

**ESOTIQ & HENDERSON
SPÓŁKA AKCYJNA**

**80-298 GDAŃSK
Ul. Szybowcowa 8A**

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2014-31.12.2014

Zarząd
Adam Skrzypek
Krzysztof Jakubowski

Data sporządzenia 30.04.2015

Spis treści

1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	8
5.1.	Informacje ogólne	8
5.2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
5.3.	Stosowane metody i zasady rachunkowości	15
5.4.	Inne informacje objaśniające	24
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	24
2.	Aktywa finansowe	27
3.	Wartości niematerialne	27
4.	Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	29
5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	29
6.	Pożyczki udzielone	31
7.	Pozostałe aktywa finansowe	31
8.	Należności i rozliczenia międzyokresowe	31
9.	Zapasy	32
10.	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	33
11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
12.	Kapitał podstawowy	35
13.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36
14.	Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	36
15.	Rezerwy	38
16.	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	39
17.	Pozostałe zobowiązania finansowe	40
18.	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	42
19.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	42
20.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43
21.	Koszty rodzajowe	43
22.	Pozostałe przychody i koszty	44
23.	Przychody i koszty finansowe	45
24.	Podatek dochodowy	45
25.	Zysk przypadający na jedną akcję	47
26.	Dywidendy	48
27.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	48
28.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	48
29.	Korekty błędów poprzednich okresów	49
30.	Niepewność kontynuacji działalności	49
31.	Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	49
32.	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	49
33.	Zobowiązania warunkowe	55
34.	Aktywa warunkowe	59
35.	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy	59

36.	Płatności w formie akcji.....	59
37.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	60
5.5.	Zarządzanie kapitałem	61
5.6.	Polityka dywidend.....	61
5.7.	Postępowanie sądowe i arbitrażowe.....	61
5.8.	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Spółki	61
5.9.	Uzgodnienie różnic.....	62
5.10.	Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych	67

1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe		28 299	21 091	14 012
Rzeczowe aktywa trwałe	1	4 577	2 692	2 119
Wartości niematerialne	3	18 356	16 261	10 128
Pozostałe aktywa finansowe	2,5,7	5 224	1 993	1 619
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	142	145	146
Aktywa obrotowe		38 932	46 098	39 915
Zapasy	9	28 335	27 720	21 596
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	6 277	8 841	14 808
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	2 045	5 252	1 497
Pożyczki udzielone	6	628	609	684
Walutowe kontrakty terminowe	33	145	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 502	3 676	1 330
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
AKTYWA RAZEM		67 231	67 189	53 927

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny		35 369	30 222	27 083
Kapitał podstawowy	12	177	175	175
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	19 609	19 609	19 609
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	11 562	8 050	4 037
Zysk/strata z lat ubiegłych		(1 126)	(749)	-
Zysk/strata z roku bieżącego		5 147	3 137	3 262
ZOBOWIĄZANIA		31 862	36 967	26 844
Zobowiązania długoterminowe		4 739	6 199	5 766
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 331	747	368
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	2 640	4 783	1 895
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	616	221	206
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	152	448	3 297
Zobowiązania krótkoterminowe		27 123	30 768	21 078
Rezerwy	15	77	45	46
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	16	7 203	7 711	5 268
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	16	5 443	1 833	1 357
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17	444	1 410	226
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	19	9 304	13 105	7 977
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	4 489	6 201	5 580
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		163	170	569
Walutowe kontrakty terminowe	33	-	293	55
PASYWA RAZEM		67 231	67 189	53 927

Gdańsk , data 30.04 2015 roku

2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	105 045	89 800
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	41 712	37 417
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		63 333	52 383
Koszty sprzedaży	21	45 461	39 525
Koszty ogólnego zarządu		10 331	8 147
Pozostałe przychody	22	1 880	973
Pozostałe koszty		1 338	787
Zysk/strata z działalności operacyjnej		8 083	4 897
Przychody finansowe	23	49	454
Koszty finansowe		1 715	1 463
Zysk/strata brutto		6 417	3 888
Podatek dochodowy	24	1 270	751
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		5 147	3 137
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		5 147	3 137
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		5 147	3 137

Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej	25		
Podstawowy		2,92	1,79
Rozwodniony		2,91	1,78
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		2,92	1,79
Rozwodniony		2,91	1,78

Gdańsk , data 30.04 2015 roku

3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 01.01.2014-31.12.2014	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	175	19 252	8 050	3 514	30 991	30 991
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357		(1 126)	(769)	(769)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	175	19 609	8 050	2 388	30 222	30 222
Dochody całkowite razem	-	-	-	5 147	5 147	5 147
Zysk/ strata za rok obrotowy				5 147	5 147	5 147
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	2	-	3 512	(3 514)	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	2		(2)		-	-
Podział wyniku finansowego			3 514	(3 514)	-	-
Saldo na koniec okresu	177	19 609	11 562	4 021	35 369	35 369

za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	175	19 252	4 037	4 012	27 476	27 476
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357		(749)	(392)	(392)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	175	19 609	4 037	3 263	27 084	27 084
Dochody całkowite razem	-	-	-	3 137	3 137	3 137
Zysk/ strata za rok obrotowy				3 137	3 137	3 137
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	4 013	(4 012)	1	1
Emisja kapitału akcyjnego			1		1	1
Podział wyniku finansowego			4 012	(4 012)	-	-
Saldo na koniec okresu	175	19 609	8 050	2 388	30 222	30 222

Gdańsk , data 30.04 2015 roku

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Nota	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto przypadający na jednostkę dominującą		5 147	3 137
Korekty o pozycje:		1 748	2 574
Amortyzacja		1 607	1 246
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		(442)	238
Koszty i przychody z tytułu odsetek i dywidend		998	1 095
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej			(4)
Zmiana stanu rezerw		617	378
Zmiana stanu zapasów		(615)	(6 124)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		2 786	(637)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		(3 029)	6 783
Bieżący podatek dochodowy		682	371
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		(690)	(772)
Inne korekty		(166)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		6 895	5 711
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		134	109
Wpływy z tytułu odsetek		93	4
Spląty udzielonych pożyczek		515	735
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(8 408)	(6 230)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		(821)	(3 104)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		(10)	(20)
Udzielone pożyczki		(622)	(500)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(9 119)	(9 006)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		8 360	13 543
Wpływy netto z emisji akcji			1
Splata kredytów i pożyczek		(8 545)	(8 032)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(553)	(285)
Zapłacone odsetki		(838)	(730)
Inne		1 626	1 144
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		50	5 641
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(2 174)	2 346
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		3 676	1 330
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		1 502	3 676

Gdańsk , data 30.04 2015 roku

5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

5.1. Informacje ogólne

Spółka powstała 06.09.2010 i została zarejestrowana w dniu 17.11.2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Gdańska Północ pod numerem 0000370553. Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony .

Siedziba Spółki **ESOTIQ & HENDERSON SPÓŁKA AKCYJNA** mieści się w **GDAŃSKU** ul. Szybowcowa 8A. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000370553, jednostka posiada numer statystyczny REGON 221133543

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Sprzedaż wyrobów tekstylnych w wyspecjalizowanych sklepach
- Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż Hurtowa

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach ujęte wg EKD w dziale 4751Z

Działalność drugorzędna:

- Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa ujęte wg EKD w dziale 467

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W bieżącym roku obrotowym nie miało miejsce połączenie jednostek.

Na dzień 31.12.2014 skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Adam Skrzypek	Prezes Zarządu
Krzysztof Jakubowski	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Głowacka- Pędras	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Szlązak	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Grzywacz	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Minkina	Członek Rady Nadzorczej
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koczwarą	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 30 czerwca 2014 roku została podjęta uchwała o powołaniu Członka Rady Nadzorczej. Nowym członkiem Rady Nadzorczej został Pan Jacek Koczwarą.

W dniu 07 kwietnia 2015 roku została podjęta uchwała o odwołaniu Członka Rady Nadzorczej Małgorzaty Szlązak. Nowym Członkiem Rady Nadzorczej została Pani Kamila Mieszczanin.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący

Rada Nadzorcza

Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Głowacka- Pędras	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Mieszczanin	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Grzywacz	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Minkina	Członek Rady Nadzorczej
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koczwara	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

.

5.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Sprawozdawczości Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.04.2015 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że w konkretnych sytuacjach dane zostały podane z większą dokładnością. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem:

- pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej,
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – wyceniane w wartości godziwej;
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – wyceniane w wartości godziwej,
- zobowiązań z tytułu transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych – wyceniane w wartości godziwej.

Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Informacje na temat istotnych osądów dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych, zostały przedstawione w następujących notach:

- rzeczowe aktywa trwałe – nota numer 1
- badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania – nota numer 4
- należności i rozliczenia międzyokresowe – nota numer 8
- zapasy – nota numer 9
- należności z tytułu dostaw i usług – nota numer 10
- rezerwy – nota numer 15

Standardy zastosowane po raz pierwszy

W sprawozdaniu finansowym Spółka nie zastosowała standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej i weszły w życie w bieżącym okresie.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

- MSSF 11 „*Wspólne ustalenia umowne*” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „*Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „*Jednostkowe sprawozdania finansowe*” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „*Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „*Jednostki inwestycyjne*” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „*Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany w MSR 36 „*Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później). Przyjęcie powyższych standardów nie spowodowało znaczących zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Spółki. Zmiany te nie miały również istotnego wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „*Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze*” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 21 „*Opłaty publiczne*”, opublikowaną dnia 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mającą zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji miało znaczący wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które nie zostały zatwierdzone przez UE do stosowania:

- MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 „*Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „*Przychody z tytułu umów z klientami*” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 11 „*Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*” i MSR 38 „*Aktywa niematerialne*”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*” i MSR 41 „*Rolnictwo*”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „*Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*” i MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*”, MSSF 12 „*Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*” i MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani istotnych zmian w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	105 045	89 800	25 075	21 325
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 083	4 897	1 929	1 163
III. Zysk (strata) brutto	6 417	3 888	1 532	923
IV. Zysk (strata) netto	5 147	3 137	1 229	745
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 895	5 711	1 646	1 356
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 119	-9 006	-2 177	-2 139
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50	5 641	12	1 340
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 174	2 346	-519	557
IX. Aktywa razem	67 231	67 189	15 773	16 201
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 862	36 967	7 475	8 914
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 739	6 199	1 112	1 495
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 123	30 768	6 363	7 419
XIII. Kapitał własny	35 369	30 222	8 298	7 287
XIV. Kapitał zakładowy	177	175	42	42
XV. Liczba akcji	1 762 630	1 754 000	1 762 630	1 754 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	2,92	1,79	0,70	0,42
XVII. Rozwodniona liczba akcji	1 766 500	1 766 500	1 766 500	1 766 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	2,91	1,77	0,69	0,42
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	20,07	17,23	4,71	4,15
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	20,02	17,11	4,70	4,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0	0	0	0

Kursy wymiany złotego

	31.12.2014	31.12.2013
Kurs EURO na koniec okresu	4,2623	4,1472
Średni kurs EURO w okresie	4,1893	4,211

Kursy przyjęte do wyceny

	31.12.2014	31.12.2013
USD	3,5072	3,012
EURO	4,2623	4,1472

Zasady przeliczenia:

Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu objętego raportem.

Pozycje wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego NPB w każdym okresie obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem.

Pozycje z rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego NPB w każdym okresie obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 -31.12.2014 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2013-31.12.2013. Dodatkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowane są dane na 31.12.2012 to jest na dzień przejścia na MSR.

5.3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe

utrzymywane do terminu wymagalności. Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług. Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych i instrumentów dłużnych jest ustalana w oparciu o notowania ich cen kupna na dzień sprawozdawczy lub, jeśli nie są notowane, przy użyciu odpowiednich technik wyceny. Użyte techniki wyceny obejmują mnożniki rynkowe oraz analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz rynkowej stopy dyskontowej. Wartość godziwa inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności ustalana jest jedynie w celu ujawnienia.

Instrumenty pochodne

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa kontraktów terminowych na zakup lub sprzedaż walut jest ustalana na podstawie notowań rynkowych, jeśli są dostępne. Jeżeli notowania nie są dostępne, to wartość godziwa jest szacowana poprzez dyskontowanie różnicy pomiędzy kursem terminowym wynikającym z kontraktu, a kursem terminowym na dzień wyceny, przez pozostały okres kontraktu, przy zastosowaniu stopy procentowej wolnej od ryzyka (w oparciu o bony skarbowe).

Przy ustalaniu wartości godziwej kontraktów terminowych forward Spółka korzysta z wyceny sporządzonej przez bank, z którym zawarto transakcje.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Jednostki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy przez właścicieli Spółki.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obowiązkowa. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Zakup akcji własnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała zakupów akcji własnych.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwe j są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa jednostki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów. Cenę nabycia nie pomniejszono o jego wartość rezydualną, ze względu na jej małą istotność. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

Spółka nie amortyzuje bilansowo nabytych praw do znaków towarowych

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje 2-100 lat
- oprogramowanie komputerowe 2 – 5 lat

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- środki transportu,
- maszyny i urządzenia,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

- budynki i budowle 5 do 40 lat
- maszyny i urządzenia od 3 do 10 lat
- środki transportu 5 lat
- pozostałe środki trwałe od 5 lat

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują towary, które wycenia się pierwotnie w cenach zakupu. Na dzień bilansowy wycena towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny zakupu lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu. Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów, natomiast ich odwrócenie do pozostałych przychodów.

Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownikom po osiągnięciu wieku emerytalnego przysługują jednomiesięczne odprawy. Oszacowane przez aktuarusza wartości rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych na dzień 31.12.2013 wynoszą 1307,56 zł. Do wyliczenia rezerw na odprawy emerytalne przyjęto wzrost wynagrodzeń na poziomie 3,41%, stopę dyskontową oparto na aktualnej rentowności obligacji skarbowych (od 3% do 4%). Przyjęto średnią wartość współczynnika rotacji na poziomie 9,34%. Założono, że pracownicy odchodzą na emeryturę niezwłocznie po osiągnięciu wieku emerytalnego.

Ze względu na małą istotność odstąpiono od tworzenia rezerw na odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Płatności w formie akcji

Wartość godziwa pracowniczych programów zakupu akcji jest szacowana jako wartość średnia z kursów minimalnych i maksymalnych z rynku New Connect w trzech kolejnych miesiącach poprzedzających moment przyznania instrumentów kapitałowych z rynku New Connect. W przypadku przyznania instrumentów

niedopuszczonych do obrotu, o ograniczonej płynności dodatkowo dokonuje się dyskonta w wysokości 20-25% wartości średniej.

Wartość godziwa otrzymanych usług określana jest metodą pośrednią poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów i ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt wynagrodzeń w okresie, w którym instrumenty zostały przyznane.

Kapitały własne

Kapitał własny Esotiq & Henderson S.A. stanowią:

- kapitał akcyjny ,
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
- pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- zyski zatrzymane, na które składają się:

- niepodzielny zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów, premii, wynagrodzenia.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Leasing

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Przychody

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe).

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;

- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Wycena transakcji w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej Spółki z zastosowaniem kursu walut z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP (lub innego banku w przypadku innej waluty funkcjonalnej) dla danej waluty ogłoszonego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego stanowią różnice pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu w walucie funkcjonalnej na początku roku sprawozdawczego, skorygowaną o naliczone odsetki i dokonane płatności w trakcie roku sprawozdawczego, a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według średniego kursu NBP na koniec roku sprawozdawczego.

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP (lub innego banku w przypadku innej waluty funkcjonalnej) obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Spółka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji. Różnice kursowe z przeliczenia ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem różnic powstających na przeliczeniu instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, zobowiązań finansowych wyznaczonych jako zabezpieczenie udziału w aktywach netto w jednostce działającej za granicą, które są efektywne, oraz kwalifikowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które Spółka ujmuje jako inne całkowite dochody.

Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu objętego sprawozdaniem .

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne.

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwadniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W dniu 30.06.2014 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii B, C, D i E, podjęło uchwałę o zmianie polityki rachunkowości Spółki i sporządzaniu począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

5.4. Inne informacje objaśniające

1. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres Grunty i prawo wieczystego użytkowania	01.01.2014-31.12.2014				
		Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	682	1 837	289	1 372	4 180
Zwiększenia	-	-	2 010	510	274	2 794
<i>nabycie</i>	-	-	2 010	510	274	2 794
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	682	3 847	799	1 646	6 974
Wartość umorzenia na początek okresu	-	136	536	135	681	1 488
amortyzacja za okres	-	104	440	75	290	909
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	240	976	210	971	2 397
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	240	976	210	971	2 397
Wartość netto na koniec okresu	-	442	2 871	589	675	4 577

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres Grunty i prawo wieczystego użytkowania	01.01.2013 - 31.12.2013				
		Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	302	1 182	287	1 166	2 937
Zwiększenia	-	380	655	2	206	1 243
<i>nabycie</i>	-	380	655	2	206	1 243
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	682	1 837	289	1 372	4 180
Wartość umorzenia na początek okresu	-	50	264	77	427	818
amortyzacja za okres	-	86	272	58	254	670
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	136	536	135	681	1 488
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	136	536	135	681	1 488
Wartość netto na koniec okresu	-	546	1 301	154	691	2 692

Koszty amortyzacji zostały uwzględnione w kosztach sprzedaży oraz w kosztach ogólnego zarządu

Zabezpieczenia

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytu:

31.12.2014

zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190 tys. zł

31.12.2013

zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190 tys. zł

Środki trwałe w leasingu

Spółka użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego, których wartość netto wynosi:

31.12.2014

Środki transportu o wartości 557 tys. zł

Maszyny i urządzenia o wartości 667 tys. zł

Inne środki trwałe o wartości 285 tys. zł

31.12.2013

Środki transportu o wartości 95 tys. zł

Maszyny i urządzenia o wartości 450 tys. zł

Inne środki trwałe o wartości 140 tys. zł

Środki trwałe w trakcie budowy

Wartość nakładów uwzględnionych w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy przedstawia się następująco

Środki trwałe w budowie	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	161	59
Zwiększenia, w tym:	1 374	102
– nabycie	1 499	132
– przemieszczenie wewnętrzne	-26	-21
– inne	-99	-9
Zmniejszenia, w tym:(-)	-139	0
– inne	-139	
Wartość brutto na koniec okresu	1 396	161
Wartość księgową netto na początek okresu	161	59
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	161	59
Wartość księgową netto na koniec okresu	1 396	161
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	1 396	161

W dniu 29 lipca 2013 roku Emitent zawarł umowę z firmą i3D S.A., której przedmiotem była dostawa oraz instalacja urządzeń "Wirtualne Lustro" wraz z zestawem aplikacji. Wartość kontraktu wynosiła minimum 990.000,00 zł netto, z możliwością otrzymania dodatkowych zleceń do wykonania w ramach ww. projektu. Przewidywany termin realizacji zlecenia wynosi 3 miesiące od dnia zawarcia niniejszej umowy. Kontrakt został zrealizowany do końca 2013 roku (jego całkowita wartość wyniosła 1.801.950 zł netto). Urządzenia „Wirtualnego Lustra” wraz z zestawem aplikacji zostały dostarczone i zainstalowane zgodnie z zapisami umowy.

Poniesione nakłady zostały sfinansowane częściowo dotacją otrzymaną od Śląskiego Centrum Przedsiębiorczości w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskie na lata 2007-2013. Kwota przyznanego dofinansowania wyniosła 732.500 zł i została wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe. Dotacja jest rozliczana proporcjonalnie do okresu amortyzacji w pozostałe przychody.

Zobowiązania umowne

W dniu 18.03.2014 Spółka zawarła umowę z firmą I3D S.A. , której przedmiotem jest opracowanie specjalistycznego oprogramowania dla laboratorium projektowego oraz dostawa urządzeń. Wartość kontraktu wynosi 1 420 tys. zł, w tym 430 tys. zł oprogramowanie.

W dniu 28.02.2014 Spółka podpisała dwie umowy z GL-Soft Grzegorz Laskowski, których przedmiotem jest dostawa sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem w łącznej cenie netto 3 430 tys. zł, w tym wartość oprogramowania 3 058 tys. zł.

2. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	1 993	1 619
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	1 942	1 588
w cenie nabycia	1 942	1 588
a) zwiększenia	3 221	354
zakup	3 221	354
b) zmniejszenia	-	-
Na koniec okresu jednostkach zależnych	5 163	1 942
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	51	31
w cenie nabycia	51	31
a) zwiększenia	10	20
zakup	10	20
b) zmniejszenia	-	-
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	61	51
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	5 224	1 993
w jednostkach zależnych w tym :	5 163	1 942
w cenie nabycia	5 163	1 942
w jednostkach pozostałych w tym:	61	51
w cenie nabycia	61	51
Razem akcje/ udziały	5 224	1 993
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	5 224	1 993

3. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2014-31.12.2014			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	9 771	150	7 211	17 132
Zwiększenia	-	-	-	2 793	2 793
<i>nabycie</i>	-	-	-	2 793	2 793
<i>nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
<i>inne</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	9 771	150	10 004	19 925
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	28	843	871
amortyzacja za okres	-	-	15	683	698
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	43	1 526	1 569
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	43	1 526	1 569
Wartość netto na koniec okresu	-	9 771	107	8 478	18 356

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013			Razem
		Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne		
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	9 771	150	502	10 423
Zwiększenia	-	-	-	6 709	6 709
<i>nabycie</i>	-	-	-	6 709	6 709
<i>nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
<i>inne</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	9 771	150	7 211	17 132
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	13	282	295
amortyzacja za okres	-	-	15	561	576
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	28	843	871
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	28	843	871
Wartość netto na koniec okresu	-	9 771	122	6 368	16 261

Zobowiązania umowne

W dniu 18.03.2014 Spółka zawarła umowę z firmą I3D S.A. , której przedmiotem jest opracowanie specjalistycznego oprogramowania dla laboratorium projektowego oraz dostawa urządzeń. Wartość kontraktu wynosi 1 420 tys. zł, w tym 430 tys. zł oprogramowanie.

W dniu 28.02.2014 Spółka podpisała dwie umowy z GL-Soft Grzegorz Laskowski, których przedmiotem jest dostawa sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem w łącznej cenie netto 3 430 tys. zł, w tym wartość oprogramowania 3 058 tys. zł.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych jest wykazywana odpowiednio w kosztach sprzedaży i kosztach zarządu.

Na dzień 31.12.2014 roku na wartościach niematerialnych ustanowiono zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu. Zabezpieczenie dotyczy zastawu rejestrowego ustanowionego na znaku ESOTIQ o cenie nabycia w wysokości 6.500 tys. zł oraz wartości bilansowej 5.544 tys. zł. Cena nabycia praw do znaków ESOTIQ i La marru została pomniejszona o wartość dyskonta zobowiązań z tytułu zakupu praw do tych znaków, w związku z udzieleniem przez sprzedawcę kredytu kupieckiego

Najbardziej istotnymi pozycjami wartości niematerialnych są znaki towarowe. Spółka nie amortyzuje bilansowo nabytych praw do znaków towarowych.

Zarząd grupy uznał, że wartości niematerialne w postaci znaków towarowych mają nieokreślony okres użytkowania na podstawie faktu, że czas działalności spółki nie jest określony w ich statutach oraz, że znaki towarowe nie ulegają zużyciu fizycznemu a ich wartość ekonomiczna uzależniona jest od pozycji towarów na rynku i zdolności do generowania przychodów.

WARTOŚĆ BILANSOWA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA		
Nazwa WNIP	Wartość bilansowa WNIP	
	31.12.2014	31.12.2013
Prawo do znaku ESOTIQ	5 544	5 544
Prawo do znaku HENDERSON	3 500	3 500
Prawo do znaku La Marru	727	727
Razem	9 771	9 771

4. Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Spółka Esotiq & Henderson posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w postaci znaków towarowych: ESOTIQ, HENDERSON, LA MARRU. Wartości bilansowe poszczególnych znaków towarowych zostały ujawnione w tabeli zamieszczonej w nocie numer 3.

Spółka Esotiq & Henderson S.A. jako właściciel w/w marek prowadzi działalność handlową w zakresie sprzedaży detalicznej (w ramach własnej sieci handlowej oraz franczyzowej), hurtowej oraz eksportowej produktów odzieżowych – głównie bielizny damskiej i męskiej. Zgodnie z przyjętą strategią marketingową dywersyfikacja marek własnych umożliwia budowanie szerszej oferty handlowej i skuteczniejszą penetrację rynków krajowych i zagranicznych. Dzięki posiadaniu wielu marek możliwe jest m.in. różnicowanie oferty handlowej pod kątem docelowego klienta.

W 2014 roku marki własne wygenerowały łącznie 104,12 miliona złotych przychodów – wzrost przychodów w stosunku do 2013 roku wyniósł 24,75%. W 2015 roku Zarząd oczekuje wzrost przychodów z marek własnych na poziomie od 5 do 10 %.

Mając na uwadze powyższe Zarząd stwierdza, że nie zachodzi sytuacja, w której kontrolowane aktywa nie przyniosą w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości znaków towarowych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Ośrodek E&H wypracowuje środki pieniężne ze sprzedaż bielizny oraz pozostałych produktów pod markami ESOTIQ, HENDERSON i LA MARRU. Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej ośrodka jest jego wartość użytkowa, która została wyliczona w ramach przeprowadzonego obligatoryjnego testu na utratę wartości i wynosi 73 574 tys. zł.

Poszczególne kluczowe założenia zostały oszacowane na podstawie dotychczasowego doświadczenia kierownictwa, uwzględniają planowany rozwój działalności Grupy oraz cele stawiane pracownikom.

Okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi jeden rok – pozostałe lata zostały prognozowane na podstawie założeń wskaźnikowych. Wynik roku 2014 został oszacowany na podstawie danych za 3 kwartały rok 2014 z uwzględnieniem celów na czwarty kwartał. W latach 2015 – 2018 została założona degresywna stopa wzrostu przychodów – kolejno 10%, 7,5%, 5%, 3%. Po okresie 5 lat przyjęto stałą stopę na poziomie 3%.

Stopa dyskontowa w wysokości 6,03% została ustalona przy założeniu udziału kapitału własnego na poziomie 50%; koszt kapitału własnego 8%; koszt kapitału obcego 5%.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

ZESTAWIENIE ZNAČĄCYCH INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLKONTROLOWANYCH I STOWARZYSZONYCH					
Nazwa jednostki	Kraj rejestracji lub siedziby	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Luma sp.z o.o.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Eva Minge Design sp.z o.o.	Polska	50,00%	25,71%	50,00%	25,71%
Esotiq Germany GMBH	Niemcy	100,00%		100,00%	
Femestage Eva Minge sp.z o.o.	Polska	100,00%		100,00%	

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po dniu bilansowym miały miejsce następujące transakcje zakupu/sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych:

HENDERSON SP. Z O. O.

HENDERSON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, ul. Paderewskiego 32c została zawiązana przez Spółkę w dniu 20.10.2011 roku na mocy aktu notarialnego Rep. A numer 9839/2011. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym została dokonana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 29.12.2011 roku pod numerem 0000403217.

W dniu 22 lipca 2014 roku Spółka nabyła 1 000 udziałów o wartości 100 zł każdy w spółce HENDERSON sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego. Łączna cena nabycia wynosiła 101 000 zł.

W dniu 22 lipca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na BACKSTAGE sp. z o.o.

W dniu 20.11.2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę nazwy spółki na FEMESTAGE EVA MINGE sp. z o.o. oraz zmianę siedziby z dotychczasowej w Katowicach na Gdańsk.

EVA MINGE DESIGN SP. Z O.O.

W dniu 9 kwietnia 2013 Spółka zawarła przedwstępną umowę zakupu udziałów w spółce zależnej Eva Minge Design, na mocy której zobowiązała się do nabycia 5.000 udziałów po ich cenie nominalnej, tj. za kwotę 100,00 zł każdy udział. Łączna cena nabycia wszystkich udziałów została ustalona na kwotę 500.000 zł.

Umowa przyrzeczona została zwarta w dniu 03 kwietnia 2014 roku. W wyniku zawartej umowy Spółka posiada 23 526 udziałów, co stanowi 32,65% w kapitale zakładowym i 32,65%/ w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Eva Minge Design sp. z o.o.

W dniu 02 czerwca 2014 zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS podwyższenie do kwoty 9.705.000,00 zł kapitału zakładowego spółki zależnej Spółki – Eva Minge Design sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Podwyższenie nastąpiło w drodze utworzenia 25.000 nowych udziałów objętych przez Spółkę w zamian za wkład gotówkowy. Cena emisyjna nowych udziałów wynosiła 100,00 zł, każdy udział i była równa cenie nominalnej. Przed podwyższeniem kapitału Spółka posiadała 23.526 udziałów o łącznej wartości 2.352.600,00 zł, co stanowiło 32,65% kapitału zakładowego. Po zarejestrowaniu podwyższenia Spółka posiada 48.526 udziałów o łącznej wysokości 4.852.600,00 zł, co stanowi 50,00% kapitału zakładowego.

ESOTIQ GERMANY GMBH

w dniu 19.09.2014 Spółka nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1,00 EUR (jeden euro 00/100) każdy udział, w spółce Kronen zweitausend27 GmbH z siedzibą w Stuttgart, Republika Federalna Niemiec. Nabyte udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników. Zakup udziałów nastąpił za cenę 27.500,00 EUR (dwadzieścia siedem tysięcy pięćset euro 00/100) na podstawie umowy zawartej w dniu 16 września 2014 roku i został sfinansowany ze środków własnych Spółki .

6. Pożyczki udzielone

Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	
				Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym				
Henderson sp.z o.o.	50	11,00%	31.12.2012		4			
Henderson sp.z o.o.	50	11,00%	31.12.2012		4			
Henderson sp.z o.o.	500	11,00%	31.12.2013		433		43	
Henderson sp.z o.o.	50	11,00%	31.12.2013		56		5	
Henderson sp.z o.o.	100	11,00%	31.12.2013		112		11	
Eva Minge Design sp.z o.o.	50	6,00%	31.12.2015	50				
Esotiq Germany GMBH	575	5,00%	31.12.2015	578		3		
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym								
Razem				628	609	3	59	

7. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
Długoterminowe	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
pozostałe udziały i akcje	5 224	1 993
- w tym w jednostkach zależnych	5 163	1 942
- w pozostałych jednostkach	61	51
Razem	5 224	1 993
Krótkoterminowe		
Pożyczki dla członków Zarządu	-	-
lokaty powyżej 3 m-cy-12 m-cy	-	-
Pozostałe należności	-	-
Razem	-	-

Pozostałe aktywa finansowe obejmują udziały w spółkach zależnych oraz udziały w Banku Spółdzielczym. Nie stanowią one zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

8. Należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
Należności od jednostek zależnych:	-	2 500
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa		2 500
Należności od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa		
Przedpłaty od jednostek powiązanych:	-	407
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa		407
Pozostałe należności:	1 846	2 270
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1 846	2 270
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	199	75
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	199	75
RAZEM	2 045	5 252

Pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu podatku od towarów i usług, zaliczki na poczet zakupu udziałów oraz rozliczenia kart kredytowych. W 2014 roku utworzono odpisy aktualizujące pozostałe należności i nie zrealizowane zaliczki wpłacone do dostawców na kwotę 140 tys. zł.

9. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2014		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia				28 511	28 511
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania				28 335	28 335
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	-	238	238
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	-	-	122	122
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-			60	60
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-		-	176	176
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-		-	60	60
Wartość bilansowa zapasów	-	-	-	28 335	28 335
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań				19 000	19 000

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2013		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia				27 958	27 958
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania				27 720	27 720
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	-	338	338
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	-	-	300	300
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-			200	200
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-		-	238	238
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-		-	200	200
Wartość bilansowa zapasów	-	-	-	27 720	27 720
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań				19 000	19 000

W okresie 01.01.2014 do 31.12.2014 odwrócono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 122 tys. zł, ze względu na sprzedaż zapasów zalegających.

W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 odwrócono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 300 tys. zł, ze względu na wyprzedaż zapasów zalegających.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów są tworzone w ciężar pozostałych kosztów, natomiast ich odwrócenie odnosi się w pozostałe przychody.

Jednostka nie posiada zapasów spodziewanych do realizacji później niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	1 558	530
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	5 113	8 581
Razem należności	6 671	9 111
Odpisy na należności z tyt. dostaw	394	270
Należności z tyt. dostaw netto	6 277	8 841

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	270	200
Zwiększenia	289	70
Zmniejszenia	165	
Stan na koniec okresu	394	270

Należności

- **eksport** – przeciętny termin płatności należności eksportowych to 90 dni od daty wystawienia faktury. Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.
- **kraj** – przeciętny termin płatności dla kontrahentów krajowych to 60 dni. Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

Ze względu na krótkie terminy udzielanych kredytów kupieckich uznano, że wartość godziwa należności jest zgodna z ich wartością nominalną i odstąpiono od dyskontowania należności z tytułu dostaw.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Zdaniem kierownictwa nie istnieje ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwy dla należności handlowych Spółki.

Nie istnieją należności przeterminowane nieobjęte odpisami, które uznane byłyby za nieściągalne. Maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług. W ocenie Spółki w odniesieniu do należności handlowych nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na zróżnicowaną bazę odbiorców.

Należności od dwóch z pięciu największych odbiorców krajowych stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego przez bank ING.

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	01.01.2014-31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
Terminowe	3 849		6 047	
Przeterminowane do 1 m-ca	401		1 177	
Przeterminowane do 3 m-cy	650		889	
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	878	247	555	
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	673	92	254	81
Przeterminowane powyżej 1 roku	220	55	189	189
Razem	6 671	394	9 111	270

Należności przeterminowane powyżej 365 dni nie zostały objęte odpisem z powodu cesji należności i zapłaty po dniu bilansowym.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	70	2 575
Lokaty krótkoterminowe		-
Inne	1 432	1 101
Razem, w tym:	1 502	3 676
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	70	2 575
Lokaty krótkoterminowe		-
Różnice kursowe z przeliczenia		-
Inne środki pieniężne	1 432	1 101
Razem	1 502	3 676

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	1 127	340
Razem	1 127	340
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- z działalności operacyjnej		-
- z działalności inwestycyjnej		-
- z działalności finansowej		-

Na dzień 31.12.2013 i 31.12.2014 kwota niewykorzystanych limitów kredytowych dostępnych dla potrzeb przyszłej działalności operacyjnej oraz uregulowania przyszłych zobowiązań inwestycyjnych wynosi 30 tys. zł. i wynika z zawartej umowy z bankiem PKO BP SA. Kwota przyznanego limitu kredytowego według umowy wynosi 3 000 tys. zł, a saldo zobowiązań z tego tytułu wynosi 2 970 tys. zł.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

12. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY				na dzień	31.12.2014		
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	uprzywilejowane	uprzywilejowane co do głosu, jedna akcja daje prawo do dwóch głosów		1 000 000	100	17.11.2010	01.01.2012
B	zwykłe			600 000	60	17.06.2011	01.01.2012
C	zwykłe			4 000	-	16.08.2012	16.08.2012
D	zwykłe			150 000	15	17.10.2012	17.10.2012
E	zwykłe			12 500	2	11.06.2014	01.01.2013
Liczba akcji , razem				1 766 500	177		
Kapitał zakładowy , razem					177		
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					0,10		
Akcjonariusze :				ilość akcji		% kapitału	
Dictador Global Limited				885 000		50,10%	
Jan Szlązak				214 107		12,12%	
Adam Skrzypek				100 000		5,66%	
Warmenbad Investments				193 231		10,94%	
Pozostali akcjonariusze				374 162		21,18%	
				1 766 500		100,00%	

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2014	31.12.2013
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł	1 766 500	1 754 000
Razem	1 766 500	1 754 000
ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	1 754 000	1 754 000
emisja akcji	12 500	
opłacenie akcji		
zmiana wartości nominalnej akcji z 1,00 na 0,10 zł		
Na koniec okresu	1 766 500	1 754 000
Akcje zwykłe wyemitowane i nie w pełni opłacone		
Na początek okresu		-
opłacenie akcji		
Na koniec okresu		-
KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2014	31.12.2013
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Wartość kapitału podstawowego	177	175

Kapitał zakładowy Esotiq & Henderson Spółki Akcyjnej wynosi obecnie 176.650,00 zł i dzieli się na 1.766.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podwyższenie kapitału nastąpiło w wyniku wydania akcjonariuszom 12.500 akcji zwykłych na okaziciela serii E wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 14/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2012 r. o podwyższeniu kapitału warunkowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 10.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 11.06.2014 w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ w Gdańsku.

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Dictador Global Limited	885 000	50,10%
Edicta Capital Polska sp. z o.o.	214 107	12,12%
Adam Skrzypek	100 000	5,66%
Pozostali akcjonariusze	567 393	32,12%
	1 766 500	100,00%

13. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2014-31.12.2014	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	1 754 000	175	19 609
Zwiększenia:	12 500	2	-
emisja akcji	12 500	2	-
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo na koniec okresu	1 766 500	177	19 609

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	1 754 000	175	19 609
Zwiększenia:	-	-	-
emisja akcji	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo na koniec okresu	1 754 000	175	19 609

14. Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny

	za okres	01.01.2014-31.12.2014		Razem
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	
Saldo na początek okresu	19 252	8 049	1	27 302
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	357			357
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	19 609	8 049	1	27 659
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną				-
Przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy				-
Podział zysku		3 514		3 514
Wpłaty na poczet podwyższenia kapitału		(1)	(1)	(2)
Saldo na koniec okresu	19 609	11 562	-	31 171

	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013			Razem
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	
Saldo na początek okresu	19 252	4 037	-	23 289
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	357			357
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	19 609	4 037	-	23 646
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną				-
Przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy				-
Podział zysku		4 012		4 012
Wpłaty na poczet podwyższenia kapitału			1	1
Saldo na koniec okresu	19 609	8 049	1	27 659

Zgodnie ze statutem Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu z zysku lub innych kapitałów własnych – w granicach określonych przepisami prawa – kapitałów rezerwowych lub funduszy celowych. Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych lub funduszy celowych określa Walne Zgromadzenie. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych Spółka jest zobowiązana do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie wysokości co najmniej 1/3 kapitału podstawowego. Ta część kapitału zapasowego może być użyta jedynie na pokrycie straty i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy, wykazany w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych. Prawo do dywidendy uzależnione jest od ilości posiadanych akcji.

Proponowany podział zysku	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
zysk/strata netto	5 147	3 513
kapitał zapasowy	5 147	3 513

15. Rezerwy

REZERWY					
	za okres	01.01.2014-31.12.2014			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	45	-	45
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	45		45
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	32	-	32
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			32		32
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	-	-	-
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-		-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	77	-	77
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	77		77
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	-	-	-

REZERWY					
	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	45	-	45
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	45		45
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	45	-	45
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			45		45
Zmniejszenia	-	-	45	-	45
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	-	-	-
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	45	-	45
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	45	-	45
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	45		45
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	-	-	-

W ramach rezerw na świadczenia wykazano rezerwę na zaległe urlopy wypoczynkowe, oszacowane na podstawie informacji o nie wykorzystanej ilości dni urlopu przekazanej przez dział kadr oraz oszacowanych potencjalnych kosztów za jeden dzień urlopu.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2014		31.12.2013	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	4,05% + 3m Wibor - nie mniej niż 6,5%	2015-06-06			1 083	417
Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	4,05% + 3m Wibor - nie mniej niż 6,5%	2015-11-03			250	229
Alior Bank	2,3% (3,3%) + Wibor 1m	2017-04-25	500	667	500	1 167
PKO BP	1,2% + Wibor 1m	2015-11-04	2 970			2 970
ING Bank Śląski	1,4 % + Wibor 1m	2016-12-09	1 973	1 973		
Razem			5 443	2 640	1 833	4 783

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2014	31.12.2013
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
PKO BP	2,5% + Wibor	2017-11-06	5 289	7 711
ING Bank Śląski	1,3 % + Wibor 1m	2017-12-09	1 914	
Razem			7 203	7 711

Z tytułu zaciągniętych kredytów zostały ustanowione zabezpieczenia, które przedstawione zostały w poniższej tabeli

Bank	Przedmiot / rodzaj umowy kredytowej	Początek i koniec umowy kredytowej	Kwota przyznanego kredytu a złotych	Zabezpieczenia
PKO BP	Umowa o kredyt obrotowy	05.11.2013 04.11.2015	3 000 000,00	Gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 60 % przyznanego kredytu, tj. 1.800.000,00 zł
				Weksel własny „in blanco”
				Klauzula potrącenia z rachunków bankowych prowadzonych w PKO BP SA
PKO BP	Kredyt wielocelowy	24.05.2011 06.11.2017	12 000 000,00	przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości
				zastaw rejestrowy na zapasach spółki o wartości 19.000.000 zł.
				weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę poręczony przez Pana Mariusza Jawoszek
				Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
				zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190.371,00 zł.

ALIOR BANK	Umowa o kredyt obrotowy	26.04.2013 25.04.2017	2 000 000,00	Zastaw rejestrowy na akcjach imiennych uprzywilejowanych spółki E&H w liczbie 145.000 sztuk, których właścicielem jest Mariusz Jawoszek
				Blokada papierów wartościowych zdeponowanych w Secus Asset Management SA
				Poręczenie według prawa cywilnego, którego udziela Mariusz Jawoszek
				Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Spółdzielczym
				Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w PKO BP SA w Banku oraz innych bankach
				Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
ING BANK ŚLSKI	Kredyt wielocelowy	03.01.2014 09.12.2017	11 000 000,00	zastaw rejestrowy na należnościach krótkoterminowych
				zastaw rejestrowy na znakach towarowych Esotiq & Henderson
				poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka
				zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach uprzywilejowanych serii A Esotiq & Henderson S.A., niedopuszczonych do obrotu publicznego wraz z blokadą i pełnomocnictwem do rachunku w Domu Maklerskim

17. Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	31.12.2014		31.12.2013	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	504	444	282	266
w okresie od 1 roku do 5 lat	655	616	245	221
w okresie powyżej 5 lat			-	-
Razem	1 159	1 060	527	487

ESOTIQ & HENDERSON S.A. użytkuje środki trwale na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem umów leasingu są głównie maszyny i urządzenia, wyposażenie oraz środki transportu. Umowy leasingu zawarte zostały na okres 24,36 lub 49 miesięcy. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie leasingu. Zabezpieczeniem każdej umowy leasingowej jest weksel własny korzystającego wraz z deklaracją wekslową.

Finansujący ma prawo wypowiedzieć umowę ze skutkiem natychmiastowym w przypadkach określonych w ogólnych warunkach leasingu.

W wyniku nie wykonania obowiązków wynikających z umowy leasingu, Finansujący ma prawo obciążyć Korzystającego następującymi karami umownymi:

- w wyniku braku przesłania na adres Finansującego sprawozdań finansowych i deklaracji podatkowych w terminach odpowiadającym terminom urzędowym w wysokości 10% raty leasingowej,
- z tytułu nie dokonania prawidłowych zabezpieczeń w wysokości 1% ceny zakupu przedmiotu leasingu,
- w przypadku nie oznakowania przedmiotu leasingu zgodnie z wymogami Finansującego w wysokości 1% ceny zakupu przedmiotu leasingu,
- z tytułu niezapłaconego ubezpieczenia przedmiotu leasingu, w wysokości niezapłaconej składki ubezpieczeniowej,
- w przypadku nie zwrócenia w terminie przedmiotu leasingu w wysokości ostatniej wymagalnej raty netto za każdy rozpoczęty tydzień/miesiąc opóźnienia w zwrocie.

Harmonogramy załączone do umów leasingowych przewidują spłaty zobowiązań w równych, comiesięcznych ratach

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO		
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE Z TYTUŁU NIEODWOŁALNEGO LEASINGU OPERACYJNEGO		
	31.12.2014	31.12.2013
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	6 689	6 153
w okresie od 1 roku do 5 lat	12 845	16 951
w okresie powyżej 5 lat	68	508
Razem	19 602	23 612

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres zostały ujawnione w notcie 21 koszty rodzajowe.

ESOTIQ & HENDERSON S.A. użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Przedmiotem umów leasingu jest głównie najem lokali, w których prowadzona jest sprzedaż detaliczna towarów. Umowy zawierane są głównie z operatorami galerii handlowych, na warunkach typowych dla tego typu umów. Większość umów zawieranych jest na okres 10 lat.

Ponadto Spółka na podstawie umowy najmu z dnia 10.10.2012 roku użytkuje nieruchomość położoną w Gdańsku, w której ma swoją siedzibę. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe		
faktoring		1 144
Razem		1 144

18. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	-	3 263
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	3 263
Przedpłaty:	1 009	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 009	-
Pozostałe zobowiązania:	3 009	2 510
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 009	2 510
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	174	131
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	174	131
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	449	745
- część długoterminowa	152	448
- część krótkoterminowa	297	297
Razem, w tym:	4 641	6 649
- część długoterminowa	152	448
- część krótkoterminowa	4 489	6 201

Pozostałe zobowiązania obejmują głównie zobowiązania publicznoprawne oraz zobowiązania z tytułu sprzedaży kart upominkowych.

Zobowiązania z tytułu zakupu praw do znaków ESOTIQ i La marru zostały zdyskontowane, w związku z udzieleniem przez sprzedawcę kredytu kupieckiego (terminy spłaty według umowy przypadają odpowiednio 31.12.2014 i 31.12.2016 roku). Przy ustalaniu wartości dyskonta przyjęto stopę procentową w wysokości 7,55. Zobowiązania z tytułu zakupu praw do znaków zostały w całości spłacone.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	444	571
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	8 860	12 534
Razem	9 304	13 105

Zobowiązania:

- **zagraniczne** - przeciętnie zobowiązania są regulowane w ciągu 90 dni od daty zakupu towarów. Termin płatności ze stałymi dostawcami firmy jest ustalany według indywidualnych umów.

- **krajowe** - przeciętny termin płatności dla zobowiązań krajowych to 30 dni od daty wystawienia faktury.

Ze względu na krótkie terminy udzielanych kredytów kupieckich uznano, że wartość godziwa zobowiązań jest zgodna z ich wartością nominalną i odstąpiono od dyskontowania zobowiązań z tytułu dostaw.

20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów				-		-
Przychody ze sprzedaży usług	2 639	2 017		-	2 639	2 017
Przychody ze sprzedaży materiałów				-		-
Przychody ze sprzedaży towarów	102 406	87 783		-	102 406	87 783
RAZEM	105 045	89 800		-	105 045	89 800
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		-		-		

21. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych	909	670
Amortyzacja wartości niematerialnych	698	576
Koszty świadczeń pracowniczych	3 505	2 404
Zużycie surowców i materiałów	1 368	1 051
Koszty usług obcych	46 725	40 070
Koszty podatków i opłat	106	105
Pozostałe koszty	2 701	2 847
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(37)	(51)
Wartość sprzedanych towarów	41 529	37 417
RAZEM	97 504	85 089
Koszty sprzedaży	45 461	39 525
Koszty ogólnego zarządu	10 331	8 147
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	41 712	37 417
RAZEM	97 504	85 089
w tym: minimalne płatności z tytułu leasingu ujęte jako koszty leasingu operacyjnego	7 195	7 174
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	2 926	2 003
Koszty ubezpieczeń społecznych	512	320
Fundusz socjalny	59	43
Badania lekarskie i pozostałe świadczenia	4	32
Szkolenia	4	6
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych		-
RAZEM	3 505	2 404
KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	-	-
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	-	-
Koszty usług obcych	-	-
Pozostałe koszty	-	-
RAZEM	-	-

22. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Dotacje państwowe	469	24
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		5
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	165	
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	122	300
Zwrot kosztów sądowych	18	-
przedawnione zobowiązania	11	-
Różnice z wyceny bilansowej		-
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	548	325
Nadwyżki inwentaryzacyjne	456	296
pozostałe	44	13
refaktury	1	10
rozliczenie umowy cesji		-
sprzedaż uszkodzonego towaru	46	-
Pozostałe		-
RAZEM	1 880	973

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	429	70
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	60	200
Szkody i odszkodowania, kary		44
Likwidacja majątku obrotowego	13	12
Koszty postępowania sądowego	16	-
Braki inwentaryzacyjne	456	447
pozostałe	11	4
refaktury	1	10
koszt sprzedaży uszkodzonego towaru	309	-
przedawnione należności	43	-
Pozostałe		-
RAZEM	1 338	787

Poniesione w 2013 roku nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne zostały sfinansowane częściowo dotacją otrzymaną od Śląskiego Centrum Przedsiębiorczości w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskie na lata 2007-2013. Kwota przyznanego dofinansowania wyniosła 732.500 zł i została wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe. Zabezpieczeniem prawidłowej realizacji umowy jest weksel własny in blanco.

Dotacja jest rozliczana proporcjonalnie do okresu amortyzacji w pozostałe przychody.

W przypadku rozwiązania umowy przez Śląskie Centrum Przedsiębiorczości Emitent jest zobowiązany do zwrotu otrzymanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych.

23. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	49	71
Przychody z dywidend		-
Przychody z inwestycji		-
Zyski z tytułu różnic kursowych		383
RAZEM	49	454

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 161	1 401
kredytów bankowych	795	656
pożyczek		-
obligacji		-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	43	36
Straty z tytułu różnic kursowych	511	-
Pozostałe		26
RAZEM	1 715	1 463

24. Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	682	371
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	682	371
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	588	380
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	588	380
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 270	751
- przypisane działalności kontynuowanej	1 270	751
- przypisane działalności zaniechanej		-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 270	751

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	6 417	3 888
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 219	739
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu:	534	379
koszty podatkowe	(770)	(520)
przychody nie podatkowe	(318)	(227)
Przychody podatkowe - nie księgowe	17	
Pozostałe		
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	682	371

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	1 195	620	575	303
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	28	-	28	-
Należności /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	1	24	(23)	16
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny	22	81	(59)	45
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/		18	(18)	11
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	85	4	81	4
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 331	747	584	379

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Należności /ujemne różnice kursowe z wyceny/	23	15	(8)	11
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	44	56	12	(56)
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek		-	-	4
Zus od wynagrodzeń	15	12	(3)	(2)
Zapasy /odpis aktualizujący/	33	45	12	19
Rezerwa na urlopy	15	8	(7)	1
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/			-	11
Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego		-	-	17
Rezerwa na koszty		4	4	1
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	12	5	(7)	(5)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142	145	3	1

Niejęte rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach, w odniesieniu do których nie ujęto żadnych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Niejęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie 01.01.2014 do 31.12.2014 nie wystąpiły różnice przejściowe w odniesieniu do których nie ujęto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

25. Zysk przypadający na jedną akcję

zysk netto akcjonariuszy						
Wyszczególnienie	01.01.2014-31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy	5 147		5 147	3 137		3 137
Dywidendy od akcji uprzywilejowanych niepodlegające umorzeniu(-)						-
Razem	5 147		5 147	3 137	-	3 137

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważona liczba akcji na początek okresu	1 754	1 659
Średnioważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	1 763	1 754

zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2,92	1,79
na działalności kontynuowanej	2,92	1,79

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 767	1 754
Wpływ emisji opcji na akcje		13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	1 767	1 767

zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2,91	1,78
na działalności kontynuowanej	2,91	1,78

26. Dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidend. Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidend.

27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Transakcje między segmentami sprawozdawczymi skutki prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	01.01.2014 - 31.12.2014		31.12.2014	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca				
Spółki grupy kapitałowej	1 445	7 612	1 680	295
Niekonsolidowane jednostki zależne				
Jednostki stowarzyszone				
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej		511		51
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa		823		98
Razem	1 445	8 946	1 680	444

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	01.01.2013 - 31.12.2013		31.12.2013	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca				
Spółki grupy kapitałowej	958	7 531	3 435	526
Niekonsolidowane jednostki zależne				
Jednostki stowarzyszone				
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej		187		21
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	7	580	2	3 287
Razem	965	8 298	3 437	3 834

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	98	52
Razem	98	52

Transakcje z podmiotami powiązаныmi wynikają z powiązań kapitałowych i osobowych i dotyczą zakupu i sprzedaży towarów i usług, a także zakupu znaków towarowych. Z tytułu zawartych umów nie ustanawiano zabezpieczeń. Harmonogramy spłaty zobowiązań z tytułu zakupu znaków towarowych przewidywały spłaty w okresie trzech i pięciu lat. Zobowiązania z tytułu zakupu znaków towarowych zostały całkowicie spłacone w styczniu 2014 roku.

W latach 2013 – 2014 nie udzielano pożyczek Członkom Zarządu.

29. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów .

30. Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności

31. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występują inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach.

32. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W ocenie zarządu sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki wraz z notami ujawnia poszczególne kategorie instrumentów finansowych w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumieć wpływ instrumentów finansowych na jej sytuację finansową i wyniki. Wartość bilansowa aktywów finansowych jest zasadniczo zbliżona do ich wartości godziwej.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej
- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę

Zarząd Esotiq & Henderson S.A. monitoruje ryzyko finansowe obejmujące ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Stopień narażenia na występowanie poszczególnych ryzyk ocenia się co najmniej raz na kwartał na podstawie sprawozdań finansowych. Celem Spółki jest minimalizacja negatywnego wpływu różnego rodzaju czynników na wyniki i sytuację finansową jednostki. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko rynkowe

Spółka wystawiona jest przede wszystkim na ryzyka kursowe i stopy procentowej. Ryzyko kursowe wynika z działalności spółki na rynkach zagranicznych. Ryzyko stopy procentowej wynika z tytułu zobowiązań finansowych – kredytów, pożyczek, leasingów itp.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka dokonuje oceny wartości narażonej na ryzyko na podstawie raportów kwartalnych obejmujących wszystkie zobowiązania finansowe. Wszystkie umowy spółki dotyczące finansowania działalności handlowej i inwestycyjnej bazują na zmiennych stopach procentowych. Stawką bazową jest w przypadku kredytów w PLN WIBOR a w przypadku kredytów w USD LIBOR. Spółka posiada możliwość zawierania transakcji zabezpieczających. Uwzględniając ryzyko stopy procentowej Spółka ustala maksymalną wartość narażoną na ryzyko z tytułu zaciągniętych zobowiązań finansowych na podstawie wartości bilansowych. Dla analizy wrażliwości Spółka przyjmuje, że na dzień bilansowy ryzyko zmiany stóp procentowych może wynieść +/- 25 punktów bazowych.

Wartość bilansową zobowiązań finansowych Spółki narażonych na ryzyko stóp procentowych oraz wpływ na wynik finansowych zakładanej zmiany stóp procentowych przedstawiają poniższe tabele. Wpływ na zmianę kapitałów jest identyczny jak na wynik finansowy. W tabeli prezentowana jest sytuacja w przypadku wzrostu stóp procentowych o zakładany procent. Spadek stóp procentowych ma skutek odwrotny.

Ze względu na to, że środki pieniężne oraz należności handlowe nie są oprocentowane, a w przypadku udzielonych pożyczek stosowana jest stała stopa procentowa, zrezygnowano z wyliczenia wpływu ewentualnych zmian stóp procentowych na wynik finansowy brutto w odniesieniu do tych pozycji sprawozdania.

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2014			
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	10 452		-
Środki pieniężne	1 502		
Pozostałe aktywa finansowe	8 322		
Pożyczki	628		
Zobowiązania finansowe	16 346	0	
Kredyty bankowe i pożyczki	15 286	0,25%	-38
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 060	0,25%	-3
Pozostałe zobowiązania finansowe	-		

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2013			
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	18 378		-
Środki pieniężne	3 676		
Pozostałe aktywa finansowe	14 093		
Pożyczki	609		
Zobowiązania finansowe	15 958	0	
Kredyty bankowe i pożyczki	14 327	0,25%	-36
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	487	0,25%	-1
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 144	0,25%	-3

Ryzyko kursowe

Spółka dokonuje oceny wartości narażonej na ryzyko na podstawie raportów kwartalnych obejmujących wszystkie zobowiązania i należności oraz pozostałe aktywa w walutach obcych. W przypadku Esotiq & Henderson ryzyko walutowo związane jest z działalnością handlową. Spółka dokonuje zakupu i sprzedaży towarów za granicą – przeważają transakcje w USD.

Esotiq & Henderson S.A. ma ustalone w banku limity transakcyjne pozwalające na zawieranie transakcji terminowych w celu zabezpieczania ryzyka kursowego. Uwzględniając ryzyko kursowe Spółka ustala maksymalną wartość narażoną na ryzyko walutowe z tytułu działalności handlowej na podstawie wartości stanu rozrachunków w walutach obcych. Transakcje zabezpieczające zawierane są w trakcie roku obrotowego na podstawie informacji przekazanych przez dział importu o wysokości złożonych zamówień. Celem Spółki jest posiadanie zabezpieczeń na poziomie 90% złożonych zamówień. Przeciętna transakcja zawierana jest na okres 60 dni. Dla analizy wrażliwości Spółka przyjmuje, że na dzień bilansowy ryzyko zmiany kursu waluty obcej w stosunku do złotego może wynieść +/- 3%.

Wartość bilansową aktywów i zobowiązań pieniężnych Spółki w walutach obcych oraz wpływ na wynik finansowych zakładanej zmiany kursu przedstawiają poniższe tabele. Wpływ na zmianę kapitałów jest identyczny, jak na wynik finansowy. W tabeli prezentowana jest sytuacja w przypadku wzrostu kursu o zakładany procent. Spadek kursu ma skutek odwrotny. Należy zwrócić uwagę, że w przypadku nie wystąpienia ryzyka kredytowego ryzyko kursowe może być zredukowane do salda rozrachunków z tytułu należności i zobowiązań.

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2014		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	17	3%	1
Środki pieniężne w USD	23	3%	1
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	654	3%	20
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	1 052	3%	32
Walutowe kontrakty terminowe	145	3%	4
Pożyczki walutowe w EUR	578	3%	17
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR			
Kredyty krótkoterminowe w EUR			
Kredyty krótkoterminowe w USD	2 789	3%	-84
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	6	3%	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	4 020	3%	-121
Walutowe kontrakty terminowe			

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2013		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR			
Środki pieniężne w USD	51	3%	2
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	388	3%	12
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	1 939	3%	58
Walutowe kontrakty terminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR			
Kredyty krótkoterminowe w EUR			
Kredyty krótkoterminowe w USD	7 711	3%	-231
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR		3%	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	7 726	3%	-232
Walutowe kontrakty terminowe	293	3%	-9

Esotiq & Henderson zarządza ryzykiem walutowym poprzez zawieranie transakcji forward.

Wycena transakcji Forward w PKO BP na dzień 31.12.2014 r.

Data zapadalności	Nominał	Wycena (dla CIRS wycena nogi receive, dla Forward)	Waluta wyceny	Wycena (dla CIRS wycena nogi pay, dla Forward)	Waluta wyceny	Wycena w PLN (od strony banku)	Para walutowa	Kurs forwardowy dla FX forward albo Kurs	Nominał (dtuga waluta)
14.01.2015	-200 000,00	646 652,62	PLN	-199 972,40	USD	54 690,76	USD/PLN	3,275	647 200,00
07.01.2015	-100 000,00	327 367,27	PLN	-99 993,87	USD	23 331,22	USD/PLN	3,4025	327 500,00
11.02.2015	-100 000,00	339 429,38	PLN	-99 956,36	USD	11 137,54	USD/PLN	3,236	340 250,00

Wycena transakcji Forward w ING na dzień 31.12.2014 r.

Deal Id	Currency	Amount Sold	Sold Ccy	Amount Bought	Bought Ccy	Customer Rate	Trade Date	Maturity Date	NPV PLN TOTAL
411677	USD/PLN	340 670,00	PLN	100 000,00	USD	3,40670	2014-11-14	2015-01-07	10 174,44
411688	USD/PLN	341 190,00	PLN	100 000,00	USD	3,41119	2014-11-14	2015-01-21	9 899,06
412213	USD/PLN	339 510,00	PLN	100 000,00	USD	3,39510	2014-11-21	2015-01-28	11 665,52
413004	USD/PLN	169 295,00	PLN	50 000,00	USD	3,38590	2014-12-03	2015-02-04	6 338,38
413241	USD/PLN	153 000,00	PLN	45 000,00	USD	3,40000	2014-12-05	2015-01-14	4 934,13
413242	USD/PLN	340 170,00	PLN	100 000,00	USD	3,40170	2014-12-05	2015-02-18	11 311,82
413245	USD/PLN	340 420,00	PLN	100 000,00	USD	3,40420	2014-12-05	2015-02-25	11 169,13
415252	USD/PLN	355 600,00	PLN	100 000,00	USD	3,55600	2014-12-30	2015-03-18	-3 638,96
415313	USD/PLN	356 260,00	PLN	100 000,00	USD	3,56260	2014-12-30	2015-03-25	-4 191,12
415336	USD/PLN	177 440,00	PLN	50 000,00	USD	3,54880	2014-12-30	2015-04-01	-1 356,96

Wycena transakcji Forward w PKO BP na dzień 31.12.2013 r.

Data zapadalności	Nominał	Wycena (dla CIRS wycena nogi receive, dla Forward wycena nogi buy)	Waluta wyceny	Wycena (dla CIRS wycena nogi pay, dla Forward wycena nogi sell)	Waluta wyceny	Wycena w PLN (od strony banku)	Para walutowa	Kurs forwardowy dla FX forward albo Kurs wykonania dla FX, opcji	Nominał (dtuga waluta)
12.03.2014	-130 000,00	413 823,15	PLN	-129 963,76	USD	22 372,32	USD/PLN	3,199	415 870, 00
26.02.2014	-250 000,00	775 678,37	PLN	-249 958,62	USD	22 803,00	USD/PLN	3,115	778 750, 00
29.01.2014	-100 000,00	322 903,89	PLN	-100 001,88	USD	21 698,22	USD/PLN	3,2355	323 550, 00
05.02.2014	-80 000,00	254 846,53	PLN	-79 997,52	USD	13 893,99	USD/PLN	3,1935	255 480, 00
08.01.2014	-150 000,00	478 608,35	PLN	-150 021,32	USD	26 744,13	USD/PLN	3,1925	478 875, 00
05.03.2014	-200 000,00	615 060,51	PLN	-199 955,08	USD	12 795,81	USD/PLN	3,089	617 800, 00
15.01.2014	-150 000,00	471 037,80	PLN	-150 012,21	USD	19 201,03	USD/PLN	3,1435	471 525, 00
29.01.2014	-250 000,00	790 418,41	PLN	-250 004,70	USD	37 404,26	USD/PLN	3,168	792 000, 00
05.02.2014	-50 000,00	160 027,22	PLN	-49 998,45	USD	9 431,88	USD/PLN	3,2085	160 425, 00
19.03.2014	-250 000,00	764 218,14	PLN	-249 915,29	USD	11 473,29	USD/PLN	3,0735	768 375, 00
22.01.2014	-150 000,00	484 065,34	PLN	-150 008,21	USD	32 240,60	USD/PLN	3,232	484 800, 00
12.02.2014	-185 000,00	592 807,82	PLN	-184 987,73	USD	35 624,77	USD/PLN	3,2139	594 571, 50
19.02.2014	-250 000,00	778 426,56	PLN	-249 972,21	USD	25 510,25	USD/PLN	3,1245	781 125, 00
12.03.2014	-50 000,00	152 844,00	PLN	-49 986,06	USD	2 285,99	USD/PLN	3,072	153 600, 00

Nota 10 przedstawia analizę wiekową należności, które są przeterminowane na dzień bilansowy ze wskazaniem wartości objętych odpisami.

Oceniając utratę wartości Spółka bierze pod uwagę posiadane zabezpieczenia oraz okres przeterminowania należności. Standardowo Spółka obejmuje odpisem należności przeterminowane powyżej 180 dni w wysokości 50%, a powyżej 365 dni 100% należności przeterminowanych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że wystąpią trudności w wywiązywaniu się z zobowiązań finansowych Spółki.

Wartość zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki na dzień 31.12.2014 wynosiła 15.286 tys zł

Informacje na temat ustanowionych zabezpieczeniach znajdują się w nocie 16.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe		15 821	20 371	15 821	20 371
Środki pieniężne	WwWGPWF	1 502	3 676	1 502	3 676
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	8 322	14 093	8 322	14 093
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	628	609	628	609
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	5 224	1 993	5 224	1 993
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	145	-	145	-
Zobowiązania finansowe		30 139	34 413	30 139	34 413
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	1 060	487	1 060	487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	13 793	19 306	13 793	19 306
Kredyty bankowe	ZFwZK	15 286	14 327	15 286	14 327
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	-	293	-	293

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2014-31.12.2014				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/u tworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		49	346	(264)	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	4	51		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	42	147	(264)	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	3	3		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS				
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF		145		
Zobowiązania finansowe		(1 162)	(739)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(43)			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(312)	(567)		
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(795)	(172)		
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF				
Faktoring	ZFwZK	(12)			

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2013 - 31.12.2013				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		71	80	(70)	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	9	(218)		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN		298	(70)	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	62			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS				
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF				
Zobowiązania finansowe		(946)	301	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(36)			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(94)	307		
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(656)	287		
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF		(293)		
Faktoring	ZFwZK	(160)			

33. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe	31.12.2014	31.12.2013
1. Gwarancje	2 275	2 061
- w tym wobec jednostek powiązanych		
2. Poręczenia (także wekslowe)	4 500	4 000
- w tym wobec jednostek powiązanych		
Razem	6 775	6 061

Poręczenie z 2013 roku dotyczy spłaty zobowiązania z tytułu kredytu przez spółkę powiązaną. Kredyt został spłacony w styczniu 2014 roku. Poręczenia w 2014 roku dotyczą umów kredytowych zawartych przez spółki zależne.

Udzielone gwarancje dotyczą zabezpieczenia zawartych umów najmu lokali w centrach handlowych.

Tytułem zabezpieczenia spłat zobowiązań z tytułu zawartych umów najmu lokali w galeriach handlowych zostały zawarte z bankiem umowy gwarancji bankowych.

Zobowiązania z tytułu zakupu towarów handlowych za granicą są zabezpieczane akredytywami.

Wartość zobowiązań pozabilansowych z powyższych tytułów na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Gwarancje w PKO BP na 31.12.2014

Numer rachunku	Waluta	Kwota umowy
08102023130000379600832295	EUR	13 782,42
15102023130000349600824847	PLN	52 800,00
18102023130000389600824888	PLN	27 986,83
22102023130000369600721803	EUR	31 826,95
23102023130000369600824896	PLN	46 991,52
28102023130000319601109164	EUR	23 140,00
38102023130000339600848150	PLN	105 772,46
38102023130000359601167667	PLN	43 140,00
40102023130000309600828376	EUR	23 640,92
45102023130000309601193200	EUR	10 908,04
45102023130000359600832212	PLN	47 671,50
45102023130000399601032515	EUR	12 351,66
48102023130000369600832303	EUR	14 651,80
48102023130000399600832253	EUR	12 029,64
50102023130000339600832220	EUR	14 152,51
51102023130000329600936914	EUR	19 849,36
52102023130000369600943878	PLN	41 662,17
53102023130000379600832261	EUR	32 328,59
54102023130000349600832972	EUR	8 571,32
551102023130000339600820878	EUR	23 359,09
57102023130000349600943886	EUR	4 524,00
63102023130000389600824854	EUR	9 757,84
67102023130000369600824201	EUR	11 199,63
70102023130000319600953596	EUR	5 424,03
70102023130000399600829432	PLN	84 496,71
74102023130000309600957647	EUR	13 201,95
79102023130000349600903914	EUR	11 067,32
83102023130000349600969220	EUR	20 609,05
84102023130000329600903922	EUR	4 477,12
85102023130000319600824219	EUR	13 608,76
85102023130000359601084177	EUR	9 318,54
85102023130000399601068170	EUR	7 784,76
90102023130000359600830141	EUR	18 554,50
95102023130000389600832329	EUR	13 096,13
97102023130000319600994335	EUR	6 506,70
97102023130000359600832246	PLN	15 185,09
97110202313000399600817015	EUR	37 309,67
98102023130000379600830190	EUR	8 528,89

Akredytywy w PKO BP na 31.12.2014

Numer rachunku	Waluta	Kwota umowy
48102023130000319601167683	USD	7 533,76
57102023130000339601200500	USD	63 242,89

Akredytywy i gwarancje w ING na 31.12.2014

Numer rachunku	Waluta	Kwota
09 1050 1214 1000 0024 1016 2438	USD	19 225,98
32 1050 1214 1000 0024 1029 8018	USD	5 827,36
51 1050 1214 1000 0024 1048 2364	USD	15 295,50
36 1050 1214 1000 0024 1051 8233	USD	0,00
36 1050 1214 1000 0024 1061 6979	USD	105 326,77
42 1050 1214 1000 0024 1072 1340	USD	86 709,52
92 1050 1214 1000 0024 1102 1237	USD	11 805,86
88 1050 1214 1000 0024 1102 4801	USD	28 465,08
81 1050 1214 1000 0024 1107 0614	USD	5 349,17
80 1050 1214 1000 0024 1107 1117	USD	7 155,93
11 1050 1214 1000 0024 1109 7385	USD	18 265,81
97 1050 1214 1000 0024 1109 7971	USD	106 105,86
35 1050 1214 1000 0024 1119 0073	USD	5 191,20
37 1050 1214 1000 0024 1121 4287	USD	79 112,24
76 1050 1214 1000 0024 1124 4722	USD	22 233,48
66 1050 1214 1000 0024 1124 4805	USD	57 968,40
70 1050 1214 1000 0024 1124 6867	USD	80 337,06
94 1050 1214 1000 0024 1127 9512	USD	23 710,39
04 1050 1214 1000 0024 1135 0099	USD	30 747,66
12 1050 1214 1000 0024 1135 0149	USD	21 611,46
92 1050 1214 1000 0024 1135 0164	USD	104 207,16
03 1050 1214 1000 0024 1135 0214	USD	161 989,65
89 1050 1214 1000 0024 1135 0412	USD	46 026,39
12 1050 1214 1000 0024 1135 0537	USD	4 202,40
69 1050 1214 1000 0024 1135 0966	USD	35 959,36

Akredytywy i gwarancje w PKO BP na 31.12.2013

numer akredytywy	waluta	kwota usd
13102023130000300000000000	usd	27 454,95
18102023130000300000000000	usd	20 605,15
23102023130000300000000000	usd	35 048,32
29102023130000300000000000	usd	49 300,85
34102023130000300000000000	usd	85 396,42
36102023130000300000000000	usd	67 436,37
41102023130000300000000000	usd	119 983,32
42102023130000300000000000	usd	99 315,62
43102023130000300000000000	usd	800,36
47102023130000300000000000	usd	36 467,66
52102023130000300000000000	usd	13 946,71
83102023130000300000000000	usd	28 201,40

Numer gwarancji	Waluta	Kwota umowy
08102023130000379600832295	EUR	16 229,20
15102023130000349600824847	PLN	52 800,00
18102023130000389600824888	PLN	27 986,83
22102023130000369600721803	EUR	31 566,99
23102023130000369600824896	PLN	46 991,52
38102023130000339600848150	PLN	102 792,13
40102023130000309600828376	EUR	23 373,29
45102023130000359600832212	PLN	47 246,82
45102023130000399601032515	EUR	11 946,76
48102023130000369600832303	EUR	14 651,80
48102023130000399600832253	EUR	11 898,85
50102023130000339600832220	EUR	13 998,75
51102023130000329600936914	EUR	19 693,42
52102023130000369600943878	EUR	41 052,75
53102023130000379600832261	EUR	32 077,45
54102023130000349600832972	EUR	8 502,34
55102023130000339600820878	EUR	23 202,42
57102023130000349600943886	EUR	6 439,66
63102023130000389600824854	EUR	9 649,02
67102023130000369600824201	EUR	11 081,62
70102023130000319600953596	EUR	4 464,71
70102023130000399600829432	EUR	80 765,92
74102023130000309600957647	EUR	13 147,75
79102023130000349600903914	EUR	11 017,37
83102023130000349600969220	EUR	20 609,05
84102023130000329600903922	EUR	4 477,12
85102023130000319600824219	EUR	13 296,40
85102023130000359601084177	EUR	9 239,12
85102023130000399601068170	EUR	7 706,12
87102023130000339601050871	PLN	43 140,00
90102023130000359600830141	EUR	22 284,63
95102023130000389600832329	EUR	12 951,72
97102023130000319600994335	EUR	6 506,70
97102023130000359600832246	PLN	15 185,09
97102023130000399600817015	EUR	36 896,06
98102023130000379600830190	EUR	8 528,89

34. Aktywa warunkowe

Na koniec okresów sprawozdawczych nie występują aktywa warunkowe.

35. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Tytuł	Kwota
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,	12
b) inne usługi poświadczające,	
c) usługi doradztwa podatkowego,	
d) pozostałe usługi;	
Razem	12

36. Płatności w formie akcji

KOSZTY Z TYTUŁU ŚWIADCZONYCH USŁUG PRZEZ PRACOWNIKÓW/ KADRĘ KIEROWNICZĄ	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty wynikające z programu rozliczanego w instrumentach kapitałowych		-
Koszty wynikające z programów płatności w formie akcji/ opcji razem		

ZMIANY W LICZBIE OPCJI NA AKCJE ORAZ ŚREDNIOWAŻONE CENY REALIZACJI	01.01.2014-31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	liczba opcji	średnioważona cena realizacji	liczba opcji	średnioważona cena realizacji
Niezrealizowane na początek okresu	12 500	0,1	12 500	0,1
Przyznane w ciągu roku	12 500	0,1	-	-
Niezrealizowane na koniec okresu			12 500	0,1
<i>Możliwe do realizacji na koniec okresu</i>			<i>12 500</i>	

Program Motywacyjny dla pracowników i współpracowników Spółki został uchwalony przez Zwyczajne Walnego Zgromadzenie Spółki dnia 22 czerwca 2012 r. Uchwała przewiduje podwyższenie kapitału warunkowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 10.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W ramach programu motywacyjnego zarząd spółki uprawniony jest do uznaniowego przyznawania warrantów na akcje. Emisja warrantów wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą spółki.

W dniu 26 czerwca 2013 r. uchwałą Nr 14/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitent zmienił zapisy uchwały numer 14/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ESOTIQ & HENDERSON S.A. z dnia 22 czerwca 2012 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru, emisji warrantów subskrypcyjnych serii E z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. W związku ze zmianą Warranty Subskrypcyjne w ilości do 50.000 zostaną zaoferowane współpracownikom (a nie jak wcześniej pracownikom) Spółki i w ramach programu motywacyjnego, który zostanie przygotowany przez Zarząd Spółki i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w terminie do 3 lat od dnia zarejestrowania niniejszej uchwały.

Warunkowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 11.06.2014 w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ w Gdańsku.

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 07 kwietnia 2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie uchylecia Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ESOTIQ & HENDERSON Spółka Akcyjna siedzibą w Gdańsku z dnia 10 października 2014 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru, emisji warrantów subskrypcyjnych serii F z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki i zmiany statutu Spółki.

Podjęto również uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii F w trybie oferty publicznej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji i wprowadzenia praw do akcji serii F oraz akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 176.650,00 zł o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 45.000,00 zł, to jest do kwoty nie mniejszej niż 176.650,10 zł i nie większej niż 221.650,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze oferty nie mniej niż 1 i nie więcej niż 450.000 nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje serii F będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej objętych i opłaconych akcji serii F, z zastrzeżeniem że na podstawie art. 432 § 4 kodeksu spółek handlowych upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony w granicach o których mowa w ust. 1 powyżej. Stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Zarząd do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w granicach określonych w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały. Wszystkie akcje serii F zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Cena emisyjna akcji serii F zostanie ustalona przez Zarząd Spółki i nie będzie niższa niż 0,10 zł.

Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

a. Akcje serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

b. Akcje serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Akcje serii F zostaną zaoferowane w ramach oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ust. 1 oraz art. 7 ust. 9 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.), w drodze subskrypcji otwartej tj. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

5.5. Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Kapitał obejmuje kapitał zakładowy, oraz zyski zatrzymane. Zarząd monitoruje zwrot z kapitału, jak również poziom zysku przypadającego na jedną akcję. Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu finansowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

5.6. Polityka dywidend

Zgodnie z art. 347 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez Biegłego Rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych).

Termin podejmowania decyzji o wypłacie dywidendy

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które powinno odbyć się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, iż rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się do końca czerwca każdego roku kalendarzowego.

Określenie sposobu ogłaszania informacji o wypłacie dywidendy

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Istniejące uprzywilejowania co do dywidendy

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania w kapitale zakładowym Emitenta nie występują jakiegokolwiek akcje uprzywilejowane co do dywidendy.

Zasady polityki co do wypłaty dywidendy przyjęte przez Spółkę

Zasadą polityki Zarządu w zakresie dywidendy jest realizowanie ich wypłat stosownie do wielkości wypracowanego zysku i możliwości Spółki. Zarząd zgłaszając propozycje dotyczące wypłaty dywidendy, kieruje się koniecznością zapewnienia Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności. Na mocy umów kredytowych zawartych z bankami Spółka zobowiązana jest uzyskać zgodę banku na wypłatę dywidendy.

5.7. Postępowanie sądowe i arbitrażowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczą się istotne postępowania sądowe przeciwko Spółce dotyczące zobowiązań.

5.8. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Spółki

Znaczące zmiany w sytuacji Spółki po dniu 31 grudnia 2014 roku zostały przedstawione w notcie Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

5.9. Uzgodnienie różnic

Uzgodnienie różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym sporządzonymi zgodnie z MSR

Sprawozdania finansowe ESOTIQ & HENDERSON obejmujące okres roczny zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie zostało przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z wymogami MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy poniżej zaprezentowano uzgodnienia wyjaśniające, w jaki sposób przejście z polskich zasad rachunkowości na zasady oparte na MSSF wpłynęło na sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne.

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla sprawozdania z sytuacji finansowej

dane w złotych	Na dzień 31.12.2012			Na dzień 31.12.2013 (zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg poprzednich zasad rachunkowości)			numer korekty
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
	AKTYWA						
Aktywa trwałe (długoterminowe)	15 126 080,01	(1 113 905,37)	14 012 174,64	22 205 168,03	(1 113 905,37)	21 091 262,66	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 168 693,06	(50 026,10)	2 118 666,96	2 816 352,67	(124 520,00)	2 691 832,67	1
Inne wartości niematerialne	11 192 120,95	(1 063 879,27)	10 128 241,68	17 251 215,36	(989 385,37)	16 261 829,99	1,2
Długoterminowe aktywa finansowe	1 619 229,00		1 619 229,00	1 992 529,00		1 992 529,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	146 037,00		146 037,00	145 071,00		145 071,00	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	39 932 455,97	(17 617,80)	39 914 838,17	46 134 572,75	(36 886,48)	46 097 686,27	
Zapasy	21 595 339,79		21 595 339,79	28 127 103,45	(406 504,06)	27 720 599,39	3
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	16 283 479,95	21 599,91	16 305 079,86	13 667 834,79	425 039,16	14 092 873,95	3,4,5
Udzielone pożyczki	684 410,41		684 410,41	608 680,55		608 680,55	
Walutowe kontrakty terminowe			-			-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 369 225,82	(39 217,71)	1 330 008,11	3 730 953,96	(55 421,58)	3 675 532,38	4
AKTYWA RAZEM	55 058 535,98	(1 131 523,17)	53 927 012,81	68 339 740,78	(1 150 791,85)	67 188 948,93	
PASYWA							
Kapitał własny	27 476 968,89	(393 313,08)	27 083 655,81	30 991 235,83	(769 576,26)	30 221 659,57	
Kapitał podstawowy	175 400,00		175 400,00	175 400,00		175 400,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		19 609 319,25	19 609 319,25		19 609 319,25	19 609 319,25	6,7
Kapitały rezerwowe i zapasowe	23 289 132,15	(19 252 684,00)	4 036 448,15	27 301 568,89	(19 252 684,00)	8 048 884,89	6
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów			-	1 250,00		1 250,00	
Zysk/strata z lat ubiegłych			-		(749 948,33)	(749 948,33)	8,10,17
Zysk/strata z roku bieżącego	4 012 436,74	(749 948,33)	3 262 488,41	3 513 016,94	(376 263,18)	3 136 753,76	8,9,16
Zobowiązania długoterminowe	6 086 690,85	(321 584,31)	5 765 106,54	6 379 508,65	(180 518,00)	6 198 990,65	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	460 053,00	(92 258,00)	367 795,00	927 061,00	(180 518,00)	746 543,00	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 895 010,00		1 895 010,00	4 782 521,11		4 782 521,11	
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	205 753,62		205 753,62	221 377,61		221 377,61	
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 525 874,23	(229 326,31)	3 296 547,92	448 548,93		448 548,93	11
Zobowiązania krótkoterminowe	21 494 876,24	(416 625,78)	21 078 250,46	30 968 996,30	(200 697,59)	30 768 298,71	
Rezerwy	45 618,21		45 618,21	45 000,00		45 000,00	
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 624 616,87	(1 356 993,57)	5 267 623,30	9 544 151,71	(1 832 890,00)	7 711 261,71	13
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		1 356 993,57	1 356 993,57		1 832 890,00	1 832 890,00	13
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	281 708,56	(55 377,53)	226 331,03	1 703 068,61	(293 479,54)	1 409 589,07	15
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	14 542 932,60	(985 920,78)	13 557 011,82	19 676 775,98	(371 231,59)	19 305 544,39	5,12,14
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		569 295,00	569 295,00		170 534,00	170 534,00	14
Walutowe kontrakty terminowe		55 377,53	55 377,53		293 479,54	293 479,54	15
PASYWA RAZEM	55 058 535,98	(1 131 523,17)	53 927 012,81	68 339 740,78	(1 150 791,85)	67 188 948,93	

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla sprawozdania z całkowitych dochodów

dane w złotych	Za okres od 01.01 do 31.12.2012			Za okres od 01.01 do 31.12.2013			numer korekty
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)						
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	96 772 461,42		96 772 461,42	89 800 444,94		89 800 444,94	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45 976 645,73		45 976 645,73	37 417 644,45		37 417 644,45	
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	50 795 815,69	-	50 795 815,69	52 382 800,49	-	52 382 800,49	
Pozostałe przychody	798 771,46		798 771,46	972 852,19		972 852,19	
Koszty sprzedaży	39 324 813,01		39 324 813,01	39 525 078,54		39 525 078,54	
Koszty ogólnego zarządu	5 466 159,72	356 635,25	5 822 794,97	8 147 047,43		8 147 047,43	
Pozostałe koszty	1 106 861,49		1 106 861,49	786 682,22		786 682,22	
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	5 696 752,93	(356 635,25)	5 340 117,68	4 896 844,49	-	4 896 844,49	
Przychody finansowe	137 635,70		137 635,70	454 403,71		454 403,71	
Koszty finansowe	808 453,89	485 571,08	1 294 024,97	998 895,26	464 523,18	1 463 418,44	16
Zysk/ strata brutto	5 025 934,74	(842 206,33)	4 183 728,41	4 352 352,94	(464 523,18)	3 887 829,76	
Podatek dochodowy	1 013 498,00	(92 258,00)	921 240,00	839 336,00	(88 260,00)	751 076,00	9
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	4 012 436,74	(749 948,33)	3 262 488,41	3 513 016,94	(376 263,18)	3 136 753,76	
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej						-	
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	4 012 436,74	(749 948,33)	3 262 488,41	3 513 016,94	(376 263,18)	3 136 753,76	
Dochody całkowite razem	4 012 436,74	(749 948,33)	3 262 488,41	3 513 016,94	(376 263,18)	3 136 753,76	

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla sprawozdania z przepływów pieniężnych

dane w złotych	Za okres od 01.01 do 31.12.2012			Za okres od 01.01 do 31.12.2013			numer korekty
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)						
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 629 356,63)	(39 217,71)	(1 668 574,34)	5 726 901,15	(16 203,87)	5 710 697,28	4
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(6 369 290,66)		(6 369 290,66)	(9 006 321,83)		(9 006 321,83)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	487 231,58		487 231,58	5 641 148,82		5 641 148,82	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(7 511 415,71)	(39 217,71)	(7 550 633,42)	2 361 728,14	(16 203,87)	2 345 524,27	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	8 880 641,53		8 880 641,53	1 369 225,82	(39 217,71)	1 330 008,11	4
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	1 369 225,82	(39 217,71)	1 330 008,11	3 730 953,96	(55 421,58)	3 675 532,38	4

Na środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składają się:

dane w złotych	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	256 099,66	2 574 171,09
Inne środki pieniężne	1 073 908,45	1 101 361,29
Razem	1 330 008,11	3 675 532,38

Uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF

dane w złotych	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	27 476 968,89	30 991 235,83
Skutki zmian stosowanych zasad rachunkowości	-	-
Rezerwy na świadczenia - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	356 635,25	356 635,25
Rezerwy na świadczenia - zysk ubiegły		(356 635,25)
Rezerwy na świadczenia - zysk bieżący	(356 635,25)	
Rezerwa na podatek odroczony / Zysk ubiegły		92 258,00
Rezerwa na podatek odroczony / Zysk bieżący	92 258,00	88 260,00
Korekta kosztów finansowych z tytułu dyskonta zobowiązań / Zysk ubiegły		(485 571,08)
Korekta kosztów finansowych z tytułu dyskonta zobowiązań / Zysk bieżący	(485 571,08)	(464 523,18)
Suma korekt	(393 313,08)	(769 576,26)
Kapitał własny razem wg MSSF	27 083 655,81	30 221 659,57

Wyjaśnienie wprowadzonych korekt z tytułu przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF

Numer korekty	Wyjaśnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013
1	Przesunięcie wartości niematerialnych w trakcie realizacji ze środków trwałych w budowie do innych wartości niematerialnych	50 026,10	142 821,35
2	Korekta wartości początkowej znaków towarowych o dyskonto zobowiązań	(1 113 905,37)	(1 113 905,37)
3	Przesunięcie zaliczek na zapasy z zapasów do należności krótkoterminowych		(406 504,06)
4	Przesunięcie środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze środków pieniężnych do należności krótkoterminowych	39 217,71	55 421,58
5	Pomniejszenie należności krótkoterminowych o stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (prezentacja per saldem ze stanem środków pieniężnych)	(17 617,80)	(18 535,10)
6	Wyodrębnienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z kapitału zapasowego	19 252 684,00	19 252 684,00
7	Utworzenie rezerwy na świadczenia w związku z emisją akcji dla pracowników - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	356 635,25	356 635,25
8	Utworzenie rezerwy na świadczenia w związku z emisją akcji dla pracowników - koszty	(356 635,25)	(356 635,25)
9	Korekty rezerwy na podatek odroczony w związku z dyskontem zobowiązań inwestycyjnych - rok bieżący	(92 258,00)	(88 260,00)
10	Korekty rezerwy na podatek odroczony w związku z dyskontem zobowiązań inwestycyjnych - lata poprzednie		(92 258,00)
11	Korekta długoterminowych zobowiązań z tytułu zakupu znaków towarowych o wartość dyskonta	(229 326,31)	
12	Korekta krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zakupu znaków towarowych o wartość dyskonta	(399 007,98)	(163 811,11)
13	Wyodrębnienie krótkoterminowej części długoterminowych kredytów i pożyczek z kredytów krótkoterminowych	1 356 993,57	1 832 890,00
14	Wyodrębnienie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego z zobowiązań krótkoterminowych	569 295,00	170 534,00
15	Wyodrębnienie zobowiązań z tytułu walutowych kontraktów terminowych z pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	55 377,53	293 479,54
16	Koszty dyskonta zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu znaków towarowych - rok bieżący	485 571,08	464 523,18
17	Koszty dyskonta zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu znaków towarowych - lata poprzednie		485 571,08

5.10. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

	2014	2013
Ogółem, z tego:	58	48
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	58	48
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)		
– uczniowie		
– osoby wykonujące pracę nakładczą		
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych		