozdań finansowych	25	34
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	12
Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych	47	38
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13	22
Pozostałe usługi / koszty	11	54
Razem	105	160

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

7.75. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 31 stycznia 2012 roku NWZA GINO ROSSI S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z drogiej 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 pomiędzy GINO ROSSI S.A. a 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

Grupa poniosła w roku 2011 stratę w wysokości -8432 tys. zł, co miało negatywny wpływ przede wszystkim na Gino Rossi SA

Oprócz tego co miesiąc GINO ROSSI S.A. przedłuża swoje porozumienia z Bankami w związku z brakiem uregulowania wymaganych zobowiązań wynikających z kredytów.

Planuje się dalszą restrukturyzację w Grupie oraz pozyskanie środków finansowych z emisji akcji.

Zarząd nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

7.77. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

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

7.78. Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2011

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Okres zakończony 31.12.2011	Wartość PLN	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana (+) 10%	Zmiana (-) 10%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	9 236	4,4168	2 091	924	-924
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane – EURO	-10 034	4,4168	-2 272	-1 003	1 003
Razem	-798	-	-181	-80	80

Okres zakończony 31.12.2010	Wartość bilansowa	Kurs waluty	Wartość w walucie	Zmiana (+) 10%	Zmiana (-) 10%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	8 604	3,9603	2 173	860	-860
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-6 589	3,9603	-1 664	-659	659

Razem	2 015	-	509	202	-202
--------------	--------------	----------	------------	------------	-------------

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych umów na sprzedaż wyrobów i towarów oraz zakup materiałów i towarów. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółki w grupie sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta sprawozdawcza. Żadna ze Spółek nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

7.79. Ryzyko cenowe

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

W Grupie nie są stosowane żadne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem cen

7.80. Ryzyko kredytowe

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

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

W GINO ROSSI S.A. 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.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Dyrektor Finansowy

Grzegorz Koterwa

Tomasz Malicki

Wadim Dobosz