



Jednostkowy i skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2013 roku

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu
2013-11-14

Spis treści

- 1** INFORMACJE OGÓLNE
 - 1.1** Podstawowe dane o spółce
- 2** STRUKTURA AKCJONARIATU – Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu
- 3** GRUPA KAPITAŁOWA
- 4** JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
 - 4.1** BILANS
 - 4.2** RACHUNEK ZYSKOW I STRAT (dane w PLN)
 - 4.3** ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w PLN)
 - 4.4** RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w PLN)
- 5** SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
 - 5.1** SKONSOLIDOWANY BILANS (dane w PLN)
 - 5.2** SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKOW I STRAT (dane w PLN)
 - 5.3** ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w PLN)
 - 5.4** RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w PLN)
- 6** STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- 7** ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI
- 8** STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM
- 9** OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI
- 10** INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE
- 11** WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
- 12** INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY
- 13** OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o spółce

Pełna nazwa	ESOTIQ & HENDERSON S.A.
Siedziba	Szybowcowa 8A
Telefon:	+48 58 728-48-00
Faks:	+48 58 550-78-50
Adres poczty elektronicznej:	biurozarzadu@esotiq.com
Adres strony internetowej:	www.esotiqhenderson.com
KRS:	0000370553
NIP:	583-31-17-220
REGON:	221133543

2 STRUKTURA AKCJONARIATU – Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Kapitał zakładowy ESOTIQ & HENDERSON S.A. dzieli się na:

- 1.000.000 akcji imiennych serii A
- 600.000 akcji na okaziciela serii B
- 4.000 akcji na okaziciela serii C.
- 150.000 akcji na okaziciela serii D.

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,10 zł

Struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % walorów przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Akcje serii A (uprzywilejowane)	Pozostałe akcje	Udział w kapitale akcyjnym w %	Udział w głosach na WZA w %
Dictador Global Limited	885 000	0	50,46	64,27
Adam Skrzypek	100 000	0	5,70	7,26
Warmenbad Investment Ltd.	0	193 231	11,02	7,02
Jan Szlżak	0	178 393	10,17	6,48
Pozostali akcjonariusze	15 000	382 376	22,65	14,97
Razem	1 000 000	754 000	100	100
Łącznie udział w kapitale akcyjnym w %	57,01	42,99		
Łącznie udział w głosach na WZA w %	72,62	27,38		

3 GRUPA KAPITAŁOWA

LUMA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma spółki	LUMA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Gdańsk
Adres	Szybowcowa 8A
Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	192791136
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	583-28-00-625
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	0000137760

Zarząd:

Prezes Zarządu	Adam Skrzypek
----------------	---------------

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony .

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

Esotiq & Henderson S.A. posiada 100% udziału w kapitale i głosach.

Spółka zależna LUMA Sp. Zo.o. podlega konsolidacji

EVA MINGE DESIGN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma spółki	EVA MINGE DESIGN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice
Adres	Paderewskiego 32 c
Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	242959643
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	9542738327
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	0000428080
Zarząd:	
Prezes Zarządu	Adam Skrzypek

Przedmiotem działalności Spółki jest: Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony .

Spółka zależna EVA MINGE DESIGN Sp. Zo.o. podlega konsolidacji

Esotiq & Henderson S.A. posiada 25,71 % udziału w kapitale i głosach.

4 JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

4.1 Bilans

AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	21 800 502,39	15 194 963,53
Wartości niematerialne i prawne	17 501 814,36	11 226 557,61
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	17 501 814,36	11 226 557,61

4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 213 145,03	2 069 895,92
1. Środki trwałe	2 153 691,81	2 047 780,82
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	563 489,32	251 345,73
c) urządzenia techniczne i maszyny	736 878,33	808 499,21
d) środki transportu	168 390,07	224 066,83
e) inne środki trwałe	684 934,09	763 869,05
2. Środki trwałe w budowie	59 453,22	22 115,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	1 992 529,00	1 719 229,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 992 529,00	1 719 229,00
a) w jednostkach powiązanych	1 941 939,00	1 688 439,00
- udziały lub akcje	1 941 939,00	1 688 439,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	50 590,00	30 790,00
- udziały lub akcje	50 590,00	30 790,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93 014,00	179 281,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93 014,00	179 281,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	41 545 535,76	39 859 603,00

I. Zapasy	25 308 545,66	24 750 164,03
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	25 308 545,66	24 750 164,03
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	14 623 204,14	12 636 427,99
1. Należności od jednostek powiązanych	2 741 143,27	17 356,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	241 143,27	17 356,68
- do 12 miesięcy	241 143,27	17 356,68
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	2 500 000,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	11 882 060,87	12 619 071,31
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 766 618,28	11 858 528,77
- do 12 miesięcy	10 766 618,28	11 858 528,77
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	526 258,07	373 458,60
c) inne	589 184,52	387 083,94
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 598 917,11	1 858 785,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 598 917,11	1 858 785,07
a) w jednostkach powiązanych	150 000,00	655 840,55
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	150 000,00	655 840,55
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	584 364,07	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	584 364,07	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	864 553,04	1 202 944,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	864 553,04	1 202 944,52
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 868,85	614 225,91
Aktywa razem	63 346 038,15	55 054 566,53
PASYWA	30.09.2013	30.09.2012
A. Kapitał (fundusz) własny	29 507 824,49	25 598 513,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	175 400,00	160 400,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	27 301 568,89	18 814 132,15
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	925,00	4 500 000,00
a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		
b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII. Zysk (strata) netto	2 029 930,60	2 123 981,36
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 838 213,66	29 456 053,02
I. Rezerwy na zobowiązania	806 599,00	179 760,01
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	806 599,00	155 200,00

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	24 560,01
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		24 560,01
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	3 197 810,81	7 220 727,59
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 197 810,81	7 220 727,59
a) kredyty i pożyczki	2 249 506,65	2 228 200,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	115 385,86	174 859,50
d) inne	832 918,30	4 817 668,09
III. Zobowiązania krótkoterminowe	29 793 557,22	21 998 518,79
1. Wobec jednostek powiązanych	383 257,45	1 325 625,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	383 257,45	321 164,83
- do 12 miesięcy	383 257,45	321 164,83
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		1 004 460,27
2. Wobec pozostałych jednostek	29 361 957,40	20 672 893,69
a) kredyty i pożyczki	9 991 354,01	7 806 121,11
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 671 517,36	427 149,06
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 265 551,87	11 465 880,78
- do 12 miesięcy	11 265 551,87	11 465 880,78
- powyżej 12 miesięcy		

e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 521 528,91	852 649,82
h) z tytułu wynagrodzeń	113 701,91	99 035,73
i) inne	3 798 303,34	22 057,19
3. Fundusze specjalne	48 342,37	-
ZFŚS	48 342,37	
ZFRON		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	40 246,63	57
		046,63
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	40 246,63	57 046,63
- długoterminowe	23 446,63	40 246,63
- krótkoterminowe	16 800,00	16 800,00
Pasywa razem	63 346 038,15	55 054 566,53

4.2 Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN)

	III kwartał 2013	Narastająco	III kwartał 2012	Narastająco
	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23 255 560,72	63 609 079,31	23 142 454,00	67 119 841,26
- od jednostek powiązanych	189 378,07	710 115,06	19 515,00	21 615,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	460 083,93	1 428 987,64	575 646,57	2 278 006,61
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie -)		95 618,21		

wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 795 476,79	62 084 473,46	22 566 807,43	64 841 834,65
B. Koszty działalności operacyjnej	21 609 182,22	60 881 182,28	21 973 091,14	64 532 157,51
I. Amortyzacja	331 780,03	740 881,21	177 497,76	498 214,85
II. Zużycie materiałów i energii	249 105,55	698 412,27	288 758,62	857 144,70
III. Usługi obce	9 811 452,51	28 627 760,73	9 294 286,72	26 725 078,54
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 284,67	86 841,14	20 353,61	81 011,63
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	503 967,41	1 436 519,10	444 449,50	1 291 566,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	100 164,50	291 668,03	81 034,65	235 904,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	761 044,93	2 551 256,96	651 720,11	2 276 347,49
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 823 382,62	26 447 842,84	11 014 990,17	32 566 889,60
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 646 378,50	2 727 897,03	1 169 362,86	2 587 683,75
D. Pozostałe przychody operacyjne	170 919,00	784 990,89	211 306,53	600 502,71
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				26 226,25
II. Dotacje		780,00		

III. Inne przychody operacyjne	170 919,00	784 210,89	211 306,53	574 276,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	292 091,49	487 954,48	160 323,10	478 059,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	292 091,49	487 954,48	160 323,10	478 059,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 525 206,01	3 024 933,44	1 220 346,29	2 710 126,54
G. Przychody finansowe	121 241,19	386 916,89	(22 271,82)	129 157,67
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				592,24
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	14 374,36	43 094,71	6 262,97	32 521,71
- od jednostek powiązanych			2 772,60	5 840,55
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	106 866,83	343 822,18	(28 534,79)	96 043,72
H. Koszty finansowe	228 240,05	781 550,73	244 699,30	609 198,85
I. Odsetki, w tym:	228 240,05	781 550,73	244 699,30	609 198,85
- dla jednostek powiązanych		1 560,34		
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne				
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 418 207,15	2 630 299,60	953 375,17	2 230 085,36

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	1 418 207,15	2 630 299,60	953 375,17	2 230 085,36
L. Podatek dochodowy	296 005,00	600 369,00	135 579,00	106 104,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 122 202,15	2 029 930,60	817 796,17	2 123 981,36

4.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w PLN)

	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 476 968,89	18 974 132,15
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	27 476 968,89	18 974 132,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	175 400,00	160 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	400,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	400,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		400,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	175 400,00	160 400,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-

a) zwiększenie (z tytułu	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 289 132,15	14 777 684,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 012 436,74	4 036 448,15
a) zwiększenie (z tytułu)	4 012 436,74	4 036 448,15
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 012 436,74	4 036 448,15
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	27 301 568,89	18 814 132,15
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
w tym z dopłat wspólników		
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	925,00	4 500 000,00
w tym z dopłat wspólników		
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	925,00	4 500 000,00
- wpłaty na poczet nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału podstawowego	925,00	4 500 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	925,00	4 500 000,00
w tym z dopłat wspólników		
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-

ujemna)		
7. Zysk (strata) z lat ubieglych na poczatek okresu	4 012 436,74	-
7.1. Zysk z lat ubieglych na poczatek okresu	4 012 436,74	-
- korekty bledow podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubieglych na poczatek okresu, po korektach	4 012 436,74	-
a) zwiekszenie (z tytulu)		
b) zmniejszenie (z tytulu)	(4 012 436,74)	-
- podzial zysku (na kapital zapasowy)	(4 012 436,74)	-
7.3. Zysk z lat ubieglych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubieglych na poczatek okresu,(-)	-	-
- korekty bledow podstawowych		
7.5. Strata z lat ubieglych na poczatek okresu, po korektach	-	-
a) zwiekszenie (z tytulu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytulu) (+)	-	-
7.6. Strata z lat ubieglych na koniec okresu	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubieglych na koniec okresu		
8. Wynik netto	2 029 930,60	2 123 981,36
a) zysk netto	2 029 930,60	2 123 981,36
b) strata netto (-)		
c) odpisy z zysku(-)		
II. Kapital (fundusz) wlasny na koniec okresu (BZ)	29 507 824,49	25 598 513,51
III. Kapital (fundusz) wlasny, po uwzglednieniu proponowanego podzialu zysku (pokrycia straty)	29 507 824,49	25 598 513,51

4.4 RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH (dane w PLN)

Treść	01.01.2013	-	01.01.2012	-
	30.09.2013		30.09.2012	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 029 930,60		2 123 981,36	

II. Korekty razem	232 503,92	(6 746 549,50)
1. Amortyzacja	740 881,21	498 214,85
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	114 859,58	287 885,10
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	513 191,76	451 499,71
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(26 226,25)
5. Zmiana stanu rezerw	300 927,79	(964 461,10)
6. Zmiana stanu zapasów	(3 713 205,87)	436 396,27
7. Zmiana stanu należności	(1 634 044,82)	1 149 904,64
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 490 019,49	(9 450 679,92)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	419 874,78	870 917,20
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 262 434,52	(4 622 568,14)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	134 500,00	1 000 101,75
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		126 943,49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		498 008,09
a) w jednostkach powiązanych		400 000,00
b) w pozostałych jednostkach		98 008,09
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		592,24
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		97 415,85
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	134 500,00	375 150,17
II. Wydatki	(7 793 604,27)	(6 966 592,41)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	(4 670 304,27)	(4 295 333,41)

trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(2 773 300,00)	(2 571 259,00)
a) w jednostkach powiązanych	(2 753 500,00)	(2 570 929,00)
b) w pozostałych jednostkach	(19 800,00)	(330,00)
– nabycie aktywów finansowych	(19 800,00)	(330,00)
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	(350 000,00)	(100 000,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(7 659 104,27)	(5 966 490,66)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	12 000 358,37	11 145 545,42
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	925,00	4 500 400,00
2. Kredyty i pożyczki	11 999 433,37	6 645 145,42
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	(7 108 361,40)	(8 234 183,63)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(6 337 408,57)	(7 636 107,60)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(186 470,97)	(113 622,90)
8. Odsetki	(584 481,86)	(484 453,13)
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	4 891 996,97	2 911 361,79
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	(504 672,78)	(7 677 697,01)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(504 672,78)	(7 677 697,01)

– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 369 225,82	8 880 641,53
G. Środki pieniężne na koniec okresu	864 553,04	1 202 944,52
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

5 SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

5.1 Skonsolidowany Bilans (dane w PLN)

		AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012
A.		Aktywa trwałe	25 863 327,71	19 012 931,72
<i>I.</i>		<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	21 524 146,39	15 274 341,10
	1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2.	Wartość firmy	165 365,39	197 783,49
	3.	Inne wartości niematerialne i prawne	21 358 781,00	15 076 557,61
	4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<i>II.</i>		<i>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</i>	16 744,29	24 781,29
	1.	Wartość firmy - jednostki zależne	16 744,29	24 781,29
	2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
<i>III.</i>		<i>Rzeczonye aktywa trwałe</i>	3 949 317,03	3 503 738,33
	1.	Środki trwałe	3 879 863,81	3 481 623,23
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	202 500,00	
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 633 743,89	1 394 719,65
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	898 342,75	980 525,20
	d)	środki transportu	400 000,58	274 511,83
	e)	inne środki trwałe	745 276,59	831 866,55
	2.	Środki trwałe w budowie	69 453,22	22 115,10
	3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<i>IV.</i>		<i>Należności długoterminowe</i>	208 575,00	-
	1.	Od jednostek powiązanych		
	2.	Od pozostałych jednostek	208 575,00	
<i>V.</i>		<i>Inwestycje długoterminowe</i>	50 590,00	30 790,00
	1.	Nieruchomości		
	2.	Wartości niematerialne i prawne		
	3.	Długoterminowe aktywa finansowe	50 590,00	30 790,00

	a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c)	w pozostałych jednostkach	50 590,00	30 790,00
		- udziały lub akcje	50 590,00	30 790,00
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4.	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	113 955,00	179 281,00
	1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 955,00	179 281,00
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.		Aktywa obrotowe	42 465 913,42	40 901 159,52
<i>I.</i>		<i>Zapasy</i>	27 948 185,51	25 566 021,22
	1.	Materialy	404 481,85	145 963,20
	2.	Półprodukty i produkty w toku	127 219,99	
	3.	Produkty gotowe	1 177 068,35	127 356,06
	4.	Towary	26 239 415,32	25 228 924,75
	5.	Zaliczki na dostawy		63 777,21
<i>II.</i>		<i>Należności krótkoterminowe</i>	12 673 252,12	12 773 693,04
	1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
		- do 12 miesięcy	-	-
		- powyżej 12 miesięcy		
	b)	inne		
	2.	Należności od pozostałych jednostek	12 673 252,12	12 773 693,04

	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 332 870,54	11 955 241,94
		- do 12 miesięcy	11 332 870,54	11 955 241,94
		- powyżej 12 miesięcy		
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	741 636,62	424 401,90
	c)	inne	598 744,96	394 049,20
	d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.		<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	1 526 706,59	1 816 256,32
	1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 526 706,59	1 816 256,32
	a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c)	w pozostałych jednostkach	584 364,07	522 684,93
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki	584 364,07	522 684,93
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	942 342,52	1 293 571,39
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	942 342,52	1 293 571,39
		- inne środki pieniężne	-	
		- inne aktywa pieniężne		
	2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.		<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	317 769,20	745 188,94
A k t y w a r a z e m			68 329 241,13	59 914 091,24
PASYWA			30.09.2013	30.09.2012
A.		Kapitał (fundusz) własny	29 269 158,43	25 357 316,19
I.		<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	175 400,00	160 400,00

II.		Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.		Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.		Kapitał (fundusz) zapasowy	27 410 805,92	18 855 862,83
V.		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	925,00	4 500 000,00
VII.		Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII.		Zysk (strata) z lat ubiegłych	(91 018,93)	(12 163,32)
IX.		Zysk (strata) netto	1 773 046,44	1 853 216,68
X.		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.		Kapitały mniejszości	4 199 584,68	5 482 515,41
C.		Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.		Ujemna wartość firmy – jednostki zależne		
II.		Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne		
D.		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 860 498,02	29 074 259,64
I.		Rezerwy na zobowiązania	1 009 046,00	179 760,01
	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	937 240,00	155 200,00
	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	62 806,00	24 560,01
		- długoterminowa		
		- krótkoterminowa	62 806,00	24 560,01
	3.	Pozostałe rezerwy	9 000,00	-
		- długoterminowe		
		- krótkoterminowe	9 000,00	-
II.		Zobowiązania długoterminowe	3 508 356,52	7 424 242,58
	1.	Wobec jednostek powiązanych		
	2.	Wobec pozostałych jednostek	3 508 356,52	7 424 242,58
	a)	kredyty i pożyczki	2 402 778,65	2 401 464,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c)	inne zobowiązania finansowe	272 659,57	205 110,49
	d)	inne	832 918,30	4 817 668,09
III.		Zobowiązania krótkoterminowe	30 302 848,87	21 407 629,62
	1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
		- do 12 miesięcy		
		- powyżej 12 miesięcy		

	b)	inne		
2.		Wobec pozostałych jednostek	30 254 506,50	21 407 629,62
	a)	kredyty i pożyczki	10 011 346,01	7 826 113,11
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c)	inne zobowiązania finansowe	2 727 786,64	429 079,48
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 830 893,47	11 948 477,55
		- do 12 miesięcy	11 830 893,47	11 948 477,55
		- powyżej 12 miesięcy		
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
	f)	zobowiązania wekslowe		
	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 614 395,89	949 503,32
	h)	z tytułu wynagrodzeń	184 942,54	162 945,37
	i)	inne	3 885 141,95	91 510,79
3.		Fundusze specjalne	48 342,37	
IV.		<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	40 246,63	62 627,43
	1.	Ujemna wartość firmy		
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	40 246,63	62 627,43
		- długoterminowe	23 446,63	40 246,63
		- krótkoterminowe	16 800,00	22 380,80
P a s y w a r a z e m			68 329 241,13	59 914 091,24

5.2 Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN)

	III kwartał 2013	Narastająco	III kwartał 2012	Narastająco
	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	23 883 132,07	65 988 332,65	23 606 865,68	67 634 699,79
- od jednostek powiązanych niebjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	839 921,02	2 536 113,86	759 133,05	2 507 939,94
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	80 794,93	832 132,82	130 645,79	134 645,79
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 962 416,12	62 620 085,97	22 717 086,84	64 992 114,06
B. Koszty działalności operacyjnej	22 931 548,05	64 388 631,03	22 836 093,38	65 538 374,26
I. Amortyzacja	381 596,38	877 736,13	223 969,30	544 686,39

II.	Zużycie materiałów i energii	486 948,88	1 323 551,93	406 857,64	106,90 ⁹⁷⁶
III.	Usługi obce	10 430 357,02	30 135 197,19	9 586 092,78	26 993 ^{793,18}
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	61 205,21	165 842,04	83 698,39	147 ^{095,61}
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	798 754,78	2 375 439,32	655 906,28	1 569 ^{023,09}
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152 024,30	455 883,28	115 863,97	270 ^{733,71}
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	891 152,15	2 808 476,64	712 766,42	2 434 ^{097,35}
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 729 509,33	26 246 504,50	11 050 938,60	32 602 ^{838,03}
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	951 584,02	1 599 701,62	770 772,30	2 096 325,53
D.	Pozostałe przychody operacyjne	198 070,88	821 208,80	221 101,40	610 299,02
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				26 226,25
II.	Dotacje		780,00		
III.	Inne przychody operacyjne	198 070,88	820 428,80	221 101,40	584 072,77
E.	Pozostałe koszty operacyjne	339 337,52	549 158,37	170 447,51	488 256,08
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	44 235,30	44 235,30		
III.	Inne koszty operacyjne	295 102,22	504 923,07	170 447,51	488 256,08
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	810 317,38	1 871 752,05	821 426,19	2 218 368,47
G.	Przychody finansowe	120 785,55	387 196,13	993,53	148 529,60
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym				592,24
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym	14 395,88	43 373,95	29 310,82	52 505,14
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	106 389,67	343 822,18	(28 317,29)	95 432,22
H.	Koszty finansowe	237 427,01	807 759,18	244 197,19	612 088,23
I.	Odsetki, w tym	236 203,22	801 870,34	242 733,28	607 232,83
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	1 223,79	5 888,84	1 463,91	4 855,40
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	693 675,92	1 451 189,00	578 222,53	1 754 809,84
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
L.	Odpis wartości firmy	2 009,25	6 027,75	2 009,25	6 027,75
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	2 009,25	6 027,75	2 009,25	6 027,75
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne				
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne				
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne				
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	691 666,67	1 445 161,25	576 213,28	1 748 782,09
P.	Podatek dochodowy	239 880,00	599 695,00	138 441,00	115 450,00

Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R.	Zyski (straty) mniejszości	(500 881,98)	(927 570,19)	(219 884,59)	(219 884,59)
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	952 668,65	1 773 036,44	657 656,87	1 853 216,68

5.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w PLN)

	01.01.2013	-	01.01.2012	-
	30.09.2013		30.09.2012	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 509 922,42		18 991 880,60	
– korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 509 922,42		18 991 880,60	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	175 400,00		160 000,00	
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-		400,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	-		400,00	
– wydania udziałów (emisji akcji)			400,00	
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-		-	
– umorzenia udziałów (akcji)				
–				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	175 400,00		160 400,00	
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-		-	
a) zwiększenie (z tytułu)	-		-	
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-		-	
wpłata udziałów				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-		-	
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-		-	
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				

3.1. Udziały (akcje) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 330 862,83	14 777 684,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 079 943,09	4 078 178,83
a) zwiększenie (z tytułu)	4 079 943,09	4 078 178,83
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– podziału zysku (ustawowo)	67 506,35	41 730,68
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 012 436,74	4 036 448,15
– z przeszacowanie środków trwałych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– pokrycie straty		
–		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 410 805,92	18 855 862,83
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
–		
zbycia środków trwałych		
–		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	925,00	4 500 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	925,00	4 500 000,00
–	925,00	4 500 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
–		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	925,00	4 500 000,00

7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 015 822,91	4 054 196,60
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 079 943,09	4 078 178,83
– korekty błędów		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 079 943,09	4 078 178,83
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	(4 079 943,09)	(4 078 178,83)
– podziału zysku z lat ubiegłych	(4 079 943,09)	(4 078 178,83)
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(12 163,32)	(23 982,23)
– korekty błędów		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(12 163,32)	(23 982,23)
a) zwiększenie (z tytułu)	(78 855,61)	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
– korekty konsolidacyjne	(78 855,61)	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	11 818,91
– korekty konsolidacyjne		11 818,91
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(91 018,93)	(12 163,32)
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(91 018,93)	(12 163,32)
9. Wynik netto	1 773 046,44	1 853 216,68
a) zysk netto	1 773 046,44	1 853 216,68
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 269 158,43	25 357 316,19
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 269 158,43	25 357 316,19

5.4 RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w PLN)

Treść	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 773 046,44	1 853 216,68
II. Korekty razem	(2 187 510,41)	(7 233 415,81)
1. Zyski (straty) mniejszości	(927 570,19)	(219 884,59)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	884 292,45	544 373,65
4. Odpisy wartości firmy	6 027,75	6 027,75
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	114 859,58	287 885,10
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	529 211,87	431 091,50
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(126 226,25)
9. Zmiana stanu rezerw	291 986,79	(964 461,10)
10. Zmiana stanu zapasów	(4 880 745,60)	222 419,77
11. Zmiana stanu należności	(2 136 127,97)	1 166 325,66
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 745 443,12	(9 373 812,04)
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	185 111,79	792 675,40
14. Inne korekty z działalności operacyjnej		169,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(414 463,97)	(5 380 199,13)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	134 500,00	871 699,56
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		126 943,49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	99 605,90
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	-	99 605,90

– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		592,24
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		99 013,66
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	134 500,00	645 150,17
II. Wydatki	(5 373 770,85)	(5 183 163,41)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 903 970,85)	(4 295 333,41)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(119 800,00)	(17 830,00)
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	(119 800,00)	(17 830,00)
– nabycie aktywów finansowych	(119 800,00)	(17 830,00)
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne	(350 000,00)	(870 000,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(5 239 270,85)	(4 311 463,85)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	12 000 358,37	10 147 945,42
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	925,00	4 502 800,00
2. Kredyty i pożyczki	11 999 433,37	5 645 145,42
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	(6 861 791,52)	(8 249 308,47)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		

4. Spłaty kredytów i pożyczek	(6 019 669,70)	(7 639 439,60)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(241 619,85)	(122 921,49)
8. Odsetki	(600 501,97)	(486 947,38)
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	5 138 566,85	1 898 636,95
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	(515 167,97)	(7 793 026,03)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(515 167,97)	(7 593 026,03)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 457 510,49	8 886 597,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	942 342,52	1 293 571,39
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

6 Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Bilans

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy

z tytułu trwałej utraty wartości. Do wartości niematerialnych i prawnych nie zalicza się praw o wartości nabycia nie przekraczającej 1.500 zł. odpisuje się je bezpośrednio w koszty i nie obejmuje ewidencją szczegółową. Wartości niematerialne i prawne o cenie nabycia wyższej niż 1.500 zł., ale nie przekraczającej 3.500zł. odpisuje się jednorazowo w koszty podatkowe, w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania. Do amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych, których cena nabycia lub koszt wytworzenia przekracza 1.500 zł. jednostka stosuje metodę liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności wyliczanej przy zastosowaniu stawek użyteczności ekonomicznej.

Spółka nie amortyzuje bilansowo nabytych praw do znaków towarowych

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje 50%
- oprogramowanie komputerowe 50%

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Środki trwałe o niskiej wartości tj. o cenie nabycia nie przekraczającej 1.500 zł. odpisuje się bezpośrednio w koszty i nie obejmuje ewidencją szczegółową. Środki trwałe o cenie nabycia wyższej niż 1.500 zł., ale nie przekraczającej 3.500zł. odpisuje się jednorazowo w koszty podatkowe w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania. Do amortyzacji środków trwałych, których cena nabycia lub koszt wytworzenia przekracza 1.500 zł, jednostka stosuje metodę liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności wyliczanej przy zastosowaniu stawek ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- | | |
|-----------------------------------|------------|
| • Budowle i budynki | 10 % |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10 %- 30 % |
| • sprzęt komputerowy | 30 % |
| • środki transportu | 20 % |
| • inne środki trwałe | 20 %. |

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje w długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ten sam sposób wycenia się udziały w jednostkach podporządkowanych.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a **zobowiązania finansowe** za powstałe w przypadku zawarcia przez spółkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowych - to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach,

Zobowiązania finansowe - rozumie się przez to zobowiązanie jednostki do wydania aktywów

finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką, na niekorzystnych warunkach,

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazane w bilansie to zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych oraz zobowiązania z tytułu wyceny transakcji walutowych. Zobowiązania wykazywane są w części kapitałowej wymaganej do spłaty, bez części odsetkowej.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary ewidencjonowane i wyceniane są w rozbiciu asortymentowym według następujących zasad:

- towary krajowe według cen zakupu,
- towary z importu według cen nabycia.

Wycena rozchodu towarów odbywa się według zasady FIFO.

Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Wartość należności podlega aktualizacji - odpisy aktualizujące tworzone są na 100% należności przeterminowanych na dzień bilansowy ponad 365 dni.

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

Środki pieniężne

Środki pieniężne wyceniane są wg wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu z zachowaniem zasady ostrożności.

Kapitały (fundusze) własne

Kapitały ujmowane są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa oraz umowy spółki.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Leasing

Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane w bilansie to zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych. Zobowiązania wykazywane są w części kapitałowej wymaganej do spłaty, bez części odsetkowej.

Rachunek zysków i strat

Przychody

W pozycji tej ujmowane są przychody ze sprzedaży towarów, usług i materiałów, z uwzględnieniem upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, a także pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe – odsetki, zyski ze zbycia inwestycji, nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,

- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Opodatkowaniu podlega zysk brutto skorygowany o koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz o przychody nie podlegające opodatkowaniu, dochody wolne od podatku i odliczenia od dochodu.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy naliczany jest od podstawy opodatkowania według stawki 19 %

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych: składniki aktywów i pasywów - według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

7 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik przychodów III kwartału wyniósł 23mln 255 tys. pln i był wyższy o 110 tys. r/r.

Warto zwrócić uwagę na wzrost osiągniętej marży na sprzedaży brutto wynoszącej w III kwartale 2013 roku 58% do 52% procent w 2012 roku, wiąże się to z przyjętą strategią lepszego dopasowania asortymentu wysokomarżowego. Zysk ze sprzedaży w III kwartale wyniósł 1 mln 646 tys. pln i był o 41% wyższy do III kwartału 2012 roku. Zysk netto w III kwartale wyniósł 1 mln 122 tys. i był o 37% wyższy do III kwartału 2012 roku.

Przychody narastająco wyniosły 63 mln 609 tys. pln i były niższe o 6% r/r. W tym samym okresie marża brutto na sprzedaży wzrosła z 51% w roku 2012 do 58% w roku 2013. Zysk brutto spółki wyniósł 2 mln 630 tys. pln i był wyższy o 18% r/r. W pozycji podatek dochodowy w 2013 roku zawarta jest rezerwa na odroczony podatek dochodowy wynikający z różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową znaków towarowych. Na koniec III kwartału wartość ta wyniosła 307 800 tys. pln. Spółka nie zamierza tych znaków towarowych zbywać.

W III kwartale Spółka konsekwentnie pozyskiwała lokalizacje franczyzowe pod nowe punkty. W zakresie asortymentu główny nacisk położony został na sprzedaż produktów wysoko marżowych w tym asortymentu gorseciarskiego i kosmetyków. Trwały prace nad wdrożeniem nowej linii kosmetycznej która pojawi się w Salonach w IV kwartale 2013 roku. Przygotowane zostały certyfikaty w Ukrainie niezbędne do wprowadzenia linii kosmetycznej w IV kwartale 2013 roku do sprzedaży.

8 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2013.

9 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

10 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Wdrożenie innowacyjnej technologii Lustra Wirtualnego w firmie Esotiq & Henderson S.A.

Całkowita wartość projektu: 1.801.950,00 PLN

Całkowite wydatki kwalifikowalne projektu: 1.465.000,00 PLN

Dofinansowanie: 732.500,00 PLN

Okres realizacji projektu do 31.12.2013

Podpisana umowa o dofinansowanie

Stopień realizacji projektu: 68 %

Nowoczesne laboratorium projektowo-technologiczne szansą na wzrost konkurencyjności i innowacyjności firmy Esotiq & Henderson S.A.

Całkowita wartość projektu: 1.845.000,00 PLN

Całkowite wydatki kwalifikowalne projektu: 1.500.000,00 PLN

Dofinansowanie: 750.000,00 PLN

Okres realizacji projektu: 01.11.2013 – 31.03.2014r.

Ocena formalna i merytoryczna : pozytywna. Spółka dostarczyła dokumenty do podpisania umowy

Wdrożenie systemu B2B celem automatyzacji wymiany danych pomiędzy ESOTIQ a jej partnerami biznesowymi.

Całkowita suma wydatków kwalifikowalnych projektu: 3.482.698,00 PLN

Dofinansowanie: 1.731.349,00 PLN

Okres realizacji projektu: 01.01.2014 – 30.06.2015

Ocena formalna i merytoryczna : pozytywna. Spółka dostarczyła dokumenty do podpisania umowy .

11 WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

12 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	42	36,9
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	7	-

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Esotiq & Henderson S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III kwartał 2013r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności Esotiq & Henderson SA. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdańsk 14 Listopad 2013
Adam Skrzypek – Prezes Zarządu

Raport ESOTIQ & HENDERSON S.A. za III kwartał roku 2013 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.