

# Jednostkowe sprawozdanie finansowe Gino Rossi S.A. za rok 2012

Słupsk, 29.04.2013

## Spis treści

1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	6
1.1	Informacje ogólne .....	6
1.2	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki .....	6
1.3	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	6
1.4	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	6
1.5	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	7
1.6	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE .....	7
1.7	Nowe standardy i interpretacje.....	8
1.8	Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie.....	9
1.9	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	9
1.10	Zmiany zasad rachunkowości .....	9
1.11	Korekta błędów .....	10
1.12	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - profesjonalny osąd .....	13
1.13	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach - niepewność szacunków.....	13
1.14	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	14
1.15	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów .....	14
1.16	Rzeczowe aktywa trwałe .....	14
1.17	Koszty finansowania zewnętrznego .....	15
1.18	Leasing .....	15
1.19	Wartości niematerialne .....	16
1.20	Odyskiwalna wartość aktywów długoterminowych .....	16
1.21	Instrumenty finansowe .....	16
1.22	Instrumenty finansowe - aktywa finansowe .....	17
1.23	Instrumenty finansowe - pożyczki i należności .....	17
1.24	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe.....	17
1.25	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	17
1.26	Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	18
1.27	Zapasy.....	18
1.28	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	20
1.29	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	21
1.30	Kapitał własny.....	21

1.31	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	21
1.32	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	21
1.33	Rezerwy .....	21
1.34	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne .....	22
1.35	Przychody .....	22
1.36	Przychody - sprzedaż towarów i produktów .....	23
1.37	Przychody – odsetki.....	23
1.38	Podatek dochodowy - podatek bieżący.....	23
1.39	Podatek dochodowy - podatek odroczony.....	23
1.40	Zysk netto na akcję .....	23
1.41	Dane porównywalne dotyczące wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości.....	24
2	Wybrane dane według MSR .....	25
3	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	26
4	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	27
5	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	29
6	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	30
7	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....	31
7.1	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	31
7.2	Przychody ze sprzedaży .....	31
7.3	Koszty według rodzaju.....	31
7.4	Pozostałe przychody operacyjne.....	32
7.5	Pozostałe koszty operacyjne .....	33
7.6	Przychody finansowe.....	33
7.7	Koszty finansowe.....	34
7.8	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć .....	34
7.9	Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat.....	34
7.10	Podatek dochodowy - bieżący.....	35
7.11	Podatek dochodowy - odroczony.....	35
7.12	Działalność zaniechana.....	35
7.13	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję .....	36
7.14	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	36
7.15	Wartości niematerialne i prawne - grupy rodzajowe .....	36
7.16	Wartości niematerialne i prawne - zmiany .....	37

7.17	Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa.....	38
7.18	Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe .....	39
7.19	Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany .....	41
7.20	Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa.....	42
7.21	Nieruchomości inwestycyjne.....	43
7.22	Inwestycje wyceniane metodą praw własności .....	43
7.23	Należności długoterminowe - tytuły .....	43
7.24	Należności długoterminowe - struktura walutowa.....	43
7.25	Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły.....	44
7.26	Inwestycje w podmiotach zależnych – zmiany.....	44
7.27	Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa .....	45
7.28	Inne długoterminowe aktywa finansowe.....	45
7.29	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły .....	45
7.30	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiany .....	46
7.31	Zapasy – rodzaje .....	46
7.32	Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących .....	47
7.33	Należności handlowe i inne należności – rodzaje .....	47
7.34	Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących .....	48
7.35	Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa .....	48
7.36	Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa .....	49
7.37	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe .....	50
7.38	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje.....	50
7.39	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa.....	51
7.40	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – tytuły .....	51
7.41	Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży .....	52
7.42	Kapitał podstawowy – struktura .....	52
7.43	Kapitał zapasowy - tytuły.....	53
7.44	Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły .....	53
7.45	Kapitał rezerwowý – tytuły.....	53
7.46	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły .....	54
7.47	Niepodzielone wyniki - tytuły .....	54
7.48	Udziały nie dające kontroli .....	54
7.49	Długoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły .....	54

7.50	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły .....	55
7.51	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego- tytuły .....	55
7.52	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły .....	56
7.53	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana .....	56
7.54	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły .....	56
7.55	Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana .....	57
7.56	Długoterminowe pozostałe rezerwy .....	57
7.57	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje .....	57
7.58	Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa .....	58
7.59	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły .....	58
7.60	Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły .....	59
7.61	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły.....	59
7.62	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana.....	60
7.63	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły .....	60
7.64	Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana .....	60
7.65	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży.....	61
7.66	Rachunek przepływów pieniężnych - różnice.....	61
7.67	Zobowiązania pozabilansowe – tytuły.....	61
7.68	Połączenie jednostek gospodarczych .....	61
7.69	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	62
7.70	Instrumenty finansowe .....	62
7.71	Dotacje rządowe.....	63
7.72	Struktura zatrudnienia.....	63
7.73	Wynagrodzenie kadry kierowniczej .....	63
7.74	Wynagrodzenie biegłego rewidenta .....	63
7.75	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	64
7.76	Zagrożenia kontynuacji działalności .....	64
7.77	Ryzyko stopy procentowej .....	64
7.78	Ryzyko walutowe.....	65
7.79	Ryzyko cenowe .....	66
7.80	Ryzyko kredytowe .....	66
7.81	Ryzyko związane z płynnością .....	66

# 1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

## 1.1 Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Gino Rossi SA obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 771479103 oraz numer NIP 8390202281

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Gino Rossi S.A. zajmuje się projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą markowego obuwia pod marką Gino Rossi. Dystrybucja realizowana jest przez sieć 84 salonów firmowych własnych oraz franszysowych zlokalizowanych w Polsce i za granicą. Produkcja obuwia ma miejsce w zakładzie produkcyjnym w Słupsku a produkcja torebek w zakładzie produkcyjnym w Elblągu.

## 1.2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

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

- Tomasz Malicki - Prezes Zarządu
- Grzegorz Koryciak - Wiceprezes Zarządu

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

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

## 1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2013 roku.

## 1.4 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych

Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

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

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

## **1.5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego - waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy pomiędzy standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla 2012 roku.

Następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały przyjęte przez Unię Europejską obowiązujące w 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później).

Spółka dokonała weryfikacji powyższych zmian i oceniła, iż nie mają one istotnego wpływu na zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego

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

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany w MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku (ma zastosowanie od 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- Zmiana do MSR 12 „Podatek odroczone: Realizacja podatkowa aktywów” opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, opublikowany w dniu 16 czerwca 2011 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany w MSR 1 „Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów”, opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku (ma zastosowanie do 1 lipca 2012 lub później),
- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany w MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku (ma zastosowanie do 1 stycznia 2014 lub później),
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych”, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później).

## 1.7 Nowe standardy i interpretacje

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

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - opublikowane w dniu 28 stycznia 2010 roku i mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7
- Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” opublikowana 4 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowana w dniu 8 października 2009 roku, dotycząca regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków,



ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements) – kolejne zmiany do siedmiu standardów opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu)
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania” - opublikowana 26 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów
- Interpretacja KIMSF 19 „Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe” - wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe

## 1.8 Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później);

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku), (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później);

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później);

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSSF 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Faza pierwsza standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później);

## 1.9 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

### 1.10 Zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany zasad (polityki) rachunkowości:

- Zarząd Spółki GINO ROSSI S.A. Uchwałą nr 2/06/2012 wprowadził zmianę do Polityki Rachunkowości GINO ROSSI S.A. dotyczącą „Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego GINO ROSSI S.A.” w sprawie rezerwy na świadczenia pracownicze. Podstawą do wyliczenia rezerwy z tytułu niewykorzystanego urlopu jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu dla każdego pracownika zatrudnionego w dziale produkcyjnym.

## 1.11 Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym stwierdzono popełnienie błędów dotyczących lat ubiegłych, dotyczących II półrocza 2011 roku w łącznej wysokości 273 tys. PLN, z tego:

- korekta sprzedaży do Spółki Buma S.J. w wysokości 184,0 tys. PLN;
- ujęcie rezerwy na zaległe wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za 2011 rok w wysokości 89,0 tys. PLN.

Dane porównawcze zawierające przekształcenie danych sprawozdawczych za 2011 rok z tytułu błędów lat ubiegłych oraz zastosowania MSR przedstawiono poniżej:

### za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2011 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011 (przed korektą)	korekta	2011 (po korekcie)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>104 998</b>		<b>104 998</b>
Koszt własny sprzedaży	-67 637	-184	-67 821
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 361</b>	<b>-184</b>	<b>37 177</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 987		5 987
Koszty administracyjne i sprzedaży	-42 170		-42 170
Pozostałe koszty operacyjne	-4 624	-89	-4 713
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-3 446</b>	<b>-273</b>	<b>-3 719</b>
Przychody finansowe	5		5
Koszty finansowe	-6 807		-6 807
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0		0
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-10 248</b>	<b>-273</b>	<b>-10 521</b>
Podatek	691		691
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-9 557</b>	<b>-273</b>	<b>-9 830</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	0		0
<b>Wynik netto</b>	<b>-9 557</b>	<b>-273</b>	<b>-9 830</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia	-279	0	-279
<b>Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym</b>	<b>-9 836</b>	<b>-273</b>	<b>-10 109</b>
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,30		-0,32
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)	31 836 886	0	31 836 886
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)	-0,30		-0,32

**na dzień 31 grudnia 2011 (przekształcenie)**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2011 (przed korektą)	korekta	31.12.2011 (po korekcie)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	685	0	685
Rzeczowe aktywa trwałe	21 930	0	21 930
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0	0
Należności długoterminowe	2 181	0	2 181
Inwestycje w podmiotach zależnych	33 404	0	33 404
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 873	0	2 873
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>61 074</b>	<b>0</b>	<b>61 074</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	33 809	-184	33 625
Należności handlowe i inne należności	5 253	0	5 253
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 467	0	2 467
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	539	0	539
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>42 068</b>	<b>-184</b>	<b>41 884</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>103 141</b>	<b>-184</b>	<b>102 957</b>

**na dzień 31 grudnia 2011 (przekształcenie)**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2011 (przed korektą)	korekta	31.12.2011 (po korekcie)
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>			
Kapitał podstawowy	31 837		31 837
Kapitał zapasowy	27 906		27 906
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 561		1 561
Kapitał rezerwowy	0		0
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-279		-279
Niepodzielone wyniki	-28 494	-273	-28 767
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>32 530</b>	<b>-273</b>	<b>32 257</b>
Udziały nie dające kontroli	0		0
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>32 530</b>	<b>-273</b>	<b>32 257</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	14 718		14 718
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	230		230
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	654		654
Rezerwa na świadczenia pracownicze	155		155
Pozostałe rezerwy	0		0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>15 758</b>		<b>15 758</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	25 058		25 058
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0		0
Kredyty i pożyczki	28 115		28 115
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	517		517
Rezerwa na świadczenia pracownicze	498		498
Pozostałe rezerwy	666	89	755
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>54 854</b>	<b>89</b>	<b>54 943</b>

Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży

	0		0
	<b>70 611</b>	<b>89</b>	<b>70 700</b>

**Suma zobowiązań****Suma pasywów**

	<b>103 141</b>	<b>-184</b>	<b>102 957</b>
Wartość księgowa	32 530		32 257
Liczba akcji (w sztukach)	31 836 886		31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,02		1,01
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	31 836 886		31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję ( w złotych)	1,02		1,01

**za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 (przekształcenie)**

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2011 (przed korektą)	korekta	2011 (po korekcie)
<b>Działalność operacyjna</b>			
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>-8 978</b>	<b>-273</b>	<b>-9 251</b>
Amortyzacja	3 025	0	3 025
Przychody i koszty z tytułu odsetek	3 138	0	3 138
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	2 642	0	2 642
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-302	0	-302
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 1632	89	- 1 543
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-579	0	-579
Inne korekty	0		0
<b>Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>-2 686</b>	<b>-184</b>	<b>-2 870</b>
Zmiana stanu zapasów	-6 485	184	-6 301
Zmiana stanu należności	1 776	0	1 776
Zmiana stanu zobowiązań	11 273	0	11 273
<b>Przepływy operacyjne brutto</b>	<b>3 878</b>	<b>184</b>	<b>3 878</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	5	0	5
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-40	0	-40
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 843</b>	<b>0</b>	<b>3 843</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	135	0	135
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 716	0	-1 716
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 581</b>	<b>0</b>	<b>-1 581</b>

**Działalność finansowa**

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 453	0	1 453
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-589	0	-589
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-3 103	0	-3 103
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 238</b>	<b>0</b>	<b>-2 238</b>

**Środki pieniężne netto**

<b>Środki pieniężne netto</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>24</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	2 304	-	2 304
Zmiana kursu walut	0		0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 327</b>	<b>0</b>	<b>2 327</b>

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	2 327	0	2 327
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>2 327</b>	<b>0</b>	<b>2 327</b>

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

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które 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 2012 roku dotyczy zobowiązań warunkowych oraz opisu zagrożeń kontynuacji działalności.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2012 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą następujących obszarów:

- okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych
- utrata wartości pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych
- odpisy aktualizujące wartość zapasów

- odroczony podatek dochodowy
- rezerwy na świadczenia pracownicze
- pozostałe rezerwy

## 1.14 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

## 1.15 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych - tabela kursów

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,0882	4,4168
LTL	1,1840	1,2792
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,1736	4,1401
LTL	1,2087	1,1991

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

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

## 1.16 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

W wartości bilansowej środka trwałego 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.

Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

## 1.17 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

## 1.18 Leasing

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

Środki 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.

Spółka nie jest stroną żadnych umów o charakterze leasingu operacyjnego.

## 1.19 Wartości niematerialne

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

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

Okres amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych wynosi od 2 do 5 lat.

## 1.20 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

## 1.21 Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- udziały i akcje

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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



## 1.22 Instrumenty finansowe - aktywa finansowe

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

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

## 1.23 Instrumenty finansowe - pożyczki i należności

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

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

W roku 2012 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek. W latach poprzednich Spółka udzieliła 3 pożyczek, na które utworzono 100% odpisów aktualizujących

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

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

b) spółce Denmark ApS 40.000 EUR.

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

## 1.24 Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

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

## 1.25 Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

## 1.26 Instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

## 1.27 Zapasy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W badanym okresie sprawozdawczym Spółka Gino Rossi S.A. dokonała zmiany metodologii liczenia odpisów na produkty i towary w porównaniu do 31.12.2011 roku. Zmiana ma na celu dopasowanie struktury obniżania wartości stoku do procesów handlowych związanych z ich sprzedażą.

W przyjętej polityce handlowej i w budżetowaniu sprzedaży starego stoku (po normalnym okresie sprzedaży) zakłada się, iż będzie on trafiał na następnym roku do specjalnej sieci outletów, których to celem jest właśnie wyprzedaż obuwia pozostałego po poprzednich sezonach. W procesie budżetowania zakłada się, iż przez dwa lata od daty zakończenia sezonu w którym dane obuwie wchodziło do sprzedaży jest to obuwie pełnowartościowe i przecena od ceny wyjściowej wynosi od 30 do 40%, co odzwierciedla marża w sieci outletowej. Naturalną sytuacją jest również, iż około 20% dostaw wraca o sezonie sprzedaży do sieci outletowej, nie ma możliwości pełnej wyprzedaży zamówionego towaru. Jest to zjawisko naturalne w przypadku sieci detalicznych

W sytuacji w której, obuwie musi wracać z sieci outletowej do magazynu głównego (czyli starsze niż 3 lata), świadczy o fakcie, iż obuwie to jest "obuwem trudnym" i należy dokonywać obniżenia wartości.

Nowe zasady dla wyliczania odpisów aktualizujących wartość produktów i towarów przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2012	
sezon	produkt	towar
2002.1	100%	100%
2002.2	100%	100%
2003.1	90%	100%
2003.2	90%	100%
2004.1	90%	95%
2004.2	90%	95%
2005.1	60%	60%
2005.2	60%	60%
2006.1	50%	60%
2006.2	50%	60%
2007.1	20%	45%
2007.2	20%	45%
2008.1	20%	40%
2008.2	20%	35%
2009.1	20%	35%
2009.2	10%	20%
2010.1	10%	20%
2010.2	10%	20%
2011.1	0	0
2011.2	0	0
2012.1	0	0
2012.2	0	0
brak	70%	100%

W poprzednim okresie sprawozdawczym w Spółka obowiązywały 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 poprzedni rok obrotowy 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.

Dane porównywalne dla poprzedniego okresu sprawozdawczego nie zostały przedstawione ze względu na pracochłonność i trudność w ich przygotowaniu.

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

## 1.28 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

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

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

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

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

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

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

## 1.29 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

## 1.30 Kapitał własny

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

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

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

## 1.31 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

## 1.32 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

## 1.33 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści

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

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

## 1.34 Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

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

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

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

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

W 2012 roku Zarząd Spółki zmienił politykę rachunkowości w zakresie tworzenia rezerwy urlopowej. W myśl nowych przepisów Spółka nie tworzy rezerwy urlopowej na rzecz pracowników administracji, gdyż liczba niewykorzystanych urlopów ma charakter powtarzalny w każdym roku obrotowym i jednocześnie wysokość kosztów związanych z niewykorzystanymi urlopami jest z roku na rok zbliżona.

Na niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych Spółka tworzy rezerwę wg zasad ogólnych.

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

## 1.35 Przychody

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

## 1.36 Przychody - sprzedaż towarów i produktów

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

## 1.37 Przychody – odsetki

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

## 1.38 Podatek dochodowy - podatek bieżący

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

## 1.39 Podatek dochodowy - podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

## 1.40 Zysk netto na akcję

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

## 1.41 Dane porównywalne dotyczące wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany zasad (polityki) rachunkowości:

- Zarząd Spółki GINO ROSSI S.A. Uchwałą nr 2/06/2012 wprowadził zmianę do Polityki Rachunkowości GINO ROSSI S.A. dotyczącą „Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego GINO ROSSI S.A.” w sprawie rezerwy na świadczenia pracownicze. Podstawą do wyliczenia rezerwy z tytułu niewykorzystanego urlopu jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu dla każdego pracownika zatrudnionego w dziale produkcyjnym.

### na dzień 31 grudnia 2011 (przekształcenie)

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	31.12.2011	31.12.2011 wg porównywalnej metody
Rezerwa na urlopy	498	111



## 2 Wybrane dane według MSR

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	w tys. zł		w tys. EURO	
	2012	2011 (dane porównywalne)*	2012	2011 (dane porównywalne)*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	113 371	104 998	27 164	25 361
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 213	-3 719	770	-898
Zysk (strata) brutto	700	-10 521	168	-2 541
Zysk (strata) netto	1 180	-9 830	283	-2 374
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 326	3 843	-797	928
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-365	-1 581	-87	-382
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 181	-2 238	762	-541
Przepływy pieniężne netto, razem	-509	24	-122	6
Aktywa razem	117 527	102 957	28 748	23 310
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	68 484	70 700	16 752	16 007
Zobowiązania długoterminowe	11 538	15 758	2 822	3 568
Zobowiązania krótkoterminowe	56 947	54 943	13 929	12 440
Kapitał własny	49 043	32 257	11 996	7 303
Kapitał zakładowy	47 755	31 837	11 681	7 208
Liczba akcji	47 755 329	31 836 886	47 755 329	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,02	-0,31	0,01	-0,07
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EURO)	1,03	1,01	0,25	0,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EURO)	0	0	0	0

\*) w przypadku pozycji bilansowych dane porównywalne dotyczą stanu na dzień 31.12.2011 r., natomiast w przypadku pozostałych pozycji dane porównywalne to dane za IV kwartały 2011 r.

Kurs średni NBP na dzień 31.12.2011 r.	4,4168	zł / EURO
Kurs średni NBP na dzień 31.12.2012 r.	4,0882	zł / EURO
Średnia kursów NBP za 2011 r.	4,1401	zł / EURO
Średnia kursów NBP za 2012 r.	4,1736	zł / EURO

### 3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	2012	2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	2	<b>113 371</b>	<b>104 998</b>
Koszt własny sprzedaży	3	-69 507	-67 821
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>43 864</b>	<b>37 177</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 128	5 987
Koszty administracyjne i sprzedaży	3	-44 450	-42 170
Pozostałe koszty operacyjne	5	-1 329	-4 713
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>3 213</b>	<b>-3 719</b>
Przychody finansowe	6	2 617	5
Koszty finansowe	7	-5 131	-6 807
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	8	0	0
<b>Wynik brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>700</b>	<b>-10 521</b>
Podatek	9,10,11	480	691
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 180</b>	<b>-9 830</b>
Wynik netto z działalności zaniechanej	12	0	0
<b>Wynik netto</b>		<b>1 180</b>	<b>-9 830</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia		26	-279
<b>Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym</b>		<b>1 206</b>	<b>-10 109</b>
Średnia ważona ilość akcji (w sztukach)		47 755 329	31 836 886
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		0,02	-0,32
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji (w sztukach)		47 755 329	31 836 886
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (kwota w złotych)		0,02	-0,32

## 4 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2012	31.12.2011
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	15,16,17	877	685
Rzeczowe aktywa trwałe	18,19,20	20 008	21 930
Nieruchomości inwestycyjne	21	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	22	0	0
Należności długoterminowe	23,24	2 738	2 181
Inwestycje w podmiotach zależnych	25,26,27	33 404	33 404
Inne aktywa finansowe	28	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29,30	3 741	2 873
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>60 768</b>	<b>61 074</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	31,32	41 429	33 625
Należności handlowe i inne należności	33,34,35,36	10 534	5 253
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	0	0
Inne aktywa finansowe	37	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38,39	1 957	2 467
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40	324	539
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>54 244</b>	<b>41 884</b>
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		2 515	0
<b>Suma aktywów</b>		<b>117 527</b>	<b>102 957</b>

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Noty	31.12.2012	31.12.2011
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>			
Kapitał podstawowy	42	47 755	31 837
Kapitał zapasowy	43	27 289	27 906
Kapitał z aktualizacji wyceny	44	1 561	1 561
Kapitał rezerwowy	45	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	46	26	-279
Niepodzielone wyniki	47	-27 588	-28 767
<b>Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>49 043</b>	<b>32 257</b>
Udziały nie dające kontroli	48	0	0
<b>Kapitały własne ogółem</b>		<b>49 043</b>	<b>32 257</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	49	9 772	14 718
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	50	564	230
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	52,53	1 038	654
Rezerwa na świadczenia pracownicze	54,55	163	155
Pozostałe rezerwy	56	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>11 538</b>	<b>15 758</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	57,58	30 533	25 058
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	57	0	0
Kredyty i pożyczki	59	24 796	28 115
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	60	407	517
Rezerwa na świadczenia pracownicze	61,62	222	498
Pozostałe rezerwy	63,64	989	755

**Zobowiązania krótkoterminowe razem****56 947      54 943**

Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	65	0	0
--	----	---	---

**Suma zobowiązań****68 484      70 700****Suma pasywów****117 527      102 957**

Wartość księgowa	49 043	32 257
Liczba akcji (w sztukach)	47 755 329	31 836 886
Wartość księgowa na 1 akcję (w złotych)	1,03	1,01
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	47 755 329	31 836 886
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję ( w złotych)	1,03	1,01

## 5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>700</b>	<b>-9 251</b>
Amortyzacja	3 046	3 025
Przychody i koszty z tytułu odsetek	3 861	3 138
Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych	-571	2 642
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-302
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-214	-1 543
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	480	-579
Inne korekty	-2 648	0
<b>Przepływy operacyjne przed zmianami majątku obrotowego</b>	<b>4 654</b>	<b>-2 870</b>
Zmiana stanu zapasów	-7 621	-6 301
Zmiana stanu należności	-5 838	1 776
Zmiana stanu zobowiązań	5 475	11 273
<b>Przepływy operacyjne brutto</b>	<b>-3 330</b>	<b>3 878</b>
Otrzymane odsetki z działalności operacyjnej	4	5
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	-40
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 326</b>	<b>3 843</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	559	135
Inne wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-923	-1 716
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-365</b>	<b>-1 581</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy netto z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	15 301	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	1 453
Splata kredytów i pożyczek	-7 388	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-867	-589
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	-3 865	-3 103
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 181</b>	<b>-2 238</b>
<b>Środki pieniężne netto</b>	<b>-509</b>	<b>24</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	2 467	2 304
Zmiana kursu walut	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 957</b>	<b>2 327</b>
Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:		
Środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	1 957	2 327
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>1 957</b>	<b>2 327</b>

## 6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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
<b>Stan na 01.01.2011</b>	<b>31 837</b>	<b>27 906</b>	<b>1561</b>	<b>33</b>	<b>-18 937</b>	<b>42 400</b>	<b>0</b>	<b>42 400</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2011 po przekształceniu</b>	<b>31 837</b>	<b>27 906</b>	<b>1 561</b>	<b>33</b>	<b>-18 937</b>	<b>42 400</b>	<b>0</b>	<b>42 400</b>
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	-279	-9 831	-10 110	0	-10 110
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-33	0	-33	0	-33
<b>Pozostałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>31 837</b>	<b>27 906</b>	<b>1 561</b>	<b>-279</b>	<b>-28 768</b>	<b>32 257</b>	<b>0</b>	<b>32 257</b>
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>31 837</b>	<b>27 906</b>	<b>1 561</b>	<b>-279</b>	<b>-28 768</b>	<b>32 257</b>	<b>0</b>	<b>32 257</b>
Skutki zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2012 po przekształceniu</b>	<b>31 837</b>	<b>27 906</b>	<b>1 561</b>	<b>-279</b>	<b>-28 768</b>	<b>32 257</b>	<b>0</b>	<b>32 257</b>
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	26	1 180	1 206	0	1 206
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	279	0	279	0	279
Emisja akcji serii H	15 918	-617	0	0	0	15 301	0	15 301
<b>Pozostałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>47 755</b>	<b>27 289</b>	<b>1 561</b>	<b>26</b>	<b>-27 588</b>	<b>49 043</b>	<b>0</b>	<b>49 043</b>

## 7 Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### 7.1 Informacje dotyczące segmentów działalności

Jednostka prowadzi działalność w jednym segmencie - sprzedaż obuwia

### 7.2 Przychody ze sprzedaży

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	75 170	63 917
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38 201	41 082
<b>Razem, w tym</b>	<b>113 371</b>	<b>104 998</b>
- od jednostek powiązanych	3 088	2 585

### 7.3 Koszty według rodzaju

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Koszty według rodzaju</b>		
Amortyzacja	3 046	3 025
Zużycie materiałów i energii	37 563	29 485
Usługi obce	30 377	26 659
Podatki i opłaty	668	622
Wynagrodzenia	21 081	18 278
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 105	3 442
Pozostałe koszty rodzajowe	855	2 651
<b>Razem</b>	<b>97 694</b>	<b>84 162</b>
Zmiana stanu produktów (+/-)	8 498	681

Koszty sprzedaży	38 476	36 305
Koszty ogólnego zarządu	5 974	5 865
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 745	41 311
<b>Razem</b>	<b>97 694</b>	<b>84 162</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	263	120
Amortyzacja środków trwałych	2 783	2 905
<b>Amortyzacja – razem</b>	<b>3 046</b>	<b>3 025</b>

## 7.4 Pozostałe przychody operacyjne

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	41	58
Dotacje	0	0
Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji	0	0
Rozwiązanie rezerwy na naprawy reklamacyjne	161	0
Rozwiązanie rezerwy na urlopy	387	0
Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0	315
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	0	289
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	1 187	1 922
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	530	0
Nadwyżki inwentaryzacyjne	252	3 284
Uzyskane odszkodowania	18	0
Wycena inwestycji długoterminowych	2376	0
Pozostałe	176	119
<b>Razem</b>	<b>5 128</b>	<b>5 987</b>



## 7.5 Pozostałe koszty operacyjne

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Likwidacja środków trwałych	0	0
Utworzenie rezerwy na koszty	77	0
Aktualizacja wartości - środki trwałe	0	0
Aktualizacja wartości - wartości niematerialne i prawne	0	154
Aktualizacja wartości – zapasy	0	343
Aktualizacja wartości – należności	0	243
Udzielone rabaty, zrealizowane bony	308	0
Likwidacja zapasów	641	747
Niedobory inwentaryzacyjne	39	2 558
Likwidacja szkód	20	0
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	157	0
Odszkodowania	0	274
Koszty reklamacji	3	0
Pozostałe	84	394
<b>Razem</b>	<b>1 329</b>	<b>4 713</b>

## 7.6 Przychody finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Przychody finansowe</b>		
Dywidendy i udziały w zyskach	2 256	0
Odsetki – pożyczki	0	0
Odsetki – pozostałe	39	5

Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	322	0
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 617</b>	<b>5</b>

## 7.7 Koszty finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki - kredyty i pożyczki	3 220	2 049
Odsetki – pozostałe	645	195
Prowizje - kredyty i pożyczki	721	915
Opłaty – factoring	394	501
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	3 100
Wynagrodzenia zastawców	57	0
Pozostałe	94	47
<b>Razem</b>	<b>5 131</b>	<b>6 807</b>

## 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 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Podatek dochodowy - rachunek zysków i strat</b>		
Podatek dochodowy – bieżący	0	0

Podatek dochodowy – odroczony	480	691
<b>Razem</b>	<b>480</b>	<b>691</b>

## 7.10 Podatek dochodowy – bieżący

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Podatek dochodowy – bieżący</b>		
Zysk (strata) brutto	700	-10 248
Korekta - wynik oddziałów zagranicznych	943	213
Przychody wyłączone z opodatkowania	-7 347	-2 275
Przychody dodatkowo opodatkowane	3 527	3 003
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 413	9 311
Koszty dodatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodów	-4 234	-4 950
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-1 998</b>	<b>-4 946</b>
Podatek dochodowy - 19%	0	0

## 7.11 Podatek dochodowy - odroczony

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Podatek dochodowy – odroczony</b>		
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	868	630
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	-388	61
<b>Razem</b>	<b>480</b>	<b>691</b>

## 7.12 Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie działalności.

## 7.13 Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję</b>		
Wynik netto z działalności kontynuowanej	1 180	-9 830
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>1 180</b>	<b>-9 830</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w sztukach	47 755 329	31 836 886
<b>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą w zł</b>	<b>0,02 zł -</b>	<b>0,31 zł</b>

## 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 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Wartości niematerialne i prawne - grupy rodzajowe</b>		
Koszty prac rozwojowych	0	0
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	412	617
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Zaliczki na oprogramowanie komputerowe	465	68
<b>Razem</b>	<b>877</b>	<b>685</b>

Wartości niematerialne i prawne nie są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań.

Umowna wartość nabycia oprogramowania komputerowego wykazanego w pozycji „zaliczki na oprogramowanie komputerowe” wynosi 800 tys. PLN. Inwestycja ta powinna się zrealizować do końca 2013 roku.

## 7.16 Wartości niematerialne i prawne - zmiany

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Koszty rozwojowych	prac patenty, licencje podobne wartości	Inne wartości i niematerialne i prawne	Zaliczki oprogramowanie komputerowe	na Razem
<b>Wartości niematerialne i prawne – zmiany</b>					
Wartość brutto na 01.01.2012	0	2 656	0	68	2 724
Zwiększenie – zakup	0	72	0	0	72
Zwiększenie – wpłata	0	0	0	400	400
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	-3	-3
<b>Wartość brutto na 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>2 728</b>	<b>0</b>	<b>465</b>	<b>3 193</b>
Umorzenie na 01.01.2012	0	1 883	0	0	1 883
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	276	0	0	276
Zmniejszenie – sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie – likwidacja	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>2 159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 159</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	0	154	0	0	154
Zwiększenie	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>414</b>	<b>0</b>	<b>465</b>	<b>879</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-2	0	0	-2
<b>Wartość netto na 31.12.2012 - do sprawozdania</b>	<b>0</b>	<b>412</b>	<b>0</b>	<b>465</b>	<b>877</b>
Wartość brutto na 01.01.2011	0	2 244	0	316	2 560
Zwiększenie - zakup	0	168	0	0	168
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0

Zwiększenie - rozliczenie	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
<b>Wartość brutto na 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>2 656</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>2 724</b>
Umorzenie na 01.01.2011	0	1 767	0	0	1 767
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	120	0	0	120
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	-4	0	0	-4
<b>Umorzenie na 31.12.2010</b>	<b>0</b>	<b>1 883</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 883</b>
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
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>619</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>687</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-2	0	0	-2
<b>Wartość netto na 31.12.2011 - do sprawozdania</b>	<b>0</b>	<b>617</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>685</b>

## 7.17 Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa</b>		
Wartości niematerialne i prawne – własne	877	685
Wartości niematerialne i prawne – leasing	0	0
<b>Razem</b>	<b>877</b>	<b>685</b>

## 7.18 Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe</b>		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 165	1 304
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 341	10 690
Urządzenia techniczne i maszyny	2 391	2 865
Środki transportu	471	474
Inne środki trwałe	5 637	6 568
Środki trwałe w budowie	4	10
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	19
<b>Razem</b>	<b>20 008</b>	<b>21 930</b>

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

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

	2012	2011
<b>Rzeczowe aktywa trwałe - grupy rodzajowe (przed przeszacowaniem)</b>		
Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 165	1 304
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 911	10 157
Urządzenia techniczne i maszyny	1 241	1 799
Środki transportu	477	474
Inne środki trwałe	5 924	6 920
Środki trwałe w budowie	4	10
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	19
<b>Razem</b>	<b>18 721</b>	<b>20 683</b>

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych wynikające z porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku i późniejszych aneksów oraz aneksu z dnia 21 grudnia 2012 roku, a także zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych w związku z zaległościami w płatnościach do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Pomorskiego Urzędu Skarbowego:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący / Podmiot kredytujący	Tytuł
-----------------------	---	-------

Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 1.500 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z ubezpieczenia na rzecz banku	Bank Pekao S.A.	kredyt w rachunku bieżącym
Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 4.000 tys. EURO wraz z cesją praw z ubezpieczenia na rzecz banku	Bank Pekao S.A.	linia na gwarancje i akredytywy
Hipoteka łączna kaucyjna na nieruchomości do kwoty 13.976 tys. CHF	ALIOR Bank S.A.	kredyt inwestycyjny
Hipoteka przymusowa na nieruchomości opisanej w KW SL1S/00025688/6 w wysokości 118 tys. PLN	Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Słupsku	Zabezpieczenie w roszczeń z tyt. zaległych składek ZUS
Hipoteka przymusowa na nieruchomości opisanej w KW SL1S/00052659/2 w wysokości 520 tys. PLN	Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Słupsku	Zabezpieczenie w roszczeń z tyt. zaległych składek ZUS
Hipoteka przymusowa na nieruchomości opisanej w KW SL1S/00084350/9 w wysokości 411 tys. PLN	Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Słupsku	Zabezpieczenie w roszczeń z tyt. zaległych składek ZUS
Zastaw skarbowy na samochodzie ciężarowym Ford Transit F6/FP	Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Słupsku	Zabezpieczenie w roszczeń z tyt. zaległych składek ZUS
Zastaw skarbowy na samochodzie ciężarowym Fiat Scudo	Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Słupsku	Zabezpieczenie w roszczeń z tyt. zaległych składek ZUS
Zastaw skarbowy na samochodzie osobowym Toyota Yaris XP FA	Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Słupsku	Zabezpieczenie w roszczeń z tyt. zaległych składek ZUS
Zajęcie skarbowe na 11 maszynach produkcyjnych wyszczególnionych w ewidencji środków trwałych	Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku	Zabezpieczenie roszczeń z tytułu zobowiązań wynikających z podatku VAT

Hipoteki przymusowe na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Słupsku ustanowione zostały w powiązaniu z zawartą umową pomiędzy Spółką a Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z dnia 11.02.2013 roku o rozłożeniu na raty u spłat zaległych składek ZUS. Wymieniona wyżej umowa przewiduje harmonogram spłat na okres od 02.2013 do 01.2014 roku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółka spełnia wymogi tego harmonogramu i spłaca zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w terminie.

Zajęcie skarbowe na rzecz Pomorskiego Urzędu Skarbowego dotyczyło roszczeń PUS wynikających z niezapłaconego podatku VAT za miesiące październik i listopad 2012 roku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego zobowiązania te zostały spłacone.



## 7.19 Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany</b>								
Wartość brutto na 01.01.2012	1 304	13 385	9 856	1 112	13 233	10	19	38 919
Zwiększenie - zakup	0	16	192	206	1 077	530	73	2 094
Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - przeklasyfikowanie	-139	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-53	-341	-456	0	0	-989
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	-536	-92	-628
<b>Wartość brutto na 31.12.2012</b>	<b>1 165</b>	<b>13 401</b>	<b>9 995</b>	<b>977</b>	<b>13 854</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>39 396</b>
Umorzenie na 01.01.2012	0	2 694	6 991	638	6 651	0	0	16 974
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	366	615	181	1 608	0	0	2 770
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-2	-313	-55	0	0	-370
<b>Umorzenie na 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>3 060</b>	<b>7 604</b>	<b>506</b>	<b>8 204</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 374</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2012</b>	<b>1 165</b>	<b>10 341</b>	<b>2 391</b>	<b>471</b>	<b>5 651</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>20 008</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	-14	0	0	-14
<b>Wartość netto na 31.12.2011</b>	<b>1 165</b>	<b>10 341</b>	<b>2 391</b>	<b>471</b>	<b>5 637</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>20 008</b>
Wartość brutto na 01.01.2011	1 304	13 385	9 985	1 114	14 274	0	0	40 062
Zwiększenie - zakup	0	0	665	122	1 239	10	0	2 036

Zwiększenie - wpłata	0	0	0	0	0	0	19	19
Zwiększenie - rozliczenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-795	-124	-2 296	0	0	-3 215
Zmniejszenie - rozliczenie	0	0	1	0	16	0	0	17
<b>Wartość brutto na 31.12.2011</b>	<b>1 304</b>	<b>13 385</b>	<b>9 856</b>	<b>1 112</b>	<b>13 233</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38 919</b>
Umorzenie na 01.01.2011	0	2 329	7 067	534	6 621	0	0	16 551
Zwiększenie - amortyzacja za rok	0	365	684	213	1 644	0	0	2 906
Zmniejszenie - sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	-760	-109	-1 614	0	0	-2 483
<b>Umorzenie na 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>2 694</b>	<b>6 991</b>	<b>638</b>	<b>6 651</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 974</b>
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
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2011</b>	<b>1 304</b>	<b>10 691</b>	<b>2 865</b>	<b>474</b>	<b>6 582</b>	<b>10</b>	<b>19</b>	<b>21 944</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	-14	0	0	-14
<b>Wartość netto na 31.12.2011</b>	<b>1 304</b>	<b>11 056</b>	<b>2 918</b>	<b>580</b>	<b>6 568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 930</b>

## 7.20 Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe – własne	17 804	20 243
Rzeczowe aktywa trwałe – leasing	2 204	1 687
<b>Razem</b>	<b>20 008</b>	<b>21 930</b>

## 7.21 Nieruchomości inwestycyjne

W badanym okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła.

## 7.22 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Jednostka nie posiada inwestycji wycenianych metodą prawa własności

## 7.23 Należności długoterminowe - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Należności długoterminowe – tytuły</b>		
Kaucje dotyczące umów najmu lokali w centrach handlowych	2 738	2 181
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 738</b>	<b>2 181</b>

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów najmu ujęto w odrębnej notce (pkt.7.67 w pozycji gwarancje bankowe).

## 7.24 Należności długoterminowe - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Należności długoterminowe - struktura walutowa</b>		
Należności długoterminowe – PLN	1 887	1 914
Należności długoterminowe – EURO	850	267
<b>Razem</b>	<b>2 738</b>	<b>2 181</b>

## 7.25 Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Inwestycje w podmiotach zależnych – tytuły</b>		
Udziały – Garda	373	373
Akcje – Simple	33 031	33 031
Udziały - pozostałe jednostki zależne	3 509	3 509
Odpis aktualizujący - pozostałe jednostki zależne	-3 509	-3 509
<b>Razem</b>	<b>33 404</b>	<b>33 404</b>

### Odpowiada

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

Jednostka posiada 100% udziałów lub akcji we wszystkich jednostkach zależnych

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

## 7.26 Inwestycje w podmiotach zależnych – zmiany

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w inwestycjach w jednostki zależne

## 7.27 Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Inwestycje w podmiotach zależnych - struktura walutowa</b>		
Udziały i akcje – PLN	33 404	33 404
Udziały i akcje - pozostałe waluty	0	0
<b>Razem</b>	<b>33 404</b>	<b>33 404</b>

## 7.28 Inne długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.29 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tytuły</b>		
Środki trwałe, WNiP – odpisy	29	29
Zobowiązanie – leasing	206	142
Zapasy – odpisy	71	291
Należności – odpisy	0	11
Różnice kursowe - zobowiązania handlowe	67	34
Rezerwy na koszty	279	244
Strata podatkowa	3 089	2 122
<b>Razem</b>	<b>3 741</b>	<b>2 873</b>

## 7.30 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiany

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiany</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - początek okresu	2 873	2 243
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - koniec okresu	3 741	2 873
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - zmiana stanu, w tym:</b>	<b>868</b>	<b>630</b>
- odniesiona na wynik finansowy okresu	868	630
- odniesiona na kapitał własny	0	0

## 7.31 Zapasy – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Zapasy – rodzaje</b>		
Materiały	8 677	6 275
Półprodukty i produkty w toku	4 554	1 422
Produkty gotowe	15 510	11 341
Towary	11 342	12 023
Zaliczki na dostawy	1 347	2 563
<b>Razem</b>	<b>41 429</b>	<b>33 625</b>

### Zaliczki na dostawy - struktura walutowa

Zaliczki na dostawy – PLN	212	81
Zaliczki na dostawy - waluta (EURO, USD)	1 135	2 482
<b>Razem</b>	<b>1 347</b>	<b>2 563</b>

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na zapasach z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych wynikające z porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku oraz aneksu z dnia 21 grudnia 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
Przewłaszczenie zapasów wartości minimum 3.500 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Bank Pekao S.A.	linia na gwarancje i akredytywy
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości minimum 55% wartości kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	ING Bank Śląski S.A.	kredyt obrotowy
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości minimum 14.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	DNB S.A. NORD Polska	kredyt obrotowy

### 7.32 Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Zapasy - zmiana stanu odpisów aktualizujących</b>		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	1 559	3 138
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	373	1 559
<b>Odpisy aktualizujące - zmiana stanu</b>	<b>1 186</b>	<b>1 579</b>
odwrócenie odpisów aktualizujących	-1 187	-1 922
utworzenie odpisów aktualizujących	1	343

### 7.33 Należności handlowe i inne należności – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Należności handlowe i inne należności – rodzaje</b>		
Należności handlowe - jednostki powiązane	840	74
Należności z tytułu należnej dywidendy – jednostki powiązane	1 056	0
Należności handlowe - pozostałe jednostki	8 407	4 775
Należności z tytułu podatków	211	371
Pozostałe	21	33
<b>Razem</b>	<b>10 534</b>	<b>5 253</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na wierzytelnościach z związku z zaciąganiem kredytów bankowych wynikające z porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku oraz aneksu z dnia 21 grudnia 2012 roku:

Rodzaj zabezpieczenia	Bank kredytujący	Tytuł
Cesja wierzytelności warunkowej powierzonej od wybranych kontrahentów krajowych na kwotę minimum 65% wartości kredytu	ING Bank Śląski S.A.	kredyt obrotowy

### 7.34 Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Należności handlowe i inne należności - zmiana stanu odpisów aktualizujących</b>		
Odpisy aktualizujące - początek okresu	14 493	14 250
Odpisy aktualizujące - koniec okresu	13 962	14 493
<b>Odpisy aktualizujące - zmiana stanu, w tym</b>	<b>531</b>	<b>-243</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	510	-222
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	21	-21

### 7.35 Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Należności handlowe i inne należności - brutto - struktura walutowa</b>		
Należności krótkoterminowe - brutto - PLN	14 240	10 665
Należności krótkoterminowe - brutto - EURO	9 893	8 787
Należności krótkoterminowe - brutto - USD	364	280



Należności krótkoterminowe - brutto - pozostałe waluty	0	15
<b>Razem</b>	<b>24 496</b>	<b>19 746</b>

#### Należności handlowe i inne należności – brutto

Należności handlowe i inne należności - netto	10 534	5 253
Należności handlowe i inne należności - odpisy aktualizujące	13 962	14 493
<b>Razem</b>	<b>24 496</b>	<b>19 746</b>

### 7.36 Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Należności handlowe - brutto - struktura wiekowa</b>		
Należności handlowe - brutto - bieżące	4 182	2 400
Należności handlowe - brutto - przeterminowane do 1 miesiąca	1 115	920
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 317	1 319
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	702	1 220
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	910	468
Należności handlowe - brutto - przeterminowane powyżej 1 roku	13 983	12 994
<b>Razem</b>	<b>23 209</b>	<b>19 321</b>

#### Należności handlowe – brutto

Należności handlowe - netto - jednostki powiązane	840	74
Należności handlowe - netto - pozostałe jednostki	8 407	4 775
Należności handlowe - odpisy aktualizujące	13 962	14 472
<b>Razem</b>	<b>23 209</b>	<b>19 321</b>

## 7.37 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.38 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – rodzaje</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	748	1 590
Środki pieniężne w drodze	1 208	877
<b>Razem</b>	<b>1 957</b>	<b>2 467</b>

Poniżej przedstawiono zabezpieczenia ustanowione na rachunkach bankowych z związku z zaciągnięciem kredytów bankowych wynikające z porozumienia z dnia 7 stycznia 2011 roku oraz aneksu z dnia 21 grudnia 2012 roku:

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

## 7.39 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – PLN	1 356	2 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – EURO	496	124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – USD	3	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – CHF	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - pozostałe waluty	101	203
<b>Razem</b>	<b>1 957</b>	<b>2 467</b>

## 7.40 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – tytuły</b>		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	31	42
Prenumerata czasopism i publikacji	0	0
Czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	28	259
Koszty przygotowania kolekcji	160	130
Zaliczki	44	71
Systemy komputerowe	40	12
Inne	21	25
<b>Razem</b>	<b>324</b>	<b>539</b>

## 7.41 Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży</b>		
Nieruchomość (działka inwestycyjna) przy ulicy Portowej w Słupsku	2 515	0

W poprzednich okresach sprawozdawczych nieruchomość ta wykazana była w pozycji rzeczowych aktywów trwałych (grunty) w cenie nabycia 139,00 tys. PLN. W badanym okresie sprawozdawczym uchwałą Zarządu Spółki nr 1/10/2012 z dnia 29.10.2012 roku zmieniono charakter tego aktywa na aktywo spełniające funkcję inwestycyjną, z zamiarem jego sprzedaży.

Zwiększono wartość godziwą tego aktywa w oparciu o wycenę rzeczoznawcy. Wartość po wycenie to kwota 2.515,00 tys. PLN.

## 7.42 Kapitał podstawowy – struktura

na dzień 31 grudnia 2012

w tysiącach sztuk

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
<b>Kapitał podstawowy – struktura</b>				
FRM "4E Capital spółka z o.o." spółka komandytowo-akcyjna	6 515	6 515	13,64%	13,64%
Investors TFI i Investors FO TFI	4 978	4 978	10,42%	10,42%
Krzysztof Bajolek i podmiot zależny „Nova PBB spółka z o.o.” spółka komandytowo-akcyjna	4 841	4 841	10,14%	10,14%
Wiesław Wojas i spółka zależna Wojas S.A.	4 522	4 522	9,47%	9,47%
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A.: Quercus Parasolowy SFIO oraz Quercus Absolutnego Zwrotu	4 099	4 099	8,58%	8,58%
Allianz FIO i Allianz Platinum FIZ	3 075	3 075	6,44%	6,44%
BRE Wealth Management	2 467	2 467	5,16%	5,16%
pozostali	17 258	17 258	36,15%	36,15%
<b>Razem</b>	<b>47 755</b>	<b>47 755</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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 wyemitowano 15.918 tys. nowych akcji serii H.

## 7.43 Kapitał zapasowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Kapitał zapasowy – tytuły</b>		
Utworzony ustawowo	16 927	16 927
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji powyżej wartości nominalnej	56 098	56 098
Podział zysku za lata ubiegłe	3 427	3 427
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-44 252	-44 252
Pokrycie wydatków związanych z emisją akcji	-4 911	-4 294
<b>Razem</b>	<b>27 289</b>	<b>27 906</b>

## 7.44 Kapitał z aktualizacji wyceny - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny – tytuły</b>		
Wycena środków trwałych	1 561	1 561
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 561</b>	<b>1 561</b>

## 7.45 Kapitał rezerwowy – tytuły

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.46 Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych – tytuły</b>		
Oddział Niemcy	28	-118
Oddział Litwa	-2	2
Kapitał oddziałów	-1	-163
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>-279</b>

## 7.47 Niepodzielone wyniki - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Niepodzielone wyniki – tytuły</b>		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-28 768	-18 937
Zysk (strata) za rok obrotowy	1 180	-9 830
<b>Razem</b>	<b>-27 588</b>	<b>-28 767</b>

## 7.48 Udziały nie dające kontroli

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.49 Długoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki – tytuły</b>		
Kredyt inwestycyjny - umowa z ALIOR BANK S.A. z dnia 21 listopada 2008 roku z terminem spłaty do 30 czerwca 2016 roku	17 987	22 857
- część krótkoterminowa	-8 215	-8 139

<b>Razem</b>	<b>9 772 14 718</b>
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	9 772 13 701
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0 1 017
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0 0
<b>Razem</b>	<b>9 772 14 718</b>

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

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

## 7.50 Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – tytuły</b>		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	1 084	805
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – odsetki	-113	-58
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	-407	-517
<b>Razem</b>	<b>564</b>	<b>230</b>
- do spłaty w okresie powyżej roku do 3 lat	564	230
- do spłaty w okresie powyżej 3 do 5 lat	0	0
- do spłaty w okresie powyżej 5 lat	0	0
<b>Razem</b>	<b>564</b>	<b>230</b>

Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych są podpisane przez Spółkę weksle in blanco.

## 7.51 Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego- tytuły

Spółka nie jest stroną żadnych umów leasingu o charakterze operacyjnym.

## 7.52 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – tytuły</b>		
Środki trwałe - wycena MSR	168	237
Środki trwałe – leasing	419	321
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	451	
Różnice kursowe - środki pieniężne	0	0
Różnice kursowe - należności handlowe	0	4
Różnice kursowe - Oddział Niemcy	0	92
<b>Razem</b>	<b>1 038</b>	<b>654</b>

## 7.53 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmiana</b>		
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - początek okresu	654	715
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - koniec okresu	1 038	654
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy - zmiana stanu, w tym:</b>	<b>-384</b>	<b>61</b>
- odniesiona na wynik finansowy okresu	-384	61
- odniesiona na kapitał własny	0	0

## 7.54 Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły</b>		
Rezerwa na odprawy emerytalne	163	155



Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>163</b>	<b>155</b>

## 7.55 Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana</b>		
Rezerwa na odprawy emerytalne - początek okresu	155	145
Rezerwa na odprawy emerytalne - koniec okresu	163	155
<b>Rezerwa na odprawy emerytalne - zmiana stanu</b>	<b>-8</b>	<b>-10</b>
- utworzenie rezerwy	-8	-10

## 7.56 Długoterminowe pozostałe rezerwy

W okresie sprawozdawczym pozycja nie wystąpiła

## 7.57 Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - rodzaje

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania – rodzaje</b>		
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	2 149	152
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	584	928
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	19 389	16 110
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	484	763
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	6 537	5 569
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 325	1 103
Inne zobowiązania	65	432
<b>Razem</b>	<b>30 533</b>	<b>25 058</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

## 7.58 Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Zobowiązania handlowe i zaliczki - struktura walutowa</b>		
Zobowiązania handlowe i zaliczki - PLN	13 900	11 001
Zobowiązania handlowe i zaliczki - EURO	8 333	6 923
Zobowiązania handlowe i zaliczki - USD	368	14
Zobowiązania handlowe i zaliczki - pozostałe waluty	6	15
<b>Razem</b>	<b>22 606</b>	<b>17 953</b>
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	2 149	152
Zaliczki na dostawy - jednostki powiązane	584	928
Zobowiązania handlowe - pozostałe jednostki	19 389	16 110
Zaliczki na dostawy - pozostałe jednostki	484	763
<b>Razem</b>	<b>22 606</b>	<b>17 953</b>

## 7.59 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - tytuły

	2012	2011
Kredyt w rachunku bieżącym - PEKAO S.A.	4 222	4 884
Kredyt obrotowy - DNB NORD S.A.	8 546	10 107
Kredyt obrotowy - ING BANK S.A.	3 683	4 985
Kredyt inwestycyjny - ALIOR BANK S.A. - część krótkoterminowa	8 215	8 139
Kredyt inwestycyjny - ALIOR BANK S.A. – odsetki wymagalne na dzień 31 12 2012	130	0
<b>Razem</b>	<b>24 796</b>	<b>28 115</b>

Termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów obrotowych upływa 30.06.2013 roku

Raty kredytu inwestycyjnego przypadające na rok 2013 są wymagalne 30.06.2013 roku w kwocie 6.180 tys. zł oraz w dniach 30.09.2013 roku i 30.12.2013 roku - po 1.017 tys. zł.

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

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

Zobowiązania warunkowe dotyczące zawartych umów kredytowych ujęto w odrębnej notcie

## 7.60 Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – tytuły</b>		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - kwota brutto	476	560
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego – odsetki	-69	-43
<b>Razem</b>	<b>407</b>	<b>517</b>

Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu umów leasingowych są podpisane przez Spółkę weksle in blanco.

## 7.61 Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – tytuły</b>		
Rezerwa na urlopy	110	498
Rezerwa na premie Zarządu	112	498

Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>222</b>	<b>498</b>

## 7.62 Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiana</b>		
Rezerwa na urlopy - początek okresu	498	532
Rezerwa na urlopy - koniec okresu	222	498
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu</b>	<b>276</b>	<b>34</b>
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu	-7	-10
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze - zmiana stanu</b>	<b>269</b>	<b>24</b>
- wykorzystanie rezerwy	654	677
- utworzenie rezerwy	-385	-653

## 7.63 Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – tytuły</b>		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	380	541
Rezerwa na wynagrodzenia RN za 2011 rok	89	0
Rezerwa na koszty usług	422	93
Pozostałe rezerwy	98	121
<b>Razem</b>	<b>989</b>	<b>755</b>

## 7.64 Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Krótkoterminowe pozostałe rezerwy – zmiana</b>		
Pozostałe rezerwy - początek okresu	755	1 439
Pozostałe rezerwy - koniec okresu	989	755
<b>Krótkoterminowe pozostałe rezerwy - zmiana stanu, w tym</b>	<b>-234</b>	<b>684</b>

- wykorzystanie rezerwy	181	1 124
- rozwiązanie rezerwy	166	640
- utworzenie rezerwy	-581	-1 080

## 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 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Rachunek przepływów pieniężnych – różnice</b>		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne zobowiązania - zmiana wartości bilansowej	5 475	11 491
Zobowiązania z tytułu zakupu ŚT i WNiP - zmiana stanu	0	-218
<b>Razem</b>	<b>5 475</b>	<b>11 273</b>

## 7.67 Zobowiązania pozabilansowe – tytuły

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Zobowiązania pozabilansowe – tytuły</b>		
Poręczenie - kredyt zaciągnięty przez SIMPLE Creative Products S.A.	6 000	7 000
Gwarancje bankowe	1 438	1403
<b>Razem</b>	<b>7 438</b>	<b>8 403</b>

Simple Creative Products SA poręcza kredyt zaciągnięty przez Gino Rossi SA w banku PEKAO SA i DNB Nord Polska SA do wysokości 28,5 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 2012

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
<b>Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi</b>					
SIMPLE CREATIVE PRODUCTS S.A.	2 273	4 606	0	584	2 149
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.	209	0	148	0	0
COMO Gino Rossi sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0	0
Gino Rossi SRO	605	0	692	0	0
<b>Razem</b>	<b>3 087</b>	<b>4 606</b>	<b>840</b>	<b>584</b>	<b>2 149</b>

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 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Instrumenty finansowe - kategorie</b>		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Pożyczki i należności	10 303	4 849
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
<b>Aktywa finansowe - razem</b>	<b>10 303</b>	<b>4 849</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	34 568	42 833
<b>Zobowiązania finansowe - razem</b>	<b>34 568</b>	<b>42 833</b>

## 7.71 Dotacje rządowe

W okresie sprawozdawczym jednostka nie korzystała z dotacji rządowych

## 7.72 Struktura zatrudnienia

na dzień 31 grudnia 2012

	2012	2011
<b>Struktura zatrudnienia</b>		
Zarząd	2	2
Administracja	72	66
Dział sprzedaży - sklepy własne	303	286
Pion produkcji - z nadzorem produkcji	200	191
Pozostali	0	0
<b>Razem</b>	<b>577</b>	<b>545</b>

## 7.73 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Wynagrodzenie kadry kierowniczej</b>		
Zarząd	750	352
Rada Nadzorcza	0	112
<b>Razem</b>	<b>750</b>	<b>464</b>

## 7.74 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

	2012	2011
<b>Wynagrodzenie biegłego rewidenta</b>		
Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	10	10
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	10
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	27	25
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18	13

Pozostałe usługi / koszty

18 6

**Razem**

**83 63**

Zaprezentowane kwoty są w wartości netto (bez podatku VAT)

## 7.75 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły.

## 7.76 Zagrożenia kontynuacji działalności

Zarząd nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

## 7.77 Ryzyko stopy procentowej

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

**Okres zakończony 31.12.2012**

Nazwa kredytu	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	0				0
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO S.A.	4 222				4 222
Kredyt obrotowy ING BANK ŚLĄSKI S.A..	3 683				3 683
Kredyt obrotowy DNB NORD S.A.	8 546				8 546
Kredyt inwestycyjny ALIOR BANK S.A.	8 345	9 772	0	0	18 117
<b>Razem</b>	<b>24 796</b>	<b>9 772</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 569</b>

**Okres zakończony 31.12.2011**

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



Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2012	Wpływ na wynik zmienności WIBOR (w tys.PLN) -0,7pp.
Kredyty w PLN	34 569	242

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

Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości zobowiązań z tytułu kredytów na zmianę stopy procentowej o (-) 0,7pp w stosunku do poziomu WIBOR z dnia 31.12.2012 i 31.12.2011 roku

## 7.78 Ryzyko walutowe

na dzień 31 grudnia 2012

Kwoty w tysiącach złotych (PLN '000)

Okres zakończony 31.12.2012	Wartość bilansowa	Zmiana (+)10%	Zmiana (-)10%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	11 023,52	12 125,87	9 921,17
Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD	367,45	404,20	330,71
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	-8 332,63	-9 165,90	-7 499,37
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD	-367,69	-404,45	-330,92
<b>Razem</b>	<b>2 690,66</b>	<b>2 959,72</b>	<b>2 421,59</b>

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

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

Jednostka nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości istotnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o (-)10% i (+)10% w stosunku do kursu średniego NBP z dnia 31.12.2012 i 31.12.2011 roku.

## 7.79 Ryzyko cenowe

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

## 7.80 Ryzyko kredytowe

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

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

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

## 7.81 Ryzyko związane z płynnością

Celem jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, leasing, zobowiązania handlowe. Na koniec roku 2012 wystąpił w Spółce ujemny kapitał obrotowy.

Prezes Zarządu  
Tomasz Malicki

Wiceprezes Zarządu  
Grzegorz Koryciak

Główny Księgowy  
Kinga Olejarczyk – Malicka