

INFORMACJE DODATKOWE

(zgodnie z § 87 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych)

I.

✓ **Informacje ogólne**

1.1 *Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej*

Nazwa Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej

Gino Rossi Spółka Akcyjna

Siedziba Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej

76-200 Słupsk, ul. Owocowa 24

Telefon

(+48 59) 842 26 08

Telefax

(+48 59) 842 26 12

Poczta elektroniczna:

office@gino-rossi.com

Strona internetowa:

www.gino-rossi.com

Rejestracja

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji

2001-09-12

KRS

0000043459

Regon

771479103

NIP

839-02-02-281

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej i Grupy Kapitałowej według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 19.30, A, produkcja obuwia z wyjątkiem sportowego
- 19.20, Z, produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich
- 51.42, Z, sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia
- 52.43, Z, sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych
- 52.42, Z, sprzedaż detaliczna odzieży.

1.2 *Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej*

Podstawowym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest produkcja oraz sprzedaż (hurtowa i detaliczna) na rynku krajowym oraz na eksport obuwia, wyrobów kaletniczych i rymarskich oraz odzieży.

1.3 *Rola Gino Rossi S.A. w grupie kapitałowej*

Gino Rossi S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej.

1.4 *Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony*

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

✓ **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. za I kwartał 2010 r. sporządzone w formie raportu skonsolidowanego, zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)/ Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.1 *Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe*

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym został objęty okres I kwartału 2010r. oraz I kwartału 2009r.

2.2. *Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe*

W skład przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej wchodzi Oddział w Niemczech, sporządzający samodzielnie sprawozdania finansowe. Oddział w Niemczech obejmuje działalność 6 sklepów na terenie Niemiec.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne Jednostki Dominującej i Oddziału w Niemczech.

2.3. *W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia*

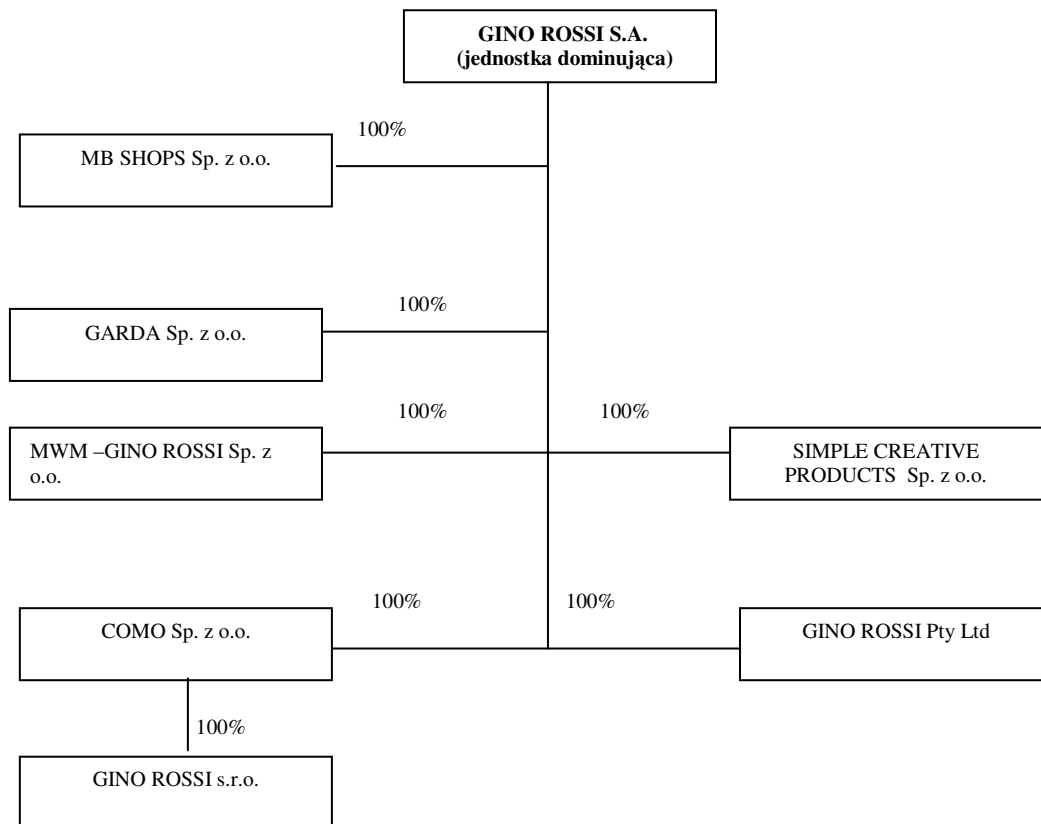
W I kwartale 2010r. nie nastąpiło połączenie spółek w Grupie Kapitałowej GINO ROSSI.

2.4. *Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności

2.5. *Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie*

Schemat Grupy Kapitałowej GINO ROSSI na dzień 31.03.2010r.:



2.6. Informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano zmiany w składzie jednostek podlegających konsolidacji.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkę dominującą GINO ROSSI S.A. oraz jednostki zależne:

- COMO Sp. z o.o.
- MB SHOPS Sp. z o.o.
- MWM GINO ROSSI Sp. z o.o.,
- GARDA Sp. z o.o.
- SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.

Konsolidacja dokonana została metodą pełną.

Jednostki zależne nie objęte konsolidacją to:

- GINO ROSSI s.r.o.
- GINO ROSSI Pty Ltd

II.

Przyjęte zasady przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI

Zgodność sprawozdania finansowego z międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku jest skonsolidowanym sprawozdaniem, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Grupy Kapitałowej potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2009 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki

1) MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

2) zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

3) zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

4) zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

5) MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie),

6) MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

7) MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego” - zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

8) zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją,

zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
9) zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i przepisy przejściowe, zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2009 (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku),

10) zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Wbudowane instrumenty pochodne, zatwierdzone w UE w dniu 30 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

11) Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie),

12) Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

13) Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie).

Po przeprowadzonej analizie Zarząd stwierdza, iż powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy, z wyjątkiem zaktualizowanego MSR 1

Zastosowanie zaktualizowanego MSR 1

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym.

Grupa dokonała zmiany nazw podstawowych sprawozdań finansowych:

Poprzednio prezentowane elementy sprawozdania finansowego	Obecnie prezentowane elementy sprawozdania finansowego
Rachunek zysków i strat	Rachunek zysków i strat
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów
Bilans	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Rachunek przepływów pieniężnych	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Zestawienie zmian w kapitale własnym	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

1) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

2) zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

3) zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

4) zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

5) zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
6) Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- 1) MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- 2) MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- 3) zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” - Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- 4) MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych” zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- 5) zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- 6) zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- 7) zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- 8) Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
- 9) Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości” zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- 10) Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą” - zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- 11) Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- 12) Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie korzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków grupy, powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej pod datą 1 maja 2010r.

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 31 marca 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy Kapitałowej, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży obuwia i odzieży. Działalność dotyczącą produkcji odzieży Grupa prowadzi poprzez podmiot powiązany Simple Creative Products Sp. z o.o., natomiast działalność związaną z produkcją i sprzedażą obuwia - prowadzą pozostałe Spółki wchodzące w skład Grupy. W związku z powyższym system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium rodzaju asortymentu oraz rynków zbytu.

W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 nie zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Grupie Kapitałowej.

Szczegółowe objaśnienia dotyczące ujawnień związanych ze sprawozdawczością dotyczącą segmentów zostały ujawnione w nocie 43.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Data objęcia i utraty kontroli przez Gino Rossi S.A. w poszczególnych jednostkach objętych konsolidacją:

Como Sp. z o.o. od listopada 1999 do 25.07.2006 roku - 49%, od 26.07.2006 - 100%.

MWM Gino Rossi Sp. z o.o. od lipca 1996 roku.

Garda Sp. z o.o. od marca 2001 roku.

MB Shops Sp. z o.o. od września 1999 roku.

Simple Creative Products Sp. z o.o. od 24.11.2006 roku.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały Jednostki Dominującej.

Na dzień utraty kontroli nad jednostką powiązaną Grupa Kapitałowa ustaliła wynik na sprzedaży udziałów stosownie do MSR 27 pkt. 30, który wskazuje iż: :

"Przychody i koszty jednostki zależnej wlicza się do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, począwszy od daty jej przejęcia, zgodnie z jej definicją zawartą w MSSF 3. Przychody i koszty jednostki zależnej wlicza się do skonsolidowanego sprawozdania finansowego do dnia, w którym jednostka dominująca przestaje sprawować kontrolę nad daną jednostką zależną. Różnicę pomiędzy wpływami ze zbycia jednostki zależnej a jej wartością bilansową na dzień zbycia, obejmującą skumulowaną wartość dodatnich lub ujemnych różnic kursowych dotyczących danej jednostki zależnej, ujętych w kapitale własnym zgodnie z MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych, ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako zysk lub stratę ze zbycia jednostki zależnej."

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych, bądź stowarzyszonych, dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Opis stosowanych zasad rachunkowości:

Wartości niematerialne i prawne

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres od 0 do 2 lat.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

Weryfikacja wartości niematerialnych i prawnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

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 15-stoma sklepami działającymi na zasadach franczyzy w Spółce Simple Creative Products Sp. z o.o. wynosi 8 lat od momentu identyfikacji wartości relacji z franchisingobiorcami. Założono również, iż łączna ilość sklepów franczyzowych 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 Sp. z o.o. 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 aktywowanych z tego tytułu wartości niematerialnych ustalono, iż w przypadku zakończenia współpracy w danym roku z większą ilością franczyzobiorców niż wynikało z założeń wyceny będzie dokonywany odpis aktualizujący te pozycje wartości niematerialnych. Poziom odpisu będzie stanowił wartość netto aktywa w postaci relacji z danym franczyzobiorcą na dzień zakończenia współpracy. Założenia, co do terminu zakończenia trwania umów franczyzowych 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 31.12.2009 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.

Środki trwałe

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Sporządzając pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się w 2006 roku, Grupa Kapitałowa skorzystała z określonej w MSSF 1 możliwości dokonania wyceny środków trwałych według wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF, tj. dzień 1 stycznia 2005 roku.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się kosztowy model wyceny środków trwałych – MSR 16.30.

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jaki i jego zużycia.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres:

- dla budynków i budowli od 20 do 40 lat,
- dla maszyn i urządzeń od 5 do 15 lat,
- dla środków transportu od 3 do 10 lat,
- dla pozostałych środków trwałych od 5 do 15 lat.

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Grupę Kapitałową. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej.

Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji.

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa finansowe.

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu), pożyczki, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd Grupy określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe nabyte przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub tak zaklasyfikowane przez Zarząd zalicza się do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu), z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat. Instrumenty pochodne również klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, chyba że zostały wyznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są

przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Grupa nie posiadała w tym okresie aktywów finansowych przeznaczonych jako wycenianie w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat.

Pożyczki to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne kontrahentowi bez zamiaru wprowadzania ich do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wówczas zalicza się je do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe, które zostały przeznaczone do tej kategorii albo nie zostały zaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Zalicza się je do długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, chyba że Zarząd ma wyraźny zamiar utrzymywania tych aktywów finansowych przez okres krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego albo zostaną sprzedane w celu pozyskania kapitału obrotowego. Wówczas ujmuje się je jako krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności. W bieżącym roku obrotowym Grupa nie posiadała aktywów finansowych należących do tej kategorii.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji czyli dzień w którym Grupa zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów.

Udziały w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją ze względu na małą skalę działalności i reprezentowanie nieistotnych wartości dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaliczane do aktywów dostępnych do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość. Wartość odpisu aktualizującego odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku w którym została zidentyfikowana sytuacja zmuszająca Grupę do utworzenia odpisu.

Inwestycje w jednostkach zależnych, których skala działalności jest znaczna, a więc istotna z punktu widzenia obrazu Grupy kapitałowej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Pożyczki udzielone

Pożyczki ujmowane są według wartości nominalnej przekazanych środków pieniężnych. W uzasadnionych przypadkach (w sytuacjach, gdy w sposób znaczący miałyby to wpływ na obraz sprawozdania finansowego), pożyczki ujmowane są według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne w postaci kontraktów forward wprowadza się do ksiąg w momencie podjęcia wiążącego zobowiązania. Jeżeli wartość godziwa netto praw i obowiązków wynikających z tego kontraktu terminowego jest różna od zera to kontrakt ujmowany jest jako składnik aktywów lub zobowiązań.

Instrumenty pochodne w postaci opcji wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych składników majątkowych. Grupa dokonuje wyceny instrumentów na dzień bilansowy w oparciu o wartości rynkowe oraz ujmuje wyniki tej wyceny w pozostałych krótkoterminowych aktywach lub zobowiązaniach finansowych.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne nie stanowiące zabezpieczeń oraz instrumenty finansowe będące przedmiotem krótkiej sprzedaży) wycenia się na dzień bilansowy

w wartości godziwej. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do instrumentów zabezpieczających wartość godziwą ujętego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zapasy

Materiały

Spółka prowadzi odpisywanie w koszty wartości materiałów na dzień ich zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączone z ustaleniem stanu tych składników aktywów i ich wyceny oraz korekty kosztów o wartości tego stanu nie później niż na dzień bilansowy. W Spółce nie prowadzi się ewidencji ilościowej i ilościowo - wartościowej składników majątkowych w systemie rachunkowości. Rozchód materiałów odbywa się według zasady FIFO.

Jednostka wycenia materiały w cenach zakupu, które w przypadku importu powiększone zostają o obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Koszty związane z zakupem materiałów zalicza się, jako nie mające istotnego wpływu na wynik finansowy do kosztów produkcji, niezależnie od zużycia materiałów bezpośrednich.

Towary

Jednostka wycenia towary w cenach zakupu, które w przypadku importu powiększone zostają o obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Koszty związane z zakupem towarów zalicza się, jako nie mające istotnego wpływu na wynik finansowy do kosztów.

Rozchód towarów odbywa się według zasady FIFO.

Wyroby gotowe

Wyroby gotowe wycenia się według rzeczywistego kosztu wytworzenia uwzględniającego koszty materiałów bezpośrednich, koszty robocizny bezpośredniej oraz pozostałe koszty wydziałów produkcyjnych, nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Produkcję w toku wycenia się wg rzeczywistego kosztu wytworzenia uwzględniającego koszty materiałów bezpośrednich, koszty robocizny bezpośredniej oraz pozostałe koszty wydziałów produkcyjnych z uwzględnieniem stopnia przerobu.

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

Należności

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,

- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpis aktualizujący wartość należności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej. Odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, natomiast w pozostałych przypadkach stanowią przychody finansowe Spółki.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy jednostki i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji (według kursu stosowanego przez bank prowadzący rachunek)

Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Zyski i straty z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w koszty lub przychody finansowe.

Kapitały własne

Kapitał własny to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowienia statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym.
- kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do dnia przejścia na MSSF oraz z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji.
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest kapitałem, który powstał po dniu przejścia na MSSF z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej.
- nie podzielony wynik finansowy.

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych. W uzasadnionych przypadkach (w sytuacjach, gdy w sposób znaczący miałyby to wpływ na obraz sprawozdania finansowego), długoterminowe kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości wymagającej zapłaty. Zobowiązania obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Zobowiązania leasingowe

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Przy rozdzielaniu wartości kapitału i kwoty odsetek stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Aktywowane środki trwałe używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w poszczególnych okresach w sposób systematyczny w okresie użytkowania lub w okresie leasingu w zależności od tego, który z tych okresów jest krótszy. Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, okres amortyzacji równy jest okresowi przewidywanego użytkowania aktywa (tj. okres leasingu plus okres użytkowania po zakończeniu leasingu).

Rezerwy

Grupa Kapitałowa tworzy w szczególności rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- odprawy emerytalne, które są szacowane przez w oparciu o metody aktuarialne omówione poniżej.
- na przejściową różnicę podatku dochodowego.
- naprawy gwarancyjne
- przewidywane koszty działań restrukturyzacyjnych

Do rezerw Grupa Kapitałowa zalicza również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na niewykorzystane dni urlopowe. Podstawą do wyliczenia rezerwy z tytułu niewykorzystanego urlopu jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy w podziale na poszczególnych pracowników oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS Pracodawcy. Rezerwę liczy się jako sumę iloczynu tych dwu wielkości dla każdego pracownika.

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień kończący roczny okres sprawozdawczy.

Przyjmuje się następujące dane i założenia niezbędne do wyliczania odpraw emerytalnych:

- podstawa naliczenia odpraw,
- zestawienie liczby pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe,
- oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania odprawy emerytalnej, które uwzględnia prawdopodobieństwo śmierci (średnia statystyczna), rotację zatrudnienia (6%), prawdopodobieństwo przejścia na rentę (średnia statystyczna), wiek przejścia na emeryturę (kobiety 60 lat, mężczyźni 65 lat), stopę przyszłego wzrostu płac (3%), stopę dyskontową (4,5%).

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Jeżeli termin płatności jest odroczony, przychody ujmowane w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta stanowi przychód odsetkowy (finansowy) ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Ze względu na istotność można odstąpić od dyskontowania przychodów, których termin płatności nie przekracza 180 dni.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie wydania towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Zysk przypadający na jedną akcję

Grupa Gino Rossi oblicza kwotę podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dla zysku lub straty przypadającej na zwykłych akcjonariuszy Spółki w oparciu o przypadający na nich zysk lub stratę z kontynuowanej działalności.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, która przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, która przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu przy uwzględnieniu występowania "akcji potencjalnych". Na opisywany dzień bilansowy akcje potencjalne w postaci opcji na akcje itp. nie występowały.

Zdarzenia występujące po dniu bilansowym

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Zgodnie z MSSF, skutki niektórych zdarzeń następujących do czasu zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji są ujmowane w tym sprawozdaniu finansowym. Za datę zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji przyjmuje się datę ustalenia przez Zarząd GINO ROSSI S.A. publikacji raportu obejmującego sprawozdanie finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

Grupa kapitałowa nie koryguje kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające dokonania korekt.

Transakcje w walutach obcych

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia bilansowego.

W ciągu roku operacje sprzedaży i kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań wycenia się po kursie sprzedaży lub kupna stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka przy danej operacji.

W ciągu roku pozostałe operacje wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia ich przeprowadzenia, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie, ustalony został inny kurs.

Do wyceny jednostkowych sprawozdań zagranicznych spółek zależnych Grupa przyjmuje kursy walut, w jakiej sporządzone jest sprawozdanie jednostkowe zależnej spółki zagranicznej. Pozycje bilansowe wyceniane są wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, natomiast wynik finansowy wg średniej arytmetycznej śr. kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca wchodzącego w okres obrachunkowy. W związku z wykorzystaniem różnych kursów do wyceny wyniku finansowego oraz innych pozycji pasywów powstaje różnica kursowa z konsolidacji ujawniona w osobnej pozycji kapitałów własnych.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

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

Jednostki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie różnic przejściowych między wykazywaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz strata podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku, w którym przewidywane jest powstanie obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają wzajemnej kompensacie, jeżeli jednostka Grupy Kapitałowej posiada tytuł uprawniający je do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w rachunku zysków i strat za okres obrotowy, chyba że pozycje te dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one wówczas odnoszone na kapitał własny.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, zostały omówione poniżej:

a) Szacowany okres użytkowania marki "Simple":

Zgodnie z MSR 38.90 Grupa dokonała przeglądu następujących czynników do określenia szacowanego okresu użytkowania marki Simple:

- oczekiwane wykorzystanie marki i ocena czy marka może być wydajnie zarządzana
- utrata przydatności z przyczyn natury technicznej, technologicznej, handlowej lub innej
- stabilność branży w której marka jest wykorzystywana i zmiany w popycie rynku na sprzedawane wyroby i towary odzieżowe.
- oczekiwane działania konkurentów lub potencjalnych konkurentów na rynku sprzedawanych wyrobów i towarów odzieżowych
- poziom późniejszych nakładów niezbędnych do uzyskania oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z marki
- czy okres użytkowania marki jest zależny od okresów użytkowania innych aktywów

Rozważywszy powyższe czynniki, Zarząd Grupy uznał, że nie ma przewidywanego limitu okresu, w którym marka Simple będzie przynosiła Grupie wpływy pieniężne netto i z tego powodu przyjęto nieokreślony okres użytkowania marki Simple.

W każdym okresie sprawozdawczym Grupa dokonuje przeglądu czy zdarzenia i okoliczności nadal uzasadniają przyjęcie nieokreślonego okresu użytkowania marki Simple. W przypadku zmiany oceny

okresu ekonomicznego użytkowania z nieokreślonego na określony, jej efekt jest jako efekt zmiany szacunków księgowych.

b) Wycena wartości godziwej marki Simple w związku z alokacją ceny nabycia udziałów spółki SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.

Grupa ustaliła wartość godziwą marki Simple w wysokości 31.185 tys zł na dzień nabycia udziałów spółki Simple Creative Products Sp. z o.o. Ze względu na brak właściwych rynkowych odniesień oraz unikalny charakter marki, Grupa dokonała oszacowania wartości godziwej marki metodą przychodową opartą na szacunku oszczędności opłat licencyjnych (tzw. „relief from royalty method”). Metoda przychodowa oparta na szacunku oszczędności opłat licencyjnych przyjmuje, że wartość marki jest odzwierciedlona w obecnej wartości hipotetycznych przyszłych opłat licencyjnych, które właściciel marki musiałby ponieść, jeśli marka byłaby używana na podstawie licencji otrzymanej od innego przedsiębiorstwa.

Wycena taka wymaga użycia szacunków związanych z przewidywanymi przychodami ze sprzedaży firmowanej przez markę, oszacowania odpowiedniej stawki licencyjnej, oszacowania stopy dyskonta przy uwzględnieniu czynnika ryzyka związanego z marką oraz oszacowania okresu użyteczności marki.

W wycenie przyjęto opłatę licencyjną na poziomie 5,00%, który reprezentuje medianę wybranych porównywalnych opłat licencyjnych za markę. Projekcja przychodów została oparta na planie finansowym kierownictwa Simple Creative Product Sp. z o.o. na lata 2007-2010. Główne założenia zawarte w projekcji przychodów to: zwiększenie ilości sklepów blisko o 100% do 2010 roku oraz zwiększenie marży EBIT z 15% w 2007 roku do 19% w 2010 roku. Grupa zakłada nieokreślony okres użytkowania marki Simple i w związku z tym wycena godziwa marki zakłada nieskończony (terminalny) wzrost przychodów na poziomie 2,3% rocznie. Stopy dyskonta przyjęte w wycenie wahały się od 5,26 % w roku 2007 do 5,17 % w roku 2010 i latach następnych. W związku z nieokreślonym okresem użytkowania marki, wartość godziwa marki jest podatna na zmiany czynnika terminalnego wzrostu.

c) Wycena wartości godziwej relacji z franczyzobiorcami w związku z alokacją ceny nabycia udziałów spółki SIMPLE CREATIVE PRODUCTS Sp. z o.o.

Do wyceny wartości godziwej relacji z franczyzobiorcami zastosowano metodę wielookresowej nadwyżki dochodów (ang. multiperiod excess earnings method –MEEM). Jest to jedna z najczęściej stosowanych odmian metody DCF dla celów wyceny wartości niematerialnych i prawnych. Polega ona na oszacowaniu wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez przedsiębiorstwo, z którym związany jest dany element aktywów, a następnie odjęciu od nich rynkowego kosztu zatrudnienia wszystkich pozostałych składników majątku wykorzystywanych w celu wygenerowania tych przepływów. W ich skład wchodzi zazwyczaj środki trwałe, kapitał obrotowy, jak i inne aktywa niematerialne, w tym tzw. koszt zatrudnionej kadry pracowniczej (ang. assembled workforce), utożsamiany z kosztem, jaki Spółka musiałaby ponieść w celu odtworzenia posiadanego zespołu pracowników. Tak pomniejszone przepływy pomniejszone o podatek dochodowy uznawane są za produkt wycenianej wartości niematerialnej. Po ich zdyskontowaniu przy użyciu stopy zwrotu odpowiedniej dla danego składnika majątku, zsumowaniu oraz powiększeniu o wartość korzyści podatkowej (ang. tax amortisation benefis - TAB) uzyskuje się wartość godziwą.

Przychody generowane przez Spółkę w ramach umów franczyzowych zostały określone na podstawie Prognoz Finansowych sporządzonych przez Zarząd. W przeciwieństwie jednak do prognoz sprzedaży dla całego kanału dystrybucji Spółki, dla celów wyceny relacji z franczyzobiorcami uwzględniono jedynie przychody prognozowane dla sieci franczyzowej istniejącej na Dzień Przejęcia Kontroli. Prognozy przychodów nie uwzględniają więc planowanych otwarć nowych punktów. Umowy z franczyzobiorcami zawarte są na okres określony. Niemniej jednak, z uwagi na możliwość ich przedłużenia przez Spółkę, zgodnie z zasadami IAS 38, przewidywany okres używania uwzględniać powinien okres przedłużenia (o ile nie wiąże się ono ze znacznymi kosztami). W praktyce zatem okres współpracy nie jest ograniczony czasem trwania danej umowy, a oczekiwanym okresem współpracy z franczyzobiorcami.

Ze względu na dotychczasowe doświadczenie Spółki przyjęto 8 lat (od momentu identyfikacji wartości relacji z franchisingobiorcami), jako maksymalny oczekiwany okres pozostałej współpracy ze wszystkimi sklepami działającymi na zasadach franczyzy. Założono, iż łączna ilość sklepów franczyzowych na Dzień Przejęcia Kontroli (15) będzie maleć proporcjonalnie w tym okresie aż do osiągnięcia wartości zerowej.

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GINO ROSSI S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe GINO ROSSI S.A. za okres 01.01.2010r. – 31.03.2010r. sporządzone zostało w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. Nr 121 poz. 591, z późniejszymi zmianami).

GINO ROSSI S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|---|------------|
| - prawo użytkowania wieczystego gruntu | 0% |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2,5%- 4,5% |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 7% - 30% |
| - środki transportu | 20% |
| - pozostałe środki transportu | 10% - 20% |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- | | |
|---|-----|
| - autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne | 20% |
| - licencje | 50% |
| - koncesje | 50% |

Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji – 2 razy w roku (30 czerwca i 31 grudnia).

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 1.500,00 zł lecz nie przekraczającej 3.500,00 ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo metodą liniową amortyzacji, w miesiącu następującym po miesiącu ich przekazaniu do użytkowania.

Spółka nie dokonuje amortyzacji prawa użytkowania wieczystego gruntu. Wprowadzenie zasady amortyzowania tego elementu aktywów nie wpłynęłoby istotnie na obraz sprawozdania finansowego.

Inwestycje:

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane są następująco:

- Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne.
- Odpisu wyrażającego trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.
- Skutki wyceny bilansowej inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych wyrażonych w walucie obcej, powodujące wzrost ich wartości, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio wycenionej w skutek wyceny bilansowej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, zmniejsza ten

kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki wyceny bilansowej powodujące obniżenie wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

- W przypadku pożyczek udzielonych w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.
- W przypadku innych inwestycji długoterminowych według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości (z określeniem jej ustalenia).

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym środki pieniężne, które wykazano w wartościach nominalnych.

Inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej, W przypadku pożyczek udzielonych w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, wartość rozchodów ustala się według metody FIFO.

Zapasy:

Materiały

Zgodnie z art. 174 pkt. 4 Ustawy o rachunkowości Spółka prowadzi odpisywanie w koszty wartości materiałów na dzień ich zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączone z ustaleniem stanu tych składników aktywów i ich wyceny oraz korekty kosztów o wartości tego stanu nie później niż na dzień bilansowy. W Spółce nie prowadzi się ewidencji ilościowej i ilościowo wartościowej składników majątkowych w systemie rachunkowości. Rozchód materiałów odbywa się według zasady FIFO.

Jednostka wycenia materiały w cenach zakupu, które w przypadku importu powiększone zostają o obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Koszty związane z zakupem materiałów zalicza się jako nie mające istotnego wpływu na wynik finansowy do kosztów produkcji, niezależnie od zużycia materiałów bezpośrednich

Towary

Jednostka wycenia towary w cenach zakupu, które w przypadku importu powiększone zostają o obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Koszty związane z zakupem towarów zalicza się jako nie mające istotnego wpływu na wynik finansowy do kosztów.

Rozchód towarów odbywa się według zasady FIFO.

Wyroby gotowe

Wyroby gotowe wycenia się według rzeczywistego kosztu wytworzenia uwzględniającego koszty materiałów bezpośrednich, koszty robocizny bezpośredniej oraz pozostałe koszty wydziałów produkcyjnych, nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Produkcję w toku wycenia się wg rzeczywistego kosztu wytworzenia uwzględniającego koszty materiałów bezpośrednich, koszty robocizny bezpośredniej oraz pozostałe koszty wydziałów produkcyjnych z uwzględnieniem stopnia przerobu.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności). Spółka odstąpiła od naliczania odsetek od należności na dzień bilansowy.

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sądziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności

Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpis aktualizujący wartość należności.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty), wraz z weksłami obcymi zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:

- a) pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- b) odprawy emerytalne i zaległe urlopy, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92¹ Kodeksu pracy.
Rezerwa emerytalna tworzona jest w wysokości określonej przez aktuarium. Natomiast podstawą do wyliczenia rezerwy z tytułu niewykorzystanego urlopu jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy w podziale na poszczególnych pracowników oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS Pracodawcy. Rezerwę liczy się jako sumę iloczynu tych dwu wielkości dla każdego pracownika.
- c) Spółka nie tworzy rezerw z/t napraw reklamacyjnych ze względu na fakt uwzględniania tych kosztów w kalkulacjach cenowych produktów i towarów.

Rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Nie mają one wpływu na koszty wytworzenia, ani na koszty ogólnego zarządu i sprzedaży.

Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę. Rezerwy niewykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

III.

Dodatkowe noty objaśniające

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GINO ROSSI S.A.

✓ Przychody spółki Gino Rossi S.A. za pierwszy kwartał 2010r. wyniosły 24.776 tys. zł. i były niższe od wypracowanych w pierwszym kwartale 2009r. o 15,3%.

✓ Marża brutto ze sprzedaży po 3 miesiącach 2010r. wyniosła 32% .

✓ Przychody ze sprzedaży za okres styczeń- marzec 2010r. były mniejsze w porównaniu do przychodów zrealizowanych w analogicznym okresie 2009r. głównie z powodu:

- spadku sprzedaży hurtowej w związku z zamierzonymi działaniami ograniczającymi ten kierunek sprzedaży,
- spadku sprzedaży detalicznej w związku z zamknięciem w I kwartale 2010roku 3 nierentownych lokalizacji, oraz czasowym zamknięciem 2 lokalizacji w związku z przeprowadzanym remontem.

Spadek sprzedaży w I kwartale 2010 roku był zgodny z planami przychodów jakie założyła Spółka Gino Rossi S.A. na I kwartał 2010roku.

✓ Wynik operacyjny za pierwszy kwartał 2010 r. wyniósł 188 tys. zł wobec -2.477 tys. zł. straty operacyjnej w pierwszym kwartale 2009r.

Istotny wpływ na wynik operacyjny miały przychody operacyjne w wysokości 4.226 tys. zł.

Na przychody te składa się m.inn. rozwiązanie rezerwy na zapasy z poprzednich sezonów, w związku z ich wysoką sprzedawalnością w pierwszym kwartale 2010 roku.

✓ Zysk netto za pierwszy kwartał 2010 r. wyniósł 62 tys. zł. Wynik netto w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniósł -6.635tys. zł.

Na pozytywną ocenę zasługuje fakt iż w pierwszym kwartale 2010r. Spółka zmniejszyła zobowiązania krótkoterminowe o 1,1 mln. zł w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2009roku i o ponad 31 mln zł w stosunku do pierwszego kwartału 2009 r.

W pierwszym kwartale 2010 r Spółka poprawiła gospodarkę zapasami. Spółka, intensyfikując sprzedaż obuwia z poprzednich sezonów, poprawiła wskaźnik rotacji zapasów ze 127 dni w 2009r. do 90dni w pierwszym kwartale 2010r.

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GINO ROSSI

- ✓ Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Gino Rossi za pierwszy kwartał 2010 r. wyniosły 43 mln. zł i były wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2009 r. o 0,9%. Marża brutto wyniosła 17.360 tys. zł.
- ✓ Skonsolidowany wynik operacyjny w okresie styczeń-marzec 2010r. wyniósł 646 tys. zł wobec straty operacyjnej w wysokości -2.458 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.
- ✓ Skonsolidowany wynik netto za pierwszy kwartał 2010r. wyniósł 184 tys. zł . Skonsolidowany wynik netto w pierwszym kwartale 2009r. wyniósł -6.994tys.zł.

W Grupie Kapitałowej również poprawie uległa gospodarka zapasami. Wskaźnik rotacji zapasów zmalał ze 116 dni w 2009r. do 86 dni w I kwartale 2010r.

2.Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięcie wyniki finansowe

W porównywalnych okresach nie wystąpiły żadne zdarzenia o charakterze nietypowym, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową GINO ROSSI wyniki finansowe.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe wykazywane w ramach poszczególnych kwartałów są odzwierciedleniem struktury kanałów dystrybucji Grupy Kapitałowej oraz sezonowości w sprzedaży. Pierwszy i trzeci kwartał roku są okresami największej sprzedaży hurtowej. W tym czasie następują dostawy nowych kolekcji, odpowiednio wiosenno – letniej i jesienno – zimowej, do wszystkich sklepów. W tym okresie obserwujemy niższą sprzedaż detaliczną, której szczyt przypada na drugi i czwarty kwartał roku.

W konsekwencji, w pierwszym i trzecim kwartale roku przeważający wpływ na ogólną marżę na sprzedaży ma marża hurtowa. Jest ona niższa niż marża osiągana w pozostałych dwóch kwartałach, w których dominujący wpływ na ogólną marżę ma marża detaliczna.

4.Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2010r. nie dokonano emisji akcji.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W prezentowanym okresie Jednostka Dominująca GINO ROSSI S.A. oraz jednostki zależne nie wypłacały i nie deklarowały wypłaty dywidendy.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitent.

Po dniu bilansowym, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe :

Informacja Dodatkowa do sprawozdania za I kw. 2010r. GINO ROSSI S.A. i GRUPA KAPITAŁOWA GINO ROSSI

- a) Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki MB Shops sp. z o.o. postanowiło rozpocząć proces likwidacji poprzez podjęcie notarialnej uchwały w sprawie rozwiązania spółki;
- b) Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki MWM sp. z o.o. postanowiło rozpocząć proces likwidacji poprzez podjęcie notarialnej uchwały w sprawie rozwiązania spółki;

7. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej	31.03.2010 (tys. zł.)	31.12.2009 (tys. zł)
z tytułu gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek pozostałych	1.473	1.480

8. Sprawozdanie skonsolidowane wg segmentów branżowych

W Grupie Kapitałowej wyodrębniono podstawowe segmenty branżowe:

- działalność hurtowa
- działalność detaliczna
- działalność usługowa

I kwartał 2010r.				
(tys. zł)	Hurt	Detal	Usługi	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	12 656	30 798	35	43 489
Koszt własny sprzedaży	9 308	16 820	0	26 128
Zysk brutto na sprzedaży	3 348	13 978	35	17 361
Koszty sprzedaży				14 421
Koszty ogólnego zarządu				4 254
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne – saldo				1 961
Zysk operacyjny				647
Przychody (koszty) finansowe – saldo				-578
Zysk brutto				69
Zysk netto				184

MSSF 8 zastępuje MSR 14 „sprawozdawczość segmentów działalności” i wymaga „podejścia zarządczego do sprawozdawczości segmentów”, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie co zastosowana dla celów sprawozdawczości wewnętrznej.

Grupa Kapitałowa Gino Rossi wyróżnia dwa segmenty produktowe :

- segment obuwniczy, obejmujący sprzedaż obuwia, torebek, teczek i innych akcesorii,
- segment odzieżowy- sprzedaż odzieży damskiej i akcesorii.

Zarząd monitoruje oddzielnie wynik segmentów w celu oceny wyników działalności.

Informacja Dodatkowa do sprawozdania za I kw. 2010r. GINO ROSSI S.A. i GRUPA KAPITAŁOWA GINO ROSSI

I kwartał 2010		segment	
(tys. zł)	segment obuwniczy	odzieżowy	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	24 758	18 731	43 489
Koszt własny sprzedaży	16 305	9 823	26 128
Zysk brutto na sprzedaży	8 453	8 908	17 361
Koszty sprzedaży	8 844	5 577	14 421
	2 046		
Koszty ogólnego zarządu		2 208	4 254
	1 998	-37	1 961
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne – saldo			
Zysk operacyjny	-439	1 086	647
Przychody (koszty) finansowe – saldo	-590	12	-578
Zysk brutto	-1 029	1 098	69
Zysk netto	-858	1 042	184

Słupsk, 17 maja 2010 r.

Prezes Zarządu
Witold Jesionowski

Wiceprezes Zarządu
Anna Stenszke

Wiceprezes Zarządu
Maciej Fedorowicz