

**GRUPA KAPITAŁOWA
ESOTIQ & HENDERSON SPÓŁKA AKCYJNA
W GDAŃSKU**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

25.04.2017 GDAŃSK

.....
miejsowość data

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Spis treści

1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
3	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
5	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	9
1.	Informacje ogólne	9
1.1.	Informacje o Jednostce Dominującej	9
1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	10
2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2.1.	Oświadczenie o zgodności	11
2.2.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
2.3.	Podstawa wyceny	11
2.4.	Dokonane osądy i oszacowania	11
2.5.	Standardy zastosowane po raz pierwszy	12
3.	Stosowane zasady rachunkowości	17
3.1.	Kontynuacja działalności	17
3.2.	Zasady konsolidacji	17
3.3.	Waluty obce	19
3.4.	Instrumenty finansowe	19
3.5.	Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne	22
3.6.	Instrumenty pochodne	22
3.7.	Rzeczowe aktywa trwałe	23
3.8.	Aktywa niematerialne	24
3.9.	Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	25
3.10.	Zapasy	25
3.11.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25
3.12.	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	26
3.13.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27
3.14.	Świadczenia pracownicze	28
3.15.	Rezerwy	28
3.16.	Przychody	28
3.17.	Przychody i koszty finansowe	29
3.18.	Podatek dochodowy	29
3.19.	Działalność zaniechana	30
3.20.	Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	30
3.21.	Płatności warunkowe	31
3.22.	Zysk na jedną akcję	31
3.23.	Raportowanie segmentów działalności	31
4.	Noty objaśniające do sprawozdania	32
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	34
3.	Wartości niematerialne	34
4.	Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	36

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	36
6.	Pożyczki udzielone	36
7.	Pozostałe aktywa finansowe	37
8.	Należności i rozliczenia międzyokresowe	37
9.	Zapasy	38
10.	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	39
11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
12.	Kapitał podstawowy	40
13.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	41
14.	Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	42
15.	Rezerwy	43
16.	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	44
17.	Pozostałe zobowiązania finansowe	46
18.	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	48
19.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	48
20.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49
21.	Koszty rodzajowe	49
22.	Pozostałe przychody i koszty	50
23.	Przychody i koszty finansowe	50
24.	Podatek dochodowy	51
25.	Zysk przypadający na jedną akcję	53
26.	Dywidendy	54
27.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	54
28.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	57
29.	Połączenia jednostek gospodarczych	57
30.	Korekty błędów poprzednich okresów	58
31.	Niepewność kontynuacji działalności	58
32.	Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	58
33.	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	58
34.	Zobowiązania warunkowe	65
35.	Aktywa warunkowe	70
36.	Płatności w formie akcji	70
37.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	70
5.	Zarządzanie kapitałem	71
6.	Polityka dywidend	71
7.	Postępowanie sądowe i arbitrażowe	72
8.	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	72
9.	Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych	72

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	36 692	38 543
Rzeczowe aktywa trwałe	9 768	11 699
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	297	297
Aktywa niematerialne	26 025	26 171
Pozostałe aktywa finansowe	61	61
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	541	315
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	74 725	54 771
Zapasy	56 726	39 838
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	7 524	5 701
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 941	5 915
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	202
Pożyczki udzielone	339	508
Walutowe kontrakty terminowe	60	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 135	2 599
AKTYWA RAZEM	111 417	93 314

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

PASYWA	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny	48 604	52 517
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	46 765	49 111
Kapitał podstawowy	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 444	36 444
Kapitały rezerwowe i zapasowe	19 551	16 976
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(96)	(33)
Zysk/strata z lat ubiegłych	(5 317)	(2 371)
Zysk/strata z roku bieżącego	(4 041)	(2 129)
Udziały niedające kontroli	1 839	3 406
ZOBOWIĄZANIA	62 813	40 797
Zobowiązania długoterminowe	9 044	7 233
Rezerwy	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 856	2 225
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 653	1 289
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 143	1 828
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 392	1 891
Zobowiązania krótkoterminowe	53 769	33 564
Rezerwy	161	108
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	14 746	11 374
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	678	2 943
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 188	1 123
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	31 934	14 430
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	4 777	3 586
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	285	-
Walutowe kontrakty terminowe	-	-
PASYWA RAZEM	111 417	93 314

Podpis Kierownika Jednostki

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

Gdańsk , data 25.04 2017 roku

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.10.2015-31.12.2015
		narastająco 2016	IV kwartał 2016	narastająco 2015	IV kwartał 2015
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	141 121	40 129	120 571	33 217
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	57 913	15 122	48 292	15 037
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		83 208	25 007	72 279	18 180
Koszty sprzedaży	21	70 285	19 741	59 311	16 818
Koszty ogólnego zarządu		16 388	3 912	14 245	3 182
Pozostałe przychody operacyjne	22	2 193	636	2 250	663
Pozostałe koszty operacyjne		2 057	1 026	1 708	964
Zysk/strata z działalności operacyjnej		(3 329)	964	(735)	(2 121)
Przychody finansowe	23	1 118	(41)	206	60
Koszty finansowe		1 282	368	1 332	251
Zysk/strata brutto		(3 493)	555	(1 861)	(2 312)
Podatek dochodowy	24	853	509	1 075	122
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		(4 346)	46	(2 936)	(2 434)
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		(4 346)	46	(2 936)	(2 434)
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		(4 346)	46	(2 936)	(2 434)
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(4 041)	182	(2 129)	(1 983)
Udziały niedające kontroli		(305)	(136)	(807)	(451)
Pozostałe dochody całkowite		(96)	(39)	(33)	(16)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(96)	(39)	(33)	(16)
Dochody całkowite razem		(4 442)	7	(2 969)	(2 450)
Dochody całkowite przypadające na:		(4 346)	46	(2 936)	(2 434)
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(4 041)	182	(2 129)	(1 983)
Udziały niedające kontroli		(305)	(136)	(807)	(451)
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy	25	(1,81)	0,09	(1,08)	(1,00)
Rozwodniony		(1,81)	0,09	(0,95)	(0,87)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		(1,81)	0,09	(1,08)	(1,00)
Rozwodniony		(1,81)	0,09	(0,95)	(0,87)

Podpis Kierownika Jednostki

Podpis osoby, sporządzającej sprawozdanie

Gdańsk, data 25.04.2017 roku

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2016-31.12.2016								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	36 087	16 976	(33)	(3 413)	49 841	3 406	53 247
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	357	-	-	(1 087)	(730)	-	(730)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	36 444	16 976	(33)	(4 500)	49 111	3 406	52 517
Dochody całkowite razem	-	-	-	(100)	(4 041)	(4 141)	(301)	(4 442)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(100)	-	(100)	4	(96)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(4 041)	(4 041)	(305)	(4 346)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	2 575	37	(817)	1 795	(1 266)	529
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	2 575	-	(2 575)	-	-	-
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	37	1 758	1 795	(1 266)	529
Saldo na koniec okresu	224	36 444	19 551	(96)	(9 358)	46 765	1 839	48 604

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2015-31.12.2015								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	177	19 252	11 762	(6)	4 365	35 550	4 221	39 771
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	357	-	-	(1 087)	(730)	-	(730)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	177	19 609	11 762	(6)	3 278	34 820	4 221	39 041
Dochody całkowite razem	-	-	-	(27)	(2 129)	(2 156)	(813)	(2 969)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(27)	-	(27)	(6)	(33)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(2 129)	(2 129)	(807)	(2 936)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	47	16 835	5 214	-	(5 649)	16 447	(2)	16 445
Emisja kapitału akcyjnego	47	16 835	-	-	-	16 882	-	16 882
Podział wyniku finansowego	-	-	5 214	-	(5 214)	-	-	-
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	-	(435)	(435)	(2)	(437)
Saldo na koniec okresu	224	36 444	16 976	(33)	(4 500)	49 111	3 406	52 517

Podpis Kierownika Jednostki

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

Gdańsk , data 25.04.2017 roku

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2016-31.12.2016 narastająco 2016	01.10.2016-31.12.2016 IV kwartał 2016	01.01.2015-31.12.2015 narastająco 2015	01.10.2015-31.12.2015 IV kwartał 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto przypadający na jednostkę dominującą	(4 041)	182	(2 129)	(1 983)
Korekty o pozycje:	4 696	3 369	(2 252)	7 782
Udziały niedające kontroli	(305)	(136)	(807)	(451)
Amortyzacja	3 508	873	2 689	961
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(229)	(265)	111	(13)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 056	311	1028	418
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(254)	27	59	-
Zmiana stanu rezerw	683	193	553	226
Zmiana stanu zapasów	(16 850)	(9 274)	(7 800)	4 292
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 274	(2 198)	(1 220)	2 224
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	14 420	13 354	4 847	1 291
Bieżący podatek dochodowy	445	409	383	(116)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(68)	76	(751)	(72)
Inne korekty	16	(1)	(1 344)	(978)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	655	3 551	(4 381)	5 799
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	338	17	16	14
Wpływy z tytułu odsetek	20	-	62	18
Splaty udzielonych pożyczek	4 481	-	3 729	83
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 065)	(104)	(8 647)	(3 275)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(349)	(135)	(592)	(142)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	(4 300)	-	(3 250)	-
Inne	-	-	288	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(875)	(222)	(8 394)	(3 302)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	12 498	(1 576)	10 451	4 679
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	16 431	-
Wpływy netto z emisji udziałów w spółce zależnej	2 212	56	-	-
Splata kredytów i pożyczek	(9 083)	(682)	(12 472)	(6 916)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 250)	(309)	(1 422)	(472)
Zapłacone odsetki	(938)	(266)	(1 003)	(291)
Inne	317	-	1 607	660
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	3 756	(2 777)	13 592	(2 340)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 536	552	817	157
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	2 599	-	1782	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	6 135	552	2 599	157

Podpis Kierownika Jednostki

Podpis osoby, sporządzającej sprawozdanie

Gdańsk, data 25.04.2017 roku

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca ESOTIQ & HENDERSON S.A. Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON w Gdańsku została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 06 września 2010 roku. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Gdańsku przy ul. Szybowcowej 8a.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000370553. Jednostka dominująca posiada numer statystyczny REGON 221133543.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa,
- sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,

Na dzień 31.12.2016 skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu
Krzysztof Jakubowski – Wiceprezes Zarządu

W okresie od 01.01.2016 do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

W dniu 15 stycznia 2016 roku powołano do Rady Nadzorczej Panią Hannę Kędziora. 19 sierpnia 2016 roku Pani Hanna Kędziora złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 17 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Kamilę Mieszczanin oraz powołało do Rady Nadzorczej Pana Henryka Folka.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Rada Nadzorcza

Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Głowacka - Pędras	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jacek Grzywacz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Henryk Folek	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Minkina	Członek Rady Nadzorczej
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej
Hanna Kędziora	Członek Rady Nadzorczej

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON jest ESOTIQ & HENDERSON Spółka Akcyjna.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania	Metoda konsolidacji
1	LUMA SP.Z O.O. UL. Szybowcowa 8a Gdańsk	100%	100%	Jednostka zależna	pełna
2	EVA MINGE DESIGN sp. z o. o. Ul. Paderewskiego 32c Katowice	75%	75%	Jednostka zależna	pełna
3	EVA MINGE MILANO Mediolan	98%	98%	Jednostka zależna pośrednio	pełna
4	FEMESTAGE Eva Minge sp. z o.o. Gdańsk	100%	100%	Jednostka zależna	pełna
5	ESOTIQ GERMANY GMBH Stuttgart	51,22 %	51,22%	Jednostka zależna	pełna

Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w notach 2,5,29.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Sprawozdania jednostkowe spółek Grupy Kapitałowej są sporządzane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały one przekształcone na MSSF.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

- sprzedaż wyrobów tekstylnych w wyspecjalizowanych sklepach
- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Sprawozdawczości Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 25.04.2017 roku.

2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Dane w skonsolidowanym 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 Jednostki Dominującej.

2.3. Podstawa wyceny

Skonsolidowane 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.

2.4. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w następujących notach:

- wartość firmy jednostek podporządkowanych - nota numer 2
- 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

2.5. Standardy zastosowane po raz pierwszy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zastosowała standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za 2016 rok:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

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

Kursy wymiany złotego

	31.12.2016	31.12.2015
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,424	4,2615
Średni kurs EUR w okresie	4,3757	4,1848

Kursy przyjęte do wyceny

	31.12.2016	31.12.2015
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,424	4,2615

Zasady przeliczenia:

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	141 121	120 571	32 251	28 812
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 329)	(735)	(761)	(176)
III. Zysk (strata) brutto	(3 493)	(1 861)	(798)	(445)
IV. Zysk (strata) netto	(4 346)	(2 936)	(993)	(702)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	655	(4 381)	150	(1 047)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(875)	(8 394)	(200)	(2 006)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 756	13 592	858	3 248
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 536	817	808	195
IX. Aktywa razem	111 417	93 314	25 185	21 897
X. Zobowiązania	62 813	40 797	14 198	9 573
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 044	7 233	2 044	1 697
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 769	33 564	12 154	7 876
XIII. Kapitał własny	48 604	52 517	10 986	12 324
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	51	53
XV. Liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	(1,81)	(1,08)	(0,41)	(0,26)
XVII. Rozwodniona liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	(1,81)	(0,95)	(0,41)	(0,23)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,76	23,51	4,92	5,62
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,76	23,51	4,92	5,62
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0	0	0	0

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

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

3.2. Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne). Kontrola jest osiągnięta w przypadku, gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

3.2.1. Utrata kontroli

W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

3.2.2. Korekty konsolidacyjne

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia.

Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli, nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli. W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne rozrachunki oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierają udział Grupy w zyskach i stratach oraz innych całkowitych dochodach od momentu uzyskania znaczącego wpływu lub wspólnej kontroli do momentu ich utraty.

3.2.3. Połączenia jednostek

Połączenia jednostek są rozliczane metodą przejęcia na dzień przejęcia, którym jest dzień objęcia kontroli nad jednostką przejmowaną. Kontrolę definiuje się jako zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Dniem objęcia przez jednostkę przejmującą kontroli nad jednostką przejmowaną jest zazwyczaj dzień, w którym jednostka przejmująca w rozumieniu prawa dokonuje zapłaty, przejmuje aktywa i przejmuje zobowiązania należące do jednostki przejmowanej – jest to generalnie ostateczny termin.

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości:

- sumy przekazanej zapłaty wycenionej w wartości godziwej oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej; powiększonej o wartość godziwą na dzień przejęcia

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce przejmowanej, jeśli połączenie odbywa się etapami;

- nad kwotą netto na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych i przejętych zobowiązań wycenionych w wartości godziwej.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazyjnym nabyciu jest ujmowany w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień przejścia.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty związane z przejściem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień przejścia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, kiedy jednostka przejmująca jest zobowiązana zastąpić programami płatności w formie akcji (nagrody zastępcze) nagrody przyznane pracownikom jednostki przejmowanej (nagrody u przejmowanego), które dotyczą świadczeń wykonanych w przeszłości, wówczas wartość rynkowa wszystkich lub części zastąpionych nagród jest ujmowana w przekazanej zapłacie. To ustalenie oparte jest na wartości rynkowej nagród zastępczych porównanych z wartością rynkową nagród u przejmowanego oraz na zakresie, w jakim nagrody zastępcze dotyczą świadczeń wykonanych w przeszłości i/lub przyszłości.

3.2.4. Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

3.2.5. Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejścia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejścia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich.

Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

3.3. Waluty obce

3.3.1. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walutach funkcjonalnych jednostek Grupy 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 Grupa 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 Grupa ujmuje jako inne całkowite dochody.

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

Kursy wymiany złotego

	31.12.2016	31.12.2015
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,424	4,2615
Średni kurs EUR w okresie	4,3757	4,1848

Kursy przyjęte do wyceny

	31.12.2016	31.12.2015
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,424	4,2615

3.4. Instrumenty finansowe

3.4.1. 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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa 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 Grupy 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 ujmują 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 Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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.

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.

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 strat bieżącego okresu.

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

3.4.2. Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Grupę 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 Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązanie 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupy są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

3.5. 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.

3.6. 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 Grupa korzysta z wyceny sporządzonej przez bank, z którym zawarto transakcje.

3.6.1. Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmują 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 Jednostki Dominującej.

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

Zakup akcji własnych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa oraz spółki zależne nie dokonywały zakupów akcji/udziałów własnych.

3.6.2. Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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 godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

3.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia. W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów. Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów. Ceny nabycia nie pomniejszono o 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 Grupę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki i budowle 5 - 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 3 – 10 lat
- Środki transportu 5 lat
- Meble i wyposażenie 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych nabytych w wyniku połączenia jednostek oparta jest na ich wartości rynkowej. Wartość rynkowa nieruchomości jest oszacowaną kwotą, za jaką na dzień nabycia mogłaby ona zostać wymieniona na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi stronami, po przeprowadzeniu odpowiednich działań marketingowych, przy tym obie strony działałyby świadomie i z własnej woli. Wartość godziwa pozostałych składników rzeczowych aktywów trwałych jest ustalana z zastosowaniem podejścia rynkowego i metod kosztowych, które opierają się na cenach rynkowych podobnych składników, o ile informacje te są dostępne, a w uzasadnionych przypadkach opierają się na kosztach zastąpienia. Szacunki kosztu odtworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację odzwierciedlają korekty będące efektem fizycznego pogorszenia, jak również utraty funkcjonalnej i ekonomicznej użyteczności aktywów.

3.8. Aktywa niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Grupę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości

Spółki Grupy Kapitałowej nie amortyzują bilansowo nabytych praw do znaków towarowych.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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.

Amortyzacja

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 Grupę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie amortyzują bilansowo nabytych praw do znaków towarowych.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa patentów i znaków handlowych nabytych w drodze połączenia jednostek jest ustalana w oparciu o oszacowane zdyskontowane płatności tantiem, których uniknięto na skutek nabycia patentu lub znaku handlowego na własność. Wartość godziwa relacji z klientami nabytych w drodze połączenia jednostek jest ustalona przy użyciu metody wielookresowej nadwyżki dochodów z aktywów, zgodnie z którą wartość danego składnika aktywów jest wyceniana po odjęciu rzetelnie ustalonego zwrotu z wszystkich innych aktywów biorących udział w tworzeniu powiązanych przepływów pieniężnych.

3.9. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa 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 Grupy.

3.10. Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa zapasów nabytych w drodze połączenia jednostek jest ustalana w oparciu o szacowaną cenę sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty przygotowania do sprzedaży i sprzedaży oraz o rozsądną marżę zysku opartą na nakładach na przygotowanie do sprzedaży i sprzedaż zapasów.

3.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Wartość godziwa szacowana jest w celu ujawnienia lub w momencie nabycia przy połączeniu jednostek.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

3.12. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomysłne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Grupy, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na grupy o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Grupa wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

3.12.1. Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Grupa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Grupy nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

3.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2016 nie występowały aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

3.14. Świadczenia pracownicze

3.14.1. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Grupie 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 Grupę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Grupa 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. Ze względu na małą istotność odstąpiono od tworzenia rezerw na odprawy emerytalne.

3.14.2. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

3.14.3. 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.

3.15. Rezerwy

Rezerwy ujmują się, gdy na Grupie 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.

3.16. Przychody

3.16.1. Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe 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.

Moment przeniesienia ryzyka i korzyści jest różny i zależy od indywidualnych warunków kontraktu.

3.16.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Przychody ujmuje się tylko wtedy, gdy uzyskanie przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych, związanych z przeprowadzaną transakcją, jest prawdopodobne.

3.16.3. Przychody z tytułu prowizji

W przypadku, gdy Grupa występuje w transakcji jako pośrednik, a nie jako strona umowy, przychód jest ujmowany w kwocie netto osiągniętej prowizji.

3.16.4. Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu nieruchomości ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy. Korzyści przekazane w zamian za podpisanie umowy najmu stanowią integralną część całkowitych przychodów z tytułu najmu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy.

3.17. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę 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 Grupa 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.

3.18. Podatek dochodowy

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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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 Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia 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.

3.19. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowała działalność zaniechana. Nie jest również planowane zaniechanie działalności po dniu bilansowym.

3.20. Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu kwoty głównej i odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Dla zobowiązaniowego składnika obligacji zamiennych, rynkowa stopa procentowa jest ustalana przez odniesienie do

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

podobnych zobowiązań bez opcji zamiany. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

3.21. Płatności warunkowe

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa płatności warunkowych wyliczana jest przy użyciu podejścia dochodowego opartego na oczekiwanych kwotach płatności i ich prawdopodobieństwach (tj. prawdopodobieństwie ważonym). Ponieważ płatności warunkowe mają charakter długoterminowy, są dyskontowane do bieżącej wartości.

3.22. Zysk na jedną akcję

Grupa 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 Grupę 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 rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

3.23. Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego. Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

4. Noty objaśniające do sprawozdania

1. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2016-31.12.2016				
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe
Wartość brutto na początek okresu	203	5 807	5 191	1 222	3 669	16 092
Zwiększenia	-	177	37	393	240	847
nabycie	-	177	37	393	240	847
Zmniejszenia	-	176	2	221	80	479
zbycie	-	176	2	221	80	479
Wartość brutto na koniec okresu	203	5 808	5 226	1 394	3 829	16 460
Wartość umorzenia na początek okresu	-	645	1 786	537	1 425	4 393
amortyzacja za okres	-	838	905	237	567	2 547
zmniejszenia	-	12	1	140	49	202
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 471	2 690	634	1 943	6 738
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	1 471	2 690	634	1 943	6 738
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	48	(2)	-	-	46
Wartość netto na koniec okresu	203	4 385	2 534	760	1 886	9 768

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2015-31.12.2015				
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe
Wartość brutto na początek okresu	203	2 326	4 099	1 071	1 724	9 423
Zwiększenia	-	3 889	1 098	181	1 973	7 141
nabycie	-	3 889	1 098	181	1 973	7 141
Zmniejszenia	-	408	6	30	28	472
zbycie	-	335	-	30	-	365
Wartość brutto na koniec okresu	203	5 807	5 191	1 222	3 669	16 092
Wartość umorzenia na początek okresu	-	425	1 077	319	1 008	2 829
amortyzacja za okres	-	407	712	246	443	1 808
zmniejszenia	-	187	3	28	26	244
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	645	1 786	537	1 425	4 393
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	645	1 786	537	1 425	4 393
Wartość netto na koniec okresu	203	5 162	3 405	685	2 244	11 699

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Zabezpieczenia

Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie kredytu:

31.12.2016

zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190 tys. zł

hipoteka na nieruchomości o wartości 800 tys. zł

31.12.2015

zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190 tys. zł

hipoteka na nieruchomości o wartości 800 tys. zł

Środki trwale w leasingu

Grupa użytkuje środki trwale na podstawie umów leasingu finansowego, których wartość netto wynosi:

31.12.2016

Środki transportu o wartości 747 tys. zł

Maszyny i urządzenia o wartości 941 tys. zł

Inne środki trwale o wartości 1 767 tys. zł

31.12.2015

Środki transportu o wartości 538 tys. zł

Maszyny i urządzenia o wartości 1 393 tys. zł

Inne środki trwale o wartości 2 036 tys. zł

Środki trwale w trakcie budowy

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

Środki trwale w budowie	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	279	1 396
Zwiększenia, w tym:	523	(1 117)
– nabycie	523	279
– przemieszczenie wewnętrzne	-	(1 396)
Zmniejszenia, w tym:(-)	(767)	-
– inne	(767)	-
Wartość brutto na koniec okresu	35	279
Umorzenie na początek okresu	-	-
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-
Wartość księgową netto na początek okresu	279	1 396
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	279	1 396
Wartość księgową netto na koniec okresu	35	279
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	35	279

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	297	297
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	297	297
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	297	297
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	297	297

Zarząd Jednostki dominującej dokonał testu na utratę wartości w stosunku do wartości firmy powstałej w wyniku nabycia udziałów w Eva Minge Design sp. z o.o. oraz Luma sp. z o.o. Przeprowadzony test oparty na przewidywanych zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych nie wykazał trwałej utraty wartości udziałów. Prognozowane wyniki finansowe spółek Eva Minge Design sp. z o.o. oraz Luma sp. z o.o. są w ocenie Zarządu realne do zrealizowania.

W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w stosunku do wartości firmy.

3. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2016-31.12.2016			Razem	
		Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			
			Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	13 621	150	14 855	28 626	
Zwiększenia	-	650	-	165	815	
<i>nabycie</i>	-	650	-	165	815	
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	
Wartość brutto na koniec okresu	-	14 271	150	15 020	29 441	
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	58	2 397	2 455	
<i>amortyzacja za okres</i>	-	-	15	946	961	
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	73	3 343	3 416	
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	73	3 343	3 416	
Wartość netto na koniec okresu	-	14 271	77	11 677	26 025	

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres 01.01.2015-31.12.2015		Razem		
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			
		Patenty, znaki firmowe			
		licencje			
		Pozostałe			
Wartość brutto na początek okresu	-	13 621	150	10 031	23 802
Zwiększenia	-	-	-	4 824	4 824
<i>nabycie</i>	-	-	-	4 824	4 824
Wartość brutto na koniec okresu	-	13 621	150	14 855	28 626
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	43	1 531	1 574
amortyzacja za okres	-	-	15	866	881
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	58	2 397	2 455
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	58	2 397	2 455
Wartość netto na koniec okresu	-	13 621	92	12 458	26 171

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

Na dzień 31.12.2016 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 (terminy spłaty według umowy przypadają odpowiednio 31.12.2014 i 31.12.2016 roku). Zobowiązania zostały spłacone w 2014 roku.

Najbardziej istotnymi pozycjami wartości niematerialnych są znaki towarowe. Spółki Grupy Kapitałowej nie amortyzują 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 spółek grupy 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. Pozostałe wartości niematerialne to oprogramowanie komputerowe.

WARTOŚĆ BILANSOWA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA		
Nazwa WNIP	Wartość bilansowa WNIP	
	31.12.2016	31.12.2015
Prawo do znaku ESOTIQ	5 544	5 544
Prawo do znaku HENDERSON	3 500	3 500
Prawo do znaku La Marru	727	727
Prawo do znaku Eva Minge	3 850	3 850
Razem	13 621	13 621

W dniu 10 stycznia 2017 roku spółka Femestage Eva Minge sp. z o.o. nabyła znak towarowy Eva Minge Milano za kwotę 4.430 tys zł

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

Grupa Esotiq & Henderson posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w postaci znaków towarowych: ESOTIQ HENDERSON, LA MARRU, EVA MINGE, EVA MINGE MILANO. ESOTIQ & HENDERSON S.A. oraz jej spółki zależne 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.

Grupa identyfikuje dwa ośrodki wypracowujące środki pieniężne – pierwszy obejmuje spółki Esotiq & Henderson S.A oraz LUMA Sp z. o.o (dalej E&H), drugi spółki EVA MINGE DESIGN SP. Z O.O. oraz EVA MINGE MILANO (dalej EMD). Ośrodek E&H wypracowuje środki pieniężne ze sprzedaż bielizny oraz pozostałych produktów pod markami ESOTIQ, HENDERSON i LA MARRU. Ośrodek EMD wypracowuje środki pieniężne ze sprzedaży towarów pod markami EVA MINGE oraz EVA MINGE MILANO oraz ze sprzedaży licencji do korzystania z praw do znaków.

Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej wartości niematerialnych wykorzystywanych w ramach ośrodka jest ich wartość użytkowa, która została wyliczona w ramach przeprowadzonego obowiązkowego testu na utratę wartości zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 (MSR 36).

W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości posiadanych przez spółkę wartości niematerialnych w postaci znaków towarowych oraz receptur do kosmetyków.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją .

6. Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE								
Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym</i>								
Espetel sp.z o.o.	1 000	10,00%	31.07.2017	339	508	30	75	
Razem				339	508	30	75	

W dniu 03.04.2014 spółka Eva Minge Design udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 tys. zł. Pożyczka została udzielona na okres 2 lat, oprocentowanie pożyczki 10%. Zabezpieczenie spłaty pożyczki :

- poręczenie do kwoty 1 400 tys. zł przez spółkę Gwarant Grupa Kapitałowa S.A.
- ustanowienie przez Hajduki Wielkie Ratusz sp. z o.o. hipoteki na nieruchomości w Chorzowie przy ul. Ratuszowej 3, opisanej w KW nr KA1C/00004491/0 prowadzonej przez VI Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Chorzowie do kwoty 1 400 tys. zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego przez pożyczkobiorcę
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego przez Hajduki Wielkie Ratusz sp. z o.o. do kwoty 1 400 tys. zł z ograniczeniem do przedmiotu hipoteki –

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

nieruchomości opisanej w KW nr KA1C/00004491/0 prowadzonej przez VI Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Chorzowie na wypadek opóźnienia w spłacie.

7. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
Długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Udziały w spółkach zależnych nie objętych konsolidacją	-	-
Pozostałe udziały i akcje	61	61
Razem	61	61
Krótkoterminowe		
Pożyczki dla członków Zarządu	-	-
Lokaty powyżej 3 m-cy-12 m-cy	-	-
Pozostałe należności	-	-
Razem	-	-

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

8. Należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
Należności od jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Należności od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Pozostałe należności:	3 582	5 439
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 582	5 439
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	624	488
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	624	488
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	12	17
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	265	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	12	5
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	265	12
RAZEM	3 941	5 915

Pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu podatku od towarów i usług oraz rozliczenia z tytułu płatności kartami kredytowymi.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

9. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień 31.12.2016				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	928	-	684	55 583	57 195
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	928	-	684	55 114	56 726
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	-	470	470
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	-	-	1	1
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	-	469	469
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa zapasów	928	-	684	55 114	56 726
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-	24 400	24 400

ZAPASY	stan na dzień 31.12.2015				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 018	-	926	38 364	40 308
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	1 018	-	926	37 894	39 838
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	-	202	202
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	-	268	268
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	-	470	470
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-	-	-	268	268
Wartość bilansowa zapasów	1 018	-	926	37 894	39 838
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-	19 110	19 110

W okresie 01.01.2016 do 31.12.2016 nie tworzono odpisów aktualizujących wartość zapasów. Rozwiązano odpis na 1 tys. zł. Odpisy aktualizujące wartość zapasów są tworzone w ciężar pozostałych kosztów, natomiast ich odwrócenie odnosi się w pozostałe przychody.

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	-	-
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	8 359	6 455
Razem należności	8 359	6 455
Odpisy na należności z tyt. dostaw	835	754
Należności z tyt. dostaw netto	7 524	5 701

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Stan na początek okresu	754	116
Zwiększenia	85	657
Zmniejszenia	4	19
Stan na koniec okresu	835	754

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2016		31.12.2015	
terminowe	5 188	-	3 676	-
Przeterminowane do miesiąca	1 362	-	613	-
Przeterminowane do 3 m-cy	591	-	358	-
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	268	-	430	-
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	96	41	614	96
Przeterminowane powyżej 1 roku	854	794	764	658
Razem	8 359	835	6 455	754

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.

Grupa 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 Grupy.

Nie istnieją należności przeterminowane nieobjęte odpisami, które uznane byłyby za nieściągalne. Maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa należności z tytułu

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

dostaw i usług. W ocenie Emitenta w odniesieniu do należności handlowych nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na zróżnicowaną bazę odbiorców.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 747	618
Lokaty krótkoterminowe	263	289
inne środki pieniężne	3 125	1 692
Razem, w tym:	6 135	2 599

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 747	618
Lokaty krótkoterminowe	263	289
inne środki pieniężne	3 125	1 692
Razem	6 135	2 599

TRANSAKcje NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	599	3 168
Razem	599	3 168

Na dzień 31.12.2016 kwota niewykorzystanych limitów kredytowych dostępnych dla potrzeb przyszłej działalności operacyjnej oraz uregulowania przyszłych zobowiązań inwestycyjnych wynosi 2 091 tys. zł. i wynika z zawartej umowy z bankiem PKO BP SA oraz ING Bank Śląski S.A..

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 31.12.2016					
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	uprzywilejowana	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			29 500	3	17.07.2015	01.01.2014
F	zwykłe			450 000	45	30.07.2015	01.01.2014
Liczba akcji , razem				2 233 500			
Kapitał zakładowy , razem					224		
					0,10		

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Dictador Global Limited	885 000	39,62%
CP FIZ	243 251	10,89%
Edicta Capital Polska sp. z o.o.	214 107	9,59%
Adam Skrzypek	107 000	4,79%
Pozostali akcjonariusze	784 142	35,11%
	2 233 500	100,00%

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2016	31.12.2015
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł	2 233 500	2 233 500
Razem	2 233 500	2 233 500

ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	2 233 500	1 766 500
emisja akcji	-	467 000
Na koniec okresu	2 233 500	2 233 500

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2016	31.12.2015
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Wartość kapitału podstawowego	224	224

Kapitał zakładowy Esotiq & Henderson Spółki Akcyjnej wynosi obecnie 223.350,00 zł i dzieli się na 2.233.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W roku 2016 nie przeprowadzono nowych emisji akcji, kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

13. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2016-31.12.2016	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	36 444
Zwiększenia:	-	-	-
<i>emisja akcji</i>	-	-	-
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	36 444

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2015-31.12.2015	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	1 766 500	177	19 609
Zwiększenia:	467 000	47	16 835
<i>emisja akcji</i>	467 000	47	16 835
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	36 444

W okresie sprawozdawczym Spółka nie emitowała nowych akcji.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

	za okres 01.01.2016-31.12.2016			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	36 087	16 976	-	53 063
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	357	-	-	357
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	36 444	16 976	-	53 420
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
Podział zysku	-	2 575	-	2 575
Wpłaty na poczet podwyższenia kapitału	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	36 444	19 551	-	55 995

	za okres 01.01.2015-31.12.2015			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	19 252	11 762	-	31 014
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	357	-	-	357
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	19 609	11 762	-	31 371
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
Podział zysku	-	5 214	-	5 214
Wpłaty na poczet podwyższenia kapitału	16 835	-	-	16 835
Saldo na koniec okresu	36 444	16 976	-	53 420

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 jednostka dominująca 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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Statutowe sprawozdania finansowe spółek Grupy Kapitałowej są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. 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.

15. Rezerwy

REZERWY				
01.01.2016-31.12.2016	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	86	22	108
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	86	22	108
Zwiększenia	-	38	15	53
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	38	15	53
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	-	-
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	-	124	37	161
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	124	37	161
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	-	-

REZERWY				
01.01.2015-31.12.2015	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	161	133	294
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	161	133	294
Zwiększenia	-	9	-	9
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	9	-	9
Zmniejszenia	-	84	111	195
Wykorzystane w ciągu roku	-	84	111	195
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	-	86	22	108
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	86	22	108
<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.

W ramach pozostałych rezerw wykazano rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego oraz wykazano również rezerwę na koszty dotyczące czynszów za lokale, które nie zostały jeszcze poniesione.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Przewiduje się, że rezerwy zostaną rozliczone w roku następnym po okresie, w którym zostały utworzone.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2016		31.12.2015	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Alior Bank	2,3% (3,3%) + Wibor 1m	2017-04-25	208	-	500	167
PKO BP	1,3% + Wibor 1m	2018-03-03	-	3 000	-	-
BGŻ S.A.	1,85% + Wibor	2022-05-16	20	90	20	108
ING Bank Śląski	1,3%+ Wibor 1m	2016-12-09	-	-	1 973	-
Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	3,79% + Wibor 3m	2017-03-26	450	563	450	1 014
Razem			678	3 653	2 943	1 289

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2016	31.12.2015
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
PKO BP	1,4 % + Wibor 1M	2017-11-06	4 399	2 436
ING Bank Śląski	1,3 % + Wibor 1M	2017-12-09	6 260	5 485
ING Bank Śląski	1,3%+ Wibor 1m	2017-06-30	1 765	1 354
ING Bank Śląski	1,3%+ Wibor 1m	2017-12-09	600	
JM Group sp z o.o.	7,50%	2017-12-31	1 722	2 099
Razem			14 746	11 374

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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	Kredyt wielocelowy	24.05.2011 06.11.2017	12 000 000,00	zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190.371,00 zł.
				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
PKO BP	Kredyt obrotowy nieodnawialny	04.03.2016 - 03.03.2018	3 000 000,00	weksel własny in blanco kredytobiorcy
				gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 60 % przyznanego
				umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu kredytu z rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA
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	12 000 000,00	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
BANK GOSPODARKI ŻYWNOSCIOWEJ	Umowa pożyczki	17.05.2011- 16.05.2022	300 000,00	hipoteka zwykła w kwocie 300.000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna zabezpieczająca odsetki umowne i koszty uboczne do kwoty 150.000,00 zł wpisana ma rzecz Banku BGŻ na nieruchomości położonej w Pszczewie, dla której prowadzona jest księga wieczysta Kw nr 37402 przez Sąd Rejonowy w Międzyrzecz Wydział Ksiąg Wieczystych,
				ubezpieczenie nieruchomości, o której mowa w pkt 1, od ognia i innych zdarzeń losowych wraz z cesją praw z polisy na rzecz Banku BGŻ,
				pełnomocnictwo do dysponowania rachunku Klienta Banku BGŻ
BS W JASTRZĘBIU ZDROJU	Umowa kredytu	27.03.2014- 26.03.2019	2 000 000,00	hipoteka na nieruchomości w Chorzowie przy ul. Ratuszowej 3, opisanej w KW nr KA1C/00004491/0 prowadzonej przez VI Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Chorzowie, wraz z polisą ubezpieczeniową na Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju, będącej własnością spółki Hajduki Wielkie
				hipoteka na nieruchomości w Pszczewie opisanej w KW nr GW1M/00037402/6, prowadzonej przez V Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Międzyrzecz, będącej własnością spółki Eva Minge Design do kwoty maksymalnej 800 tys. zł
				pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez Alior Bank S.A., na warunkach opisanych w umowie kredytowej
				pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez PKO BP S.A., na warunkach opisanych w umowie kredytowej
				pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez BS, na warunkach opisanych w umowie kredytowej
				weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową, poręczenie spółki Esotiq & Henderson S.A
poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka				
ING BANK ŚLSKI	Kredyt wielocelowy	12.12.2014 09.12.2017	3 600 000,00	zastaw rejestrowy na zapasach
				poręczenie spółki Esotiq & Henderson S.A
				Gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 60 % przyznanego kredytu, tj. 1.200.000,00 zł

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Bank	Przedmiot / rodzaj umowy kredytowej	Początek i koniec umowy kredytowej	Kwota przyznanego kredytu w złotych	saldo kredytu na 31.12.2016
PKO BP	Kredyt wielocelowy	24.05.2011-06.11.2017	12 000 000,00	4 398 501,57
PKO BP	Kredyt obrotowy	04.03.2016 - 03.03.2018	3 000 000,00	2 999 937,54
ALIOR BANK	Umowa o kredyt obrotowy	26.04.2013-25.04.2017	2 000 000,00	208 333,19
ING Bank Śląski	Umowa o kredyt obrotowy	03.01.2014-09.12.2016	12 000 000,00	6 259 963,53
ING Bank Śląski	Kredyt wielocelowy	12.12.2014 09.12.2017	3 600 000,00	2 364 752,79
BS w Jastrzębiu Zdroju	umowa kredytu	27.03.2015-26.03.2019	2 000 000,00	1 013 648,00
Bank Gospodarki Żywnościowej	umowa pożyczki	17.05.2011-16.05.2022	300 000,00	109 956,00

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca naruszenie warunków umów kredytowych.

17. Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	31.12.2016		31.12.2015	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych
w okresie do 1 roku	1 270	1 158	1 285	1 123
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 160	1 143	1 982	1 828
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	2 430	2 301	3 267	2 951

ESOTIQ & HENDERSON S.A. i spółki powiązane użytkują środki trwałe 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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągleni:	w tys. zł

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		
	31.12.2016	31.12.2015
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	11 632	11 865
w okresie od 1 roku do 5 lat	27 318	32 844
w okresie powyżej 5 lat	3 320	4 335
Razem	42 270	49 044

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

ESOTIQ & HENDERSON S.A. i spółki powiązane użytkują 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 5 do 10 lat. Ponadto Emitent 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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

18. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Pozostałe zobowiązania:	3 990	2 843
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 990	2 843
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	291	241
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	291	241
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	1 888	2 393
- część długoterminowa	1 392	1 891
- część krótkoterminowa	496	502
Razem, w tym:	6 169	5 477
- część długoterminowa	1 392	1 891
- część krótkoterminowa	4 777	3 586

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

W pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazano otrzymane dotacje, których rozliczenie następuje proporcjonalnie do okresów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	494	266
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	31 440	14 164
Razem	31 934	14 430

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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów	379	2 814	-	-	379	2 814
Przychody ze sprzedaży usług	3 720	3 240	-	-	3 720	3 240
Przychody ze sprzedaży towarów	137 022	114 517	-	-	137 022	114 517
RAZEM	141 121	120 571	-	-	141 121	120 571
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	-	-	-	-	-	-

21. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE		
	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych	2 547	1 808
Amortyzacja wartości niematerialnych	961	881
Koszty świadczeń pracowniczych	7 157	6 342
Zużycie surowców i materiałów	1 965	2 176
Koszty usług obcych	69 626	58 532
Koszty podatków i opłat	249	181
Pozostałe koszty	3 923	3 646
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	245	(10)
Wartość sprzedanych towarów	57 913	48 292
RAZEM	144 586	121 848
Koszty sprzedaży	70 285	59 311
Koszty ogólnego zarządu	16 388	14 245
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	57 913	48 292
RAZEM	144 586	121 848
w tym: minimalne płatności z tytułu leasingu ujęte jako koszty leasingu operacyjnego	12 533	10 430

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	6 008	5 363
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 149	979
RAZEM	7 157	6 342

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

22. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Dotacje państwowe	523	707
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	59	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	16	448
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	1	-
Zwrot kosztów sądowych	19	25
Refundacje ,odszkodowania	148	17
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	557	485
Nadwyżki inwentaryzacyjne	788	529
pozostałe	40	34
przedawnione zobowiązania	42	5
RAZEM	2 193	2 250

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	349	657
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	268
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	7
Koszty postępowania sądowego	15	28
Szkody i odszkodowania, kary	33	-
Likwidacja składników majątku	439	126
Braki inwentaryzacyjne	767	597
pozostałe	70	9
refaktury	-	-
koszt sprzedaży uszkodzonego towaru	124	-
koszty zakupu udziałów	60	-
przedawnione należności	196	16
drowizny	4	-
RAZEM	2 057	1 708

Poniesione w ubiegłych latach nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne zostały sfinansowane częściowo dotacjami. Dotacja jest rozliczana proporcjonalnie do okresu amortyzacji w pozostałe przychody.

23. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	40	95
Zyski z tytułu różnic kursowych	823	111
Przychody z tytułu odpisów ujemnej wartości firmy	255	-
RAZEM	1 118	206

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 089	1 181
kredytów bankowych	746	834
pożyczek	124	98
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	193	108
Strata na sprzedaży wierzytelności	-	36
Pozostałe	-	7
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
RAZEM	1 282	1 332

24. Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	445	384
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	445	384
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	408	691
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	408	691
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	853	1 075
- przypisane działalności kontynuowanej	853	1 075
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	853	1 075

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana i zaniechana)	(3 493,00)	(1 861,00)
Stawka podatkowa (w %)	19,00%	19,00%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	(664)	(354)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu:	975	765
koszty podatkowe	540	(1 069)
przychody nie podatkowe	(812)	(363)
Przychody podatkowe - nie księgowo	(258)	86
Pozostałe	-	(34)
nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego rozliczane w czasie	664	1 353
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	445,00	384,00

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansowa/	2 482	1 891	591	588
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	11	4	7	(24)
Należności i zobowiązania /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	72	76	(4)	28
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny	-	1	(1)	(21)
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	69	26	43	26
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	222	227	(5)	142
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 856	2 225	631	739

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Należności i zobowiązania /ujemne różnice kursowe z wyceny/	16	14	(2)	(9)
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	31	20	(11)	(24)
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	79	29	(50)	29
Zus od wynagrodzeń	28	20	(8)	(7)
Zapasy /odpis aktualizujący/	84	84	-	46
Rezerwa na urlopy	22	15	(7)	(16)
Rezerwa na koszty	24	-	(24)	(66)
Rezerwa na badanie sprawozdania	1	-	(1)	(2)
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	59	14	(45)	2
aktywo na poniesione straty	170	95	(75)	95
aktywo na poniesione straty	27	24	-	(13)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	541	315	(223)	35

Nieujęte rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie objętym skonsolidowanym 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. Aktywo na poniesioną stratę zostało utworzone w poprzednich latach, przed datą objęcia jednostki zależnej konsolidacją.

25. Zysk przypadający na jedną akcję

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:		
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(4 041)	(2 129)
Udziały niedające kontroli	(305)	(807)

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2016-31.12.2016			01.01.2015-31.12.2015		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(4 041)	-	(4 041)	(2 129)	-	(2 129)
Dywidendy od akcji uprzywilejowanych niepodlegające umorzeniu(-)	-	-	-	-	-	-
Razem	(4 041)	-	(4 041)	(2 129)	-	(2 129)

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnio ważona liczba akcji zwykłych na początek okresu	1 967	1 767
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	2 234	1 967
Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	(1,81)	(1,08)
na działalności kontynuowanej	(1,81)	(1,08)

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	01.01.2016-31.12.2016			01.01.2015-31.12.2015		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)	(4 041)	-	(4 041)	(2 129)	-	(2 129)
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	(4 041)	-	(4 041)	(2 129)	-	(2 129)

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 234	2 234
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	2 234	2 234

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	(1,81)	(0,95)
na działalności kontynuowanej	(1,81)	(0,95)

26. Dywidendy

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitent nie deklaruje i nie wypłacał dywidend. Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitent nie deklaruje i nie wypłacał dywidend.

27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa kapitałowa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne: Esotiq & Henderson, Luma i Eva Minge. Podstawowe kryterium podziału wynika ze struktury organizacyjnej Grupy – każdy z segmentów jest wyodrębniony pod względem formalnym jako osobna spółka i sporządza odrębne sprawozdania finansowe, które są analizowane przez główny organ zarządzający Grupy. Na podstawie tych danych podejmowane są decyzje strategiczne. Dodatkowo segmenty osiągają przychody z różnych grup towarowych – przy czym segment Luma dedykowany jest do realizacji zadań celowych dla Grupy

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Segment	-Esotiq & Henderson - Esotiq Germany	Luma	- Eva Minge - Eva Minge Milano - Femestage Eva Minge
Produkt	Bielizna marki Esotiq i Henderson	Podnajem i administracja lokalami handlowymi	Sprzedaż i produkcja odzieży marki Eva Minge

Zasady Rachunkowości dotyczące transakcji między segmentami sprawozdawczymi, których skutki prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z zasadami przyjętymi dla Grupy. W żadnym segmencie nie występuje przypadek koncentracji 10 lub więcej procent przychodów od jednego klienta.

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	01.01.2016-31.12.2016				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana						
	ESOTIQ SEGMENT 1	LUMA SEGMENT 2	EVA MINGE SEGMENT 3	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	125 140	23	15 958	-	141 121	-	141 121
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	427	8 392	760	(9 579)	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym :	122 820	8 407	22 906	(9 547)	144 586	-	144 586
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 241	-	8 280	(608)	57 913	-	57 913
Amortyzacja	2 310	-	1 167	31	3 508	-	3 508
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	394	-	(207)	(51)	136	-	136
Przychody finansowe, w tym :	1 054	-	154	(90)	1 118	-	1 118
przychody z tytułu odsetek	329	-	56	(345)	40	-	40
Koszty finansowe, w tym:	959	2	666	(345)	1 282	-	1 282
koszty z tytułu odsetek	958	2	666	(345)	1 281	-	1 281
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 236	6	(6 907)	172	(3 493)	-	(3 493)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	116 263	799	29 283	(34 928)	111 417	-	111 417
Zwiększenia aktywów trwałych	(228)	-	(837)	-	(1 065)	-	(1 065)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	55 685	411	17 599	(10 882)	62 813	-	62 813
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	305	-	44	-	349	-	349
ujęte w rachunku zysków i strat	305	-	44	-	349	-	349
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	1	-	4	-	5	-	5
ujęte w rachunku zysków i strat	1	-	4	-	5	-	5
Przepływy pieniężne:	3 694	9	(167)	-	3 536	-	3 536
z działalności operacyjnej	3 998	9	(3 352)	-	655	-	655
z działalności inwestycyjnej	(7 449)	-	(322)	6 896	(875)	-	(875)
z działalności finansowej	7 145	-	3 507	(6 896)	3 756	-	3 756

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres		01.01.2015-31.12.2015			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana						
	ESOTIQ	LUMA	EVA MINGE	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
SEGMENT 1	SEGMENT 2	SEGMENT 3					
Przychody od klientów zewnętrznych	112 235	161	8 175	-	120 571	-	120 571
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	5 169	7 864	4 781	(17 814)	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym :	113 895	7 939	17 411	(17 397)	121 848	-	121 848
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 856	-	6 019	(7 583)	48 292	-	48 292
Amortyzacja	2 276	-	403	10	2 689	-	2 689
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	580	-	(36)	(2)	542	-	542
Przychody finansowe, w tym :	148	-	183	(125)	206	-	206
przychody z tytułu odsetek	140	-	80	(125)	95	-	95
Koszty finansowe, w tym:	960	2	495	(125)	1 332	-	1 332
koszty z tytułu odsetek	635	-	55	(125)	565	-	565
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 277	84	(4 803)	-	(1 861)	-	(1 861)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	90 186	765	29 826	(27 463)	93 314	-	93 314
Zwiększenia aktywów trwałych	(2 107)	-	(6 718)	178	(8 647)	-	(8 647)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	36 119	381	11 450	(7 153)	40 797	-	40 797
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	925	-	-	-	925	-	925
ujęte w rachunku zysków i strat	925	-	-	-	925	-	925
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	448	-	25	-	473	-	473
ujęte w rachunku zysków i strat	448	-	25	-	473	-	473
Przepływy pieniężne:	643	2	171	1	817	-	817
z działalności operacyjnej	6 777	2	(11 182)	22	(4 381)	-	(4 381)
z działalności inwestycyjnej	(18 951)	-	(5 871)	16 428	(8 394)	-	(8 394)
z działalności finansowej	12 817	-	17 224	(16 449)	13 592	-	13 592

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
RAZEM	141 121	120 571
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	134 316	114 332
Sprzedaż eksportowa	6 805	3 831
Sprzedaż poza granicami kraju	-	2 408

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	01.01.2016-31.12.2016		31.12.2016	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	7	2 058	2	287
Spółki grupy kapitałowej	-	1 208	-	205
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	610	-	180	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	2 656	7	312	2
Razem	3 273	3 273	494	494

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	01.01.2015-31.12.2015		31.12.2015	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	2	1 336	-	176
Spółki grupy kapitałowej	39	4 234	-	90
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	508	2	53	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	5 062	39	213	-
Razem	5 611	5 611	266	266

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	94	97
Razem	94	97

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. W latach 2015 – 2016 nie udzielano pożyczek Członkom Zarządu.

29. Połączenia jednostek gospodarczych

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

FEMESTAGE EVA MINGE SP. Z O. O.

W dniu 29.12.2015 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki do kwoty 300.000 zł poprzez utworzenie 2.000 nowych udziałów o wartości 100 zł każdy. Nowo utworzone udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym za cenę 15.200.000 zł; z czego kwota 15.000.000 zł stanowi nadwyżkę przelaną do kapitału zapasowego Spółki. W dniu 18.01.2016 Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku zarejestrował podwyższenie kapitału.

EVA MINGE DESIGN SP. Z O.O.

W dniu 20 czerwca 2016 spółka Esotiq & Henderson nabyła 25 % udziałów w spółce Eva Minge Design sp. z o.o. i obecnie posiada 75% udziałów w kapitale i głosach za kwotę 1,5 mln zł. Transakcje

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

zawarto na podstawie umowy przedwstępnej zawartej w 2014 roku , na poczet transakcji wpłacono w 2014 i 2015 roku zaliczki w wysokości 1,2 mln zł.

ESOTIQ GERMANY GMBH

W okresie sprawozdawczym Esotiq & Henderson S.A. oraz Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych TFI BGK, w wykonaniu zawartej w dniu 14 stycznia 2016 roku umowy o wspólnej inwestycji w Esotiq Germany GmbH (jednostkę zależną w Grupie kapitałowej Esotiq & Henderson S.A.), dokonały wpłat na podwyższenie kapitału zakładowego Esotiq Germany GmbH w kwotach po 500 000,00 EUR każdy. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 2 listopada 2016 roku w Rejestrze handlowym (Handelsregister) prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Stuttgarcie. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło z kwoty 25 000,00 EUR do kwoty 1 025 000,00 EUR tj. o kwotę 1 000 000,00 EUR poprzez utworzenie 1 000 nowych udziałów o wartości 1 000,00 EUR każdy. Esotiq & Henderson S.A. objął w zamian za wkład pieniężny 500 nowych udziałów o wartości 1 000,00 EUR każdy, za łączną cenę 500 000,00 EUR. Przed podwyższeniem kapitału Jednostka dominująca posiadała 25 udziałów ESOTIQ Germany GmbH o łącznej wartości 25 000,00 EUR, co stanowiło 100,00% kapitału zakładowego. Po zarejestrowaniu podwyższenia Jednostka dominująca posiada 525 udziałów ESOTIQ Germany GmbH o łącznej wysokości 525 000,00 EUR, co stanowi 51,22 % kapitału zakładowego ESOTIQ Germany GmbH. Wartość nowych udziałów objętych przez Jednostkę dominującą w ESOTIQ Germany GmbH przeliczona na złote według średniego kursu NBP z dnia rejestracji podwyższenia kapitału wyniosła 2 158 450,00 zł.

30. Korekty błędów poprzednich okresów

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

31. Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności.

32. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

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

33. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W ocenie zarządu sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy 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

Grupa 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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

Zarząd Esotiq & Henderson S.A. monitoruje ryzyko finansowe obejmujące ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności na poziomie jednostkowym oraz na poziomie spółek zależnych. Stopień narażenia na występowanie poszczególnych ryzyk ocenia się co najmniej raz na kwartał na podstawie sprawozdań finansowych. Celem Grupy jest minimalizacja negatywnego wpływu różnego rodzaju czynników na wyniki i sytuację finansową Grupy. Emitent i spółki zależne nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Grupa dokonuje oceny wartości narażonej na ryzyko na podstawie raportów kwartalnych obejmujących wszystkie zobowiązania finansowe spółek. 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 Grupa ustala maksymalną wartość narażoną na ryzyko z tytułu zaciągniętych zobowiązań finansowych na podstawie wartości bilansowych. Dla analizy wrażliwości Grupa przyjmuje, że na dzień bilansowy ryzyko zmiany stóp procentowych może wynieść +/- 25 punktów bazowych.

Wartość bilansową zobowiązań finansowych Grupy 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	31.12.2016		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	6 535		-
Środki pieniężne	6 135	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	61	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pożyczki udzielone	339	-	-
Zobowiązania finansowe	21 537		
Kredyty bankowe i pożyczki	19 077	0,25%	(48)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 430	0,25%	(6)
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	-	-

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2015		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	3 168		-
Środki pieniężne	2 599	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	61	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pożyczki	508	-	-
Zobowiązania finansowe	18 557		
Kredyty bankowe i pożyczki	15 606	0,25%	(39)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 951	0,25%	(7)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

Ryzyko kursowe

Grupa dokonuje oceny wartości narażonej na ryzyko na podstawie raportów kwartalnych obejmujących wszystkie zobowiązania i należności spółek oraz pozostałe aktywa w walutach obcych. W przypadku Esotiq & Henderson ryzyko walutowo związane jest z działalnością handlową. Spółki z grupy – w szczególności spółka dominująca dokonują zakupu i sprzedaży towarów za granicą – przeważają transakcję 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 Grupa 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 Grupy jest posiadanie zabezpieczeń na poziomie 90% złożonych zamówień. Przeciętna transakcja zawierana jest na okres 60 dni. Dla analizy wrażliwości Grupa przyjmuje, że na dzień bilansowy ryzyko zmiany kursu waluty obcej w stosunku do złotego może wynieść +/- 3%.

Wartość bilansową aktywów i zobowiązań pieniężnych Grupy 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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2016		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	2 220	3%	67
Środki pieniężne w USD	451	3%	14
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	1 265	3%	38
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	1 447	3%	43
Walutowe kontrakty terminowe	60	3%	2
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	-	0%	-
Kredyty krótkoterminowe w EUR	-	0%	-
Kredyty krótkoterminowe w USD	821	3%	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	469	3%	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	23 327	3%	700
Walutowe kontrakty terminowe	-	0%	-

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2015		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	263	3%	8
Środki pieniężne w USD	141	3%	4
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	1 567	3%	47
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	1 318	3%	40
Walutowe kontrakty terminowe	8	3%	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	-	0%	-
Kredyty krótkoterminowe w EUR	-	0%	-
Kredyty krótkoterminowe w USD	821	3%	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	376	3%	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	7 047	3%	211
Walutowe kontrakty terminowe	-	0%	-

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson zarządza ryzykiem walutowym poprzez zawieranie transakcji forward.

Wycena transakcji Forward w PKO BP na dzień 31.12.2016 r

Data zapadalności	Nominał	Wycena nogi: receive (dla CIRS) lub buy	Waluta wyceny nogi: receive (dla CIRS)	Wycena nogi: pay (dla CIRS) lub sell	Waluta wyceny	Wycena łączna w PLN (od strony Banku)	Kurs transakcji FX forward	Nominał w walucie2 (dla FX Swap dotyczy)
15/02/2017	-100 000,00	411 802,88	PLN	-99 714,87	USD	-4 935,49	4,1326	413 260,00
04/01/2017	-100 000,00	382 353,55	PLN	-99 889,62	USD	-35 115,14	3,8276	382 760,00
11/01/2017	-100 000,00	382 131,40	PLN	-99 844,46	USD	-35 148,55	3,8275	382 750,00
22/03/2017	-50 000,00	210 348,79	PLN	-49 790,57	USD	2 259,05	4,2302	211 510,00
25/01/2017	-50 000,00	205 812,75	PLN	-49 893,65	USD	-2 707,78	4,1263	206 315,00
08/02/2017	-100 000,00	411 837,90	PLN	-99 743,98	USD	-5 022,13	4,1313	413 130,00
29/03/2017	-100 000,00	418 532,44	PLN	-99 547,39	USD	2 494,05	4,2103	421 030,00
08/03/2017	-50 000,00	209 866,49	PLN	-49 824,80	USD	1 633,69	4,2167	210 835,00
11/01/2017	-50 000,00	206 785,25	PLN	-49 922,23	USD	-1 854,72	4,1424	207 120,00
18/01/2017	-50 000,00	211 022,81	PLN	-49 912,98	USD	2 421,50	4,2288	211 440,00
01/03/2017	-100 000,00	421 576,49	PLN	-99 670,71	USD	5 022,68	4,2335	423 350,00
01/02/2017	-100 000,00	411 474,60	PLN	-99 762,44	USD	-5 462,55	4,1261	412 610,00
08/03/2017	-100 000,00	421 534,66	PLN	-99 649,61	USD	5 069,07	4,2348	423 480,00
15/03/2017	-100 000,00	420 866,39	PLN	-99 615,22	USD	4 544,50	4,2300	423 000,00
25/01/2017	-100 000,00	413 620,63	PLN	-99 787,30	USD	-3 420,42	4,1463	414 630,00
22/02/2017	-100 000,00	412 224,42	PLN	-99 690,45	USD	-4 411,87	4,1383	413 830,00
22/03/2017	-100 000,00	420 737,35	PLN	-99 581,15	USD	4 557,87	4,2306	423 060,00
15/03/2017	-50 000,00	210 393,40	PLN	-49 807,61	USD	2 232,46	4,2292	211 460,00

Wycena transakcji Forward w PKO BP na dzień 31.12.2015 r

Data zapadalności	Nominał	Wycena nogi: receive (dla CIRS) lub buy	Waluta wyceny nogi: receive (dla CIRS) lub buy	Wycena nogi: pay (dla CIRS) lub sell	Waluta wyceny	Wycena łączna w PLN (od strony Banku)	Kurs transakcji FX forward	Nominał w walucie2 (dla FX Swap dotyczy wymiany końcowej)
20/01/2016	-100 000,00	373 630,43	PLN	-99 964,73	USD	-16 341,97	3,7395	373 950,00
13/01/2016	-150 000,00	598 160,89	PLN	-149 964,84	USD	13 133,04	3,9900	598 500,00
10/02/2016	-100 000,00	391 367,18	PLN	-99 924,72	USD	1 550,86	3,9205	392 050,00
17/02/2016	-100 000,00	391 304,76	PLN	-99 910,85	USD	1 542,54	3,9210	392 100,00
24/02/2016	-100 000,00	391 283,45	PLN	-99 896,69	USD	1 576,47	3,9219	392 190,00
02/03/2016	-100 000,00	391 253,36	PLN	-99 882,23	USD	1 602,78	3,9227	392 270,00
27/01/2016	-100 000,00	389 950,00	PLN	-99 951,70	USD	28,42	3,9040	390 400,00
07/01/2016	-100 000,00	398 522,54	PLN	-99 986,73	USD	8 464,31	3,9865	398 650,00
03/02/2016	-100 000,00	389 883,78	PLN	-99 938,33	USD	14,37	3,9045	390 450,00

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Wycena transakcji Forward w ING na dzień 31.12.2016 r.

Deal Id	Currency	Amount Sold	Sold Ccy	Amount Bought	Bought Ccy	Customer Rate	Trade Date	Maturity Date	NPV PLN
480398	USD/PLN	416 950,00	PLN	100 000,00	USD	4.16950	2016-11-25	2017-01-04	966,06
481847	USD/PLN	417 300,00	PLN	100 000,00	USD	4.17300	2016-12-07	2017-01-18	737,64
482711	USD/PLN	208 595,00	PLN	50 000,00	USD	4.17190	2016-12-14	2017-02-01	469,08
482713	USD/PLN	208 645,00	PLN	50 000,00	USD	4.17290	2016-12-14	2017-02-08	451,20
483530	USD/PLN	211 560,00	PLN	50 000,00	USD	4.23120	2016-12-23	2017-02-15	-2,438,83
483531	USD/PLN	211 535,00	PLN	50 000,00	USD	4.23070	2016-12-23	2017-02-22	-2,398,04
483552	USD/PLN	211 120,00	PLN	50 000,00	USD	4.22240	2016-12-23	2017-02-08	-2,017,68
483555	USD/PLN	211 405,00	PLN	50 000,00	USD	4.22810	2016-12-23	2017-03-01	-2,254,57
483968	USD/PLN	209 945,00	PLN	50 000,00	USD	4.19890	2016-12-30	2017-03-15	-753,11
483970	USD/PLN	209 485,00	PLN	50 000,00	USD	4.18970	2016-12-30	2017-01-25	-452,77
484034	USD/PLN	209 860,00	PLN	50 000,00	USD	4.19720	2016-12-30	2017-03-29	-614,87

Wycena transakcji Forward w ING na dzień 31.12.2015 r.

Deal Id	Currency	Amount Sold	Sold Ccy	Amount Bought	Bought Ccy	Customer Rate	Trade Date	Maturity Date	NPV PLN TOTAL
439978	USD/PLN	371 320,00	PLN	100 000,00	USD	3,71320	2015-10-15	2016-01-07	18 829,50

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko poniesienia straty finansowej w związku z niewywiązaniem się kontrahenta z zobowiązania umownego. Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu ograniczyć potencjalne straty finansowe Grupy. Grupa dokonuje oceny kontrahentów na podstawie dostępnych danych: publikowanych sprawozdań finansowych, ocen ratingowych dokonywanych przez wywiadownie gospodarcze, informacji rynkowych oraz własnych danych historycznych. Kontrolę ryzyka kredytowego sprawuje bezpośrednio dział windykacji Grupy ustalając limity kredytowe na poszczególnych kontrahentów.

Oceny koncentracji ryzyka dokonuje się na podstawie wysokości limitów przyznanych na kontrahenta.

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym uwzględnia straty z tytułu utraty wartości i odpowiada maksymalnemu narażeniu Grupy na ryzyko kredytowe.

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

Oceniając utratę wartości Emitent 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 spółek należących do Grupy.

Wartość zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 roku wynosiła 19 077 tys. zł.

Informacje na temat ustanowionych zabezpieczeniach znajdują się w notcie 16.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Instrumenty finansowe - wartości godziwe

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe		18 060	14 792	18 060	14 792
Środki pieniężne	WwWGPWF	6 135	2 599	6 135	2 599
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	11 465	11 616	11 465	11 616
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	339	508	339	508
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	61	61	61	61
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	60	8	60	8
Zobowiązania finansowe		54 436	35 284	54 436	35 284
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	2 301	2 951	2 301	2 951
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	36 711	18 016	36 711	18 016
Kredyty bankowe	ZFwZK	15 424	14 317	15 424	14 317
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	-	-	-	-

Instrumenty finansowe - przychody, koszty, zyski i straty

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2016-31.12.2016				
	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		39	366	(345)	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	4	240	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	5	66	(345)	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	30	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	-	60	-	-
Zobowiązania finansowe		(1 148)	469	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(193)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(209)	469	-	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(746)	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	-	-	-	-
Faktoring	ZFwZK	-	-	-	-

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

POZYCJE PRZYCHODÓW, KSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres 01.01.2015-31.12.2015					
	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		94	742	335	(36)
Środki pieniężne	WwWGPWF	4	398	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	15	336	335	(36)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	75	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	-	8	-	-
Zobowiązania finansowe		(1 087)	(436)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(108)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(145)	(124)	-	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(834)	(312)	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	-	-	-	-
Faktoring	ZFwZK	-	-	-	-

34. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe	31.12.2016	31.12.2015
1. Gwarancje	3 305	3 638
2. Poręczenia	14 400	10 500
Razem	17 705	14 138

Poręczenia dotyczą umów kredytowych zawartych przez spółki zależne. Udzielone gwarancje dotyczą zabezpieczenia zawartych umów najmu lokali w centrach handlowych. Zobowiązania z tytułu zakupu towarów handlowych za granicą są zabezpieczane akredytywami. Wartość zobowiązań pozabilansowych z powyższych tytułów na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Akredytywy i gwarancje w ING na 31.12.2016

Nazwa Klienta	Nr gwarancji	Saldo dostępne (wal)	Waluta
ESOTIQ & HENDERSON SPÓŁKA AKCYJNA	KLG28794	36 537	EUR

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Nazwa rachunku	Numer rachunku	Waluta	Kwota
AKREDYTYWA	2426475543	USD	74 789,04
AKREDYTYWA	2425925431	USD	146 014,86
AKREDYTYWA	2426573958	USD	88 087,97
AKREDYTYWA	2425684376	USD	6 411,75
AKREDYTYWA	2425444698	USD	4 347,32
AKREDYTYWA	2425770571	USD	54 224,66
AKREDYTYWA	2425441355	USD	20 538,20
AKREDYTYWA	2424022651	USD	17 604,76
AKREDYTYWA	2426486870	USD	4 675,76
AKREDYTYWA	2425481039	USD	7 570,50
AKREDYTYWA	2426550972	USD	12 622,65
AKREDYTYWA	2425851397	USD	15 127,69
AKREDYTYWA	2426571598	USD	71 737,58
AKREDYTYWA	2425440050	USD	58 763,29
AKREDYTYWA	2426334229	USD	9 765,95
AKREDYTYWA	2426481038	USD	43 189,26
AKREDYTYWA	2425770951	USD	4 255,08
AKREDYTYWA	2425726649	USD	3 130,03
AKREDYTYWA	2425988223	USD	149 586,96
AKREDYTYWA	2425442783	USD	525,60
AKREDYTYWA	2426334161	USD	34 131,52
AKREDYTYWA	2425358583	USD	9 232,16

Nazwa rachunku	Nr gwarancji	Waluta	Kwota
GWARANCJA	KLG33179	EUR	21 054,71
GWARANCJA	KLG28564	EUR	23 125,45
GWARANCJA	KLG31920	EUR	13 502,58
GWARANCJA	KLG33190	PLN	10 061,52
GWARANCJA	KLG33380	EUR	26 900,91
GWARANCJA	KLG33180	EUR	26 187,00
GWARANCJA	KLG31915	EUR	12 327,05
GWARANCJA	KLG31913	EUR	7 521,95
GWARANCJA	KLG33966	EUR	20 800,93
GWARANCJA	KLG33383	EUR	15 339,20
GWARANCJA	KLG31920	PLN	19 080,72
GWARANCJA	KLG31867	EUR	15 880,84
GWARANCJA	KLG34488	EUR	23 300,20
GWARANCJA	KLG34759	EUR	17 014,00
GWARANCJA	KLG31917	PLN	96 758,05

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Akredytywy i gwarancje w PKO BP na 31.12.2016

numer akredytywy	waluta	kwota usd
52102023130000359601408848	USD	48 163,83
02102023130000329601408731	USD	49 782,47
94102023130000379601408673	USD	148 723,22
81102023130000359601407162	USD	376,65
03102023130000399601408855	USD	59 652,36

Numer rachunku	Waluta	Kwota
97102023130000399600817015	EUR	37 426,73
22102023130000369600721803	EUR	31 944,56
74102023130000339601417377	EUR	4 189,36
50102023130000319601400738	EUR	33 980,89
98102023130000379600830190	EUR	8 047,48
90102023130000359600830141	EUR	22 496,76
40102023130000309600828376	EUR	23 925,41
63102023130000389600824854	EUR	9 793,36
85102023130000319600824219	EUR	13 773,15
67102023130000369600824201	EUR	11 235,78
55102023130000339600820878	EUR	23 444,14
45102023130000309601193200	EUR	10 971,37
85102023130000359601084177	EUR	9 506,81
85102023130000399601068170	EUR	8 547,61
97102023130000319600994335	EUR	9 073,12
74102023130000309600957647	EUR	13 167,09
70102023130000319600953596	EUR	4 542,10
57102023130000349600943886	EUR	7 237,41
51102023130000329600936914	EUR	19 747,95
84102023130000329600903922	EUR	4 619,56
79102023130000349600903914	EUR	11 026,80
54102023130000349600832972	EUR	8 571,21
95102023130000389600832329	EUR	13 542,34
48102023130000369600832303	EUR	14 246,42
08102023130000379600832295	EUR	16 409,64
48102023130000399600832253	EUR	12 113,47
50102023130000339600832220	EUR	14 281,63
96102023130000319601325414	EUR	16 756,21
56102023130000399601310804	EUR	22 003,12
21102023130000369601298777	EUR	13 891,59
51102023130000339601236983	EUR	21 455,94
86102023130000359601418227	EUR	4 619,56
62102023130000339601311281	EUR	12 938,98
70102023130000399600829432	PLN	86 162,36

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

23102023130000369600824896	PLN	47 508,31
18102023130000389600824888	PLN	38 255,95
15102023130000349600824847	PLN	52 800,00
60102023130000319601297738	PLN	38 572,05
87102023130000319601274554	PLN	51 459,83
38102023130000359601167667	PLN	43 668,12
52102023130000369600943878	PLN	42 626,03
97102023130000359600832246	PLN	15 185,09
45102023130000359600832212	PLN	47 671,50
93102023130000329601422807	PLN	56 200,00
27102023130000319601417351	PLN	55 650,45
69102023130000319601357425	PLN	107 864,32
18102023130000349601306398	PLN	106 408,25

Akredytywy i gwarancje w ING na 31.12.2015

Nazwa rachunku	Numer rachunku	Waluta	Kwota
AKREDYTYWA	2417438765	USD	66 378,31
AKREDYTYWA	2417520182	USD	835,78
AKREDYTYWA	2418184137	USD	25 043,00
AKREDYTYWA	2418217721	USD	72 612,94
AKREDYTYWA	2417394539	USD	449,82
AKREDYTYWA	2418215758	USD	60 337,40
AKREDYTYWA	2417987704	USD	3 856,85
AKREDYTYWA	2418216566	USD	28 572,61
AKREDYTYWA	2417690886	USD	41 546,86
AKREDYTYWA	2418134256	USD	8 380,08
AKREDYTYWA	2417264260	USD	105 607,90
AKREDYTYWA	2418037475	USD	17 304,00
AKREDYTYWA	2417885858	USD	31 107,57
AKREDYTYWA	2417751241	USD	14 994,00
AKREDYTYWA	2418289399	USD	37 190,41
AKREDYTYWA	2418183766	USD	90 870,61
AKREDYTYWA	2418040073	USD	1 016,41
AKREDYTYWA	2417911969	USD	19 185,88
AKREDYTYWA	2417512627	USD	36 970,61
GWARANCJA	KLG28237	EUR	27 141,00
GWARANCJA	KLG28794	EUR	36 537,42
GWARANCJA	KLG27695	EUR	17 014,00
GWARANCJA	KLG31913	EUR	7 521,95
GWARANCJA	KLG31920	EUR	13 431,60
GWARANCJA	KLG28564	EUR	23 125,45
GWARANCJA	KLG33380	EUR	26 492,36
GWARANCJA	KLG33180	EUR	26 187,00
GWARANCJA	KLG31915	EUR	12 327,05
GWARANCJA	KLG31867	EUR	15 880,84
GWARANCJA	KLG33179	EUR	21 113,00
GWARANCJA	KLG33383	EUR	15 097,64
GWARANCJA	KLG31920	PLN	15 350,40
GWARANCJA	KLG33190	PLN	10 061,52
GWARANCJA	KLG31917	PLN	96 758,05

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Gwarancje w PKO BP na 31.12.2015

Numer rachunku	Waluta	Kwota
51102023130000339601236983	EUR	21 548,19
45102023130000309601193200	EUR	10 971,37
56102023130000399601310804	EUR	22 003,12
21102023130000369601298777	EUR	13 922,00
22102023130000369600721803	EUR	31 919,80
55102023130000339600820878	EUR	23 444,29
23102023130000369600824896	PLN	46 949,76
45102023130000359600832212	PLN	47 246,82
52102023130000369600943878	PLN	42 626,03
97102023130000359600832246	PLN	15 185,09
87102023130000319601274554	PLN	48 812,91
38102023130000359601167667	PLN	42 470,90
70102023130000399600829432	PLN	86 068,92
15102023130000379601228899	PLN	99 000,00
15102023130000349600824847	PLN	52 800,00
18102023130000389600824888	PLN	37 255,53
95102023130000389600832329	EUR	13 451,70
84102023130000329600903922	EUR	4 619,56
79102023130000349600903914	EUR	11 051,38
74102023130000309600957647	EUR	13 230,11
70102023130000319600953596	EUR	4 524,03
60102023130000319601297738	PLN	38 572,05
90102023130000359600830141	EUR	22 590,06
08102023130000379600832295	EUR	16 549,75
48102023130000369600832303	EUR	14 429,02
48102023130000399600832253	EUR	12 109,21
50102023130000339600832220	EUR	14 222,77
53102023130000379600832261	EUR	32 328,59
85102023130000359601084177	EUR	9 295,18
97102023130000399600817015	EUR	37 426,73
67102023130000369600824201	EUR	11 235,78
85102023130000319600824219	EUR	13 455,30
63102023130000389600824854	EUR	9 793,36
98102023130000379600830190	EUR	8 035,20
40102023130000309600828376	EUR	24 024,74
54102023130000349600832972	EUR	8 571,20
57102023130000349600943886	EUR	6 717,64
51102023130000329600936914	EUR	19 747,95
97102023130000319600994335	EUR	9 093,52
85102023130000399601068170	EUR	8 088,29
62102023130000339601311281	EUR	12 919,73

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

35. Aktywa warunkowe

Na koniec poszczególnych okresów objętych sprawozdaniem finansowym nie występują aktywa warunkowe.

36. Płatności w formie akcji

KOSZTY Z TYTUŁU ŚWIADCZONYCH USŁUG PRZEZ PRACOWNIKÓW/ KADRĘ KIEROWNICZĄ	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
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	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	liczba opcji	średnioważo na cena realizacji	liczba opcji	średnioważo na cena realizacji
Niezrealizowane na początek okresu	-	-	-	-
Przyznane w ciągu roku	-	-	17 000,0	0,1
Zrealizowane w ciągu roku (-)	-	-	(17 000,0)	-
Niezrealizowane na koniec okresu	-	-	-	0,1
<i>Możliwe do realizacji na koniec okresu</i>	-	-	-	-

W roku 2016 nie tworzonego programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 30 września 2016 roku Jednostka dominująca zgłosiła do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku "Plan podziału Esotiq & Henderson S.A. z siedzibą w Gdańsku poprzez przeniesienie części majątku na EMG S.A. z siedzibą w Gdańsku". Plan podziału sporządzony zgodnie z art. 534 § 1 Ksh został udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej i w siedzibie Spółki do dnia powzięcia uchwały o podziale. Decyzję o rozpoczęciu prac nad podziałem Esotiq & Henderson S.A. Zarząd Jednostki dominującej podjął na posiedzeniu w dniu 5 maja 2016 roku. Podział będzie polegał na wydzieleniu ze Spółki segmentu modowego oraz przeniesieniu go do Spółki Przejmującej. Podział nastąpi w trybie art. 529 § 1 pkt. 4 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej, odpowiadającej segmentowi modowemu, do nowo zawiązanej Spółki Przejmującej. W wyniku podziału wszyscy dotychczasowi akcjonariusze Spółki Dzielonej otrzymają wszystkie nowo wyemitowane akcje Spółki Przejmującej, przy czym liczba akcji Spółki Przejmującej objętych przez każdego akcjonariusza będzie taka sama, jak liczba posiadanych przez niego akcji w Spółce Dzielonej. Celem podziału jest zwiększenie zdolności do konkurencyjności na rynku oraz stworzenie warunków dla wzrostu wartości rozwijającego się segmentu modowego; uzyskanie wiarygodnej rynkowej wyceny działalności z zachowaniem możliwości efektywnego pomiaru jej rezultatów; zwiększenie efektywności i przejrzystości zarządzania Grupą Esotiq & Henderson S.A. dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów poprzez uproszczenie struktur i koncentrację na poszczególnych segmentach działalności oraz umożliwienie inwestorom większej elastyczności inwestowania w Esotiq & Henderson S.A. lub segment modowy, w zależności od rodzaju prowadzonej przez nie działalności.

W dniu 14 lutego 2017 zawiązano spółkę zależną pod firmą EMG Spółka Akcyjna. Kapitał zakładowy Spółki zależnej wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji uprzywilejowanych co do głosu, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Emitent objął wszystkie akcje Spółki zależnej w cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Zawiązanie Spółki zależnej nastąpiło w celu realizacji podziału Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Ksh, przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą (podział przez wydzielenie), z uwzględnieniem zmiany, wskutek której Spółką przejmującą będzie istniejąca spółka EMG Spółka Akcyjna. Przedmiotowa zmiana umożliwi rozpoczęcie procedury ubiegania się o wprowadzenie akcji EMG Spółka Akcyjna do obrotu na rynku New Connect jeszcze przed zakończeniem procesu podziału.

W dniu 03 marca 2017 roku został złożony do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ skorygowany plan podziału. Podział Esotiq & Henderson S.A. zostanie zrealizowany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Ksh, przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą z uwzględnieniem zmiany, wskutek której Spółką przejmującą będzie istniejąca spółka EMG S.A.. Plan podziału sporządzony zgodnie z art. 534 § 1 Ksh

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, zyski zatrzymane i udziały niekontrolujące w Grupie. Zarząd monitoruje zwrot z kapitału, jak również poziom zysku przypadającego na jedną akcję. Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu finansowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

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 Emitenta 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 Emitenta ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Istniejące uprzywilejowania co do dywidendy

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

Zasady polityki co do wypłaty dywidendy przyjęte przez Emitenta

Zasadą polityki Zarządu w zakresie dywidendy jest realizowanie ich wypłat stosownie do wielkości wypracowanego zysku i możliwości Spółki. Zarząd zgłaszając propozycje dotyczące wypłaty

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2016-31.12.2016	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

dywidendy, kieruje się koniecznością zapewnienia Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności. Na mocy umów kredytowych zawartych z bankami Emitent zobowiązany jest uzyskać zgodę banku na wypłatę dywidendy.

7. Postępowanie sądowe i arbitrażowe

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie toczą się postępowania sądowe przeciwko Emitentowi dotyczące zobowiązań.

8. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

Znaczące zmiany w sytuacji Emitenta po dniu 31 grudnia 2016 roku zostały przedstawione w notcie Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

9. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

	2 016	2 015
Ogółem, z tego:	113	103
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	108	98
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	4	2
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	3