

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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014**

30.04.2015 GDAŃSK

.....
miejsowość data

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
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.....	9
5	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	10
1.	Informacje ogólne	10
1.1.	Informacje o Jednostce Dominującej.....	10
1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	11
2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2.1.	Oświadczenie o zgodności	12
2.2.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	12
2.3.	Podstawa wyceny.....	12
2.4.	Dokonane osądy i oszacowania	13
2.5.	Standardy zastosowane po raz pierwszy	13
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	21
3.6.	Instrumenty pochodne.....	22
3.7.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	22
3.8.	Wartości 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.....	25
3.13.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	27
3.14.	Świadczenia pracownicze	27
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	35
3.	Wartości niematerialne	35
4.	Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	37
5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	38

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

6.	Pożyczki udzielone	39
7.	Pozostałe aktywa finansowe.....	40
8.	Należności i rozliczenia międzyokresowe	40
9.	Zapasy	41
10.	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	42
11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
12.	Kapitał podstawowy.....	44
13.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	45
14.	Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	46
15.	Rezerwy.....	47
16.	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	48
17.	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	51
18.	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	53
19.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	54
20.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54
21.	Koszty rodzajowe	55
22.	Pozostałe przychody i koszty	56
23.	Przychody i koszty finansowe	57
24.	Podatek dochodowy	57
25.	Zysk przypadający na jedną akcję	59
26.	Dywidendy	61
27.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	61
28.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	64
29.	Połączenia jednostek gospodarczych	65
30.	Korekty błędów poprzednich okresów	69
31.	Niepewność kontynuacji działalności	69
32.	Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	69
33.	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	69
34.	Zobowiązania warunkowe.....	77
35.	Aktywa warunkowe	81
36.	Płatności w formie akcji.....	81
37.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	83
5.	Zarządzanie kapitałem	84
6.	Polityka dywidend	84
7.	Postępowanie sądowe i arbitrażowe	84
8.	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta.....	84
9.	Uzgodnienie różnic	85
10.	Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych	92

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe		29 841	28 215	17 923
Rzeczowe aktywa trwałe	1	6 594	4 238	3 532
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2,4	297	234	215
Wartości niematerialne	3	22 228	23 236	13 978
Pożyczki udzielone		166	-	
Pozostałe aktywa finansowe	5,7	61	92	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	280	207	167
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	10	215	208	
Aktywa obrotowe		45 851	48 967	41 800
Zapasy	9	31 576	30 350	22 963
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	8 280	10 497	15 029
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	2 972	3 773	1 706
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	
Pożyczki udzielone	6	1 096	609	684
Walutowe kontrakty terminowe	33	145	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 782	3 738	1 418
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
AKTYWA RAZEM		75 692	77 182	59 723

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny		39 041	35 177	32 599
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		34 820	30 292	27 137
Kapitał podstawowy	12	177	175	175
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	19 609	19 609	19 609
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	11 762	8 159	4 078
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		(6)	-	
Zysk/strata z lat ubiegłych		(1 523)	(805)	(2)
Zysk/strata z roku bieżącego		4 801	3 154	3 277
Udziały niedające kontroli		4 221	4 885	5 462
ZOBOWIĄZANIA		36 651	42 005	27 124
Zobowiązania długoterminowe		6 239	6 660	6 097
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 486	916	507
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	3 894	4 931	2 063
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	707	364	230
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	152	449	3 297
Zobowiązania krótkoterminowe		30 412	35 345	21 027
Rezerwy	15	294	154	117
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	16	7 396	7 711	5 268
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	16	6 238	1 853	1 377
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17	498	1 467	238
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	19	10 690	13 382	7 922
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	5 099	10 303	5 463
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		197	182	587
Walutowe kontrakty terminowe	33		293	55
PASYWA RAZEM		75 692	77 182	59 723

Podpis Kierownika Jednostki

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

Gdańsk , data 30.04 2015 roku

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	109 624	93 645
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	46 517	39 675
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		63 107	53 970
Koszty sprzedaży	21	46 115	40 176
Koszty ogólnego zarządu		11 152	9 244
Pozostałe przychody	22	2 720	1 233
Pozostałe koszty		1 655	1 053
Zysk/strata z działalności operacyjnej		6 905	4 730
Przychody finansowe	23	379	460
Koszty finansowe		1 622	1 522
Zysk/strata brutto		5 662	3 668
Podatek dochodowy	24	1 251	761
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		4 411	2 907
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		4 411	2 907
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		4 411	2 907
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		4 801	3 154
<i>Udziały niedające kontroli</i>		(390)	(247)
Pozostałe dochody całkowite		(202)	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(6)	-
Przejęcie kapitałów od udziałów niedających kontroli		(196)	-
Dochody całkowite razem		4 209	2 907
Dochody całkowite przypadające na:		4 209	2 907
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		4 599	3 154
<i>Udziały niedające kontroli</i>		(390)	(247)
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>	25	2,72	1,80
<i>Rozwodniony</i>		2,72	1,78
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>	25	2,72	1,80
<i>Rozwodniony</i>		2,72	1,78

Podpis Kierownika Jednostki

Podpis osoby, sporządzającej sprawozdanie

Gdańsk, data 30.04.2015 roku

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągleń:	w tys. zł

3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 01.01.2014-31.12.2014	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		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	175	19 252	8 159	-	3 436	31 022	4 885	35 907
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357			(1 087)	(730)		(730)
Korekty błędów podstawowych						-		-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	175	19 609	8 159	-	2 349	30 292	4 885	35 177
Dochody całkowite razem	-	-	-	(6)	4 801	4 795	(390)	4 405
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				(6)		(6)		(6)
Zysk/ strata za rok obrotowy					4 801	4 801	(390)	4 411
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	2	-	3 603	-	(3 872)	(267)	(274)	(541)
Emisja kapitału akcyjnego	2		(2)			-		-
Podział wyniku finansowego			3 605		(3 605)	-		-
Objęcie spółki konsolidacją					(267)	(267)	(274)	(541)
Saldo na koniec okresu	177	19 609	11 762	(6)	3 278	34 820	4 221	39 041

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągłeń:	w tys. zł

za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	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	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	175	19 252	4 078	4 005	27 510	5 462	32 972
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357		(730)	(373)		(373)
Korekty błędów podstawowych					-		-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	175	19 609	4 078	3 275	27 137	5 462	32 599
Dochody całkowite razem	-	-	-	3 154	3 154	(247)	2 907
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy				3 154	3 154	(247)	2 907
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	4 081	(4 080)	1	(330)	(329)
Emisja kapitału akcyjnego			1		1		1
Podział wyniku finansowego			4 080	(4 080)	-		-
Objęcie spółki konsolidacją					-	(330)	(330)
Saldo na koniec okresu	175	19 609	8 159	2 349	30 292	4 885	35 177

Podpis Kierownika Jednostki

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

Gdańsk , data 30.04.2015 roku

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Nota	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto przypadający na jednostkę dominującą		4 801	3 154
Korekty o pozycje:		1 237	77
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności			
Udziały niedające kontroli		(390)	(247)
Amortyzacja		1 807	1 433
Utrata wartości firmy		99	-
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		(446)	238
Koszty i przychody z tytułu odsetek i dywidend		1 041	1 120
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		104	103
Zmiana stanu rezerw		710	446
Zmiana stanu zapasów		(1 201)	(7 389)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		2 593	(3 094)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		(5 846)	7 871
Bieżący podatek dochodowy		717	393
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		(723)	(797)
Inne korekty		2 772	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		6 038	3 231
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		177	109
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			
Wpływy z tytułu odsetek		167	
Wpływy z tytułu dywidend			
Spląty udzielonych pożyczek		573	235
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(9 258)	(6 485)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		(692)	(500)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		(10)	(134)
Udzielone pożyczki		(1 000)	
Inne			-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(10 043)	(6 775)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		10 554	13 543
Wpływy netto z emisji akcji			1
Splata kredytów i pożyczek		(8 664)	(7 719)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(608)	(354)
Zapłacone odsetki		(951)	(751)
Inne		1 718	1 144
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		2 049	5 864
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(1 956)	2 320
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		3 738	1 418
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		1 782	3 738

Podpis Kierownika Jednostki

Podpis osoby, sporządzającej sprawozdanie

Gdańsk, data 30.04. 2015 roku

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
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 31.12.2014 skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu
Krzysztof Jakubowski – Członek Zarządu

W okresie od 01.01.2014 do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

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

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
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	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Mieszczanin	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Grzywacz	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Minkina	Członek Rady Nadzorczej
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koczwarą	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	50%	50%	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	100 %	100 %	Jednostka zależna	pełna

Eva Minge Design sp. z o.o. została uznana za jednostkę zależną, ponieważ Emitent ma zdolność kierowania jej polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z jej działalności poprzez wspólny Zarząd.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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.

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 30.04.2015 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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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 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.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej i weszły w życie w bieżącym okresie.

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

· MSSF 11 „*Wspólne ustalenia umowne*” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

· MSSF 12 „*Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

· MSR 27 „*Jednostkowe sprawozdania finansowe*” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

· MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

· Zmiany do MSR 32 „*Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

· Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „*Przepisy przejściowe*” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „*Jednostki inwestycyjne*” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „*Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany w MSR 36 „*Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Przyjęcie powyższych standardów nie spowodowało znaczących zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Spółki. Zmiany te nie miały również istotnego wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

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

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

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

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

- MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 „*Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „*Przychody z tytułu umów z klientami*” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „*Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*” i MSR 38 „*Aktywa niematerialne*”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*” i MSR 41 „*Rolnictwo*”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „*Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*” i MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

Kursy wymiany złotego

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

Kursy przyjęte do wyceny

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

Zasady przeliczenia:

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

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

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 624	93 645	26 168	22 238
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 905	4 730	1 648	1 123
III. Zysk (strata) brutto	5 662	3 668	1 352	871
IV. Zysk (strata) netto	4 411	2 907	1 053	690
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 038	3 231	1 441	767
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 043	-6 775	-2 397	-1 609
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 049	5 864	489	1 393
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 956	2 320	-467	551
IX. Aktywa razem	75 692	77 182	17 758	18 611
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 651	42 005	8 599	10 129
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 239	6 660	1 464	1 606
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 412	35 345	7 135	8 523
XIII. Kapitał własny	39 041	35 177	9 160	8 482
XIV. Kapitał zakładowy	177	175	42	42
XV. Liczba akcji	1 762 630	1 754 000	1 762 630	1 754 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	2,72	1,80	0,65	0,43
XVII. Rozwodniona liczba akcji	1 766 500	1 766 500	1 766 500	1 766 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	2,72	1,78	0,65	0,42
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	22,15	20,06	5,20	4,84
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	22,10	19,91	5,19	4,80
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:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	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 osiągana 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:		01.01.2014-31.12.2014	
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 okazjnym 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:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	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

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

Kursy przyjęte do wyceny

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

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 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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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 ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli 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 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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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 straty 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.

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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 obowiązkowa. 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.

3.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują 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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdanego do użytkowania. 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 użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). 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.

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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. Wartości 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.

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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.

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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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, niepomyślnie 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 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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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 31.12.2014 nie występowały aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

3.14. Świadczenia pracownicze

3.14.1. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje 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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

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

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 ujmuje 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 wpływem 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 prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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:		01.01.2014-31.12.2014	
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 podobnych zobowiązań bez opcji zamiany. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągłeń:	w tys. zł

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 rozwadniające 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:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

4. Noty objaśniające do sprawozdania

1. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2014-31.12.2014				Razem
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	
Wartość brutto na początek okresu	203	1 846	2 022	562	1 450	6 083
Zwiększenia	-	712	2 082	509	296	3 599
<i>nabycie</i>		712	2 082	509	296	3 599
<i>inne</i>						-
Zmniejszenia		232	5		22	259
<i>zbycie</i>	-	232	5	-	22	259
<i>inne</i>						-
Wartość brutto na koniec okresu	203	2 326	4 099	1 071	1 724	9 423
Wartość umorzenia na początek okresu	-	243	605	190	703	1 741
amortyzacja za okres		198	474	129	306	1 107
zmniejszenia		16	2		1	19
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	425	1 077	319	1 008	2 829
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	104	-	-	-	104
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		-	-			-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	104	-	-	-	104
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	425	1 077	319	1 008	2 829
Wartość netto na koniec okresu	203	1 901	3 022	752	716	6 594

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013				
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe
Wartość brutto na początek okresu	203	1 244	1 397	339	1 244	4 427
Zwiększenia	-	602	673	223	206	1 704
<i>nabycie</i>	-	602	661	2	206	1 471
<i>inne</i>	-	-	12	221	-	233
Zmniejszenia	-	-	48	-	-	48
<i>inne</i>	-	-	48	-	-	48
Wartość brutto na koniec okresu	203	1 846	2 022	562	1 450	6 083
Wartość umorzenia na początek okresu	-	74	307	81	433	895
amortyzacja za okres	-	169	307	109	270	855
zmniejszenia	-	-	9	-	-	9
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	243	605	190	703	1 741
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	104	-	-	-	104
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	347	605	190	703	1 845
Wartość netto na koniec okresu	203	1 499	1 417	372	747	4 238

Koszty amortyzacji zostały uwzględnione w kosztach sprzedaży oraz w kosztach ogólnego zarządu. W latach 2013-2014 Grupa nie skapitalizowała żadnych kosztów finansowych w wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych.

Zabezpieczenia

Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie kredytu:

31.12.2014

zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190 tys. zł
hipoteka na nieruchomości o wartości 800 tys. zł

31.12.2013

zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190 tys. zł
hipoteka na nieruchomości o wartości 450 tys. zł

Środki trwale w leasingu

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

31.12.2014

Środki transportu o wartości 693 tys. zł
Maszyny i urządzenia o wartości 687 tys. zł
Inne środki trwale o wartości 140 tys. zł

31.12.2013

Środki transportu o wartości 275 tys. zł
Maszyny i urządzenia o wartości 491 tys. zł
Inne środki trwale o wartości 140 tys. zł

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Środki trwałe w trakcie budowy

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

Środki trwałe w budowie	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	190	69
Zwiększenia, w tym:	1 345	121
– nabycie	1 499	151
– przemieszczenie wewnętrzne	-55	-21
– inne	-99	-9
Zmniejszenia, w tym:(-)	-139	0
– inne	-139	
Wartość brutto na koniec okresu	1 396	190
Wartość księgową netto na początek okresu	190	69
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	190	69
Wartość księgową netto na koniec okresu	1 396	190
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	1 396	190

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

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

Zobowiązania umowne

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

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągłeń:	w tys. zł

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	234	215
Zwiększenia	63	19
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	297	234
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	297	234
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	297	234

3. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2014-31.12.2014			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	16 721	150	7 238	24 109
Zwiększenia	-	-	-	2 793	2 793
<i>nabycie</i>				2 793	2 793
Zmniejszenia	-	3 100	-	-	3 100
<i>inne</i>	-	3 100	-	-	3 100
Wartość brutto na koniec okresu	-	13 621	150	10 031	23 802
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	28	845	873
amortyzacja za okres	-	-	15	686	701
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	43	1 531	1 574
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	43	1 531	1 574
Wartość netto na koniec okresu	-	13 621	107	8 500	22 228

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	13 621	150	502	14 273
Zwiększenia	-	3 100	-	6 736	9 836
<i>nabycie</i>	-	3 100	-	6 736	9 836
<i>nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
<i>inne</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	16 721	150	7 238	24 109
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	13	282	295
amortyzacja za okres	-	-	15	563	578
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	28	845	873
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	28	845	873
Wartość netto na koniec okresu	-	16 721	122	6 393	23 236

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

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

WARTOŚĆ BILANSOWA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA		
Nazwa WNIP	Wartość bilansowa WNIP	
	31.12.2014	31.12.2013
Prawo do znaku ESOTIQ	5 544	5 544
Prawo do znaku HENDERSON	3 500	3 500
Prawo do znaku La Marru	727	727
Prawo do znaku Eva Minge	3 850	3 850
Prawo do znaku Eva Minge Milano		3 100
Razem	13 621	16 721

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

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

Zobowiązania umowne

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

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

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: ESOTQ HENDERSON, LA MARRU, EVA MINGE, EVA MINGE MILANO.

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. Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej ośrodka jest jego wartość użytkowa, która została wyliczona w ramach przeprowadzonego obowiązkowego testu na utratę wartości i wynosi 73 574 tys. zł.

Poszczególne kluczowe założenia zostały oszacowane na podstawie dotychczasowego doświadczenia kierownictwa, uwzględniają planowany rozwój działalności Grupy oraz cele stawiane pracownikom. Okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi jeden rok – pozostałe lata zostały prognozowane na podstawie założeń wskaźnikowych. Wynik roku 2014 został oszacowany na podstawie danych za 3 kwartały rok 2014 z uwzględnieniem celów na czwarty kwartał. W latach 2015 – 2018 została założona degresywna stopa wzrostu przychodów – kolejno 10%, 7,5%, 5%, 3%. Po okresie 5 lat przyjęto stałą stopę na poziomie 3%.

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Ośrodek EMD wypracowuje środki pieniężne ze sprzedaży towarów pod markami EVA MINGE oraz ze sprzedaży licencji do korzystania z praw do znaków. Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej ośrodka jest jego wartość użytkowa, która została wyliczona w ramach przeprowadzonego obowiązkowego testu na utratę wartości i wynosi 8.932,7 mln zł.

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

Okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi jeden rok – pozostałe lata zostały prognozowane na podstawie założeń wskaźnikowych. Dane roku 2014 zostały oszacowane na podstawie wyników 3 kwartału 2014 roku oraz celów na kwartał czwarty. W latach 2015 – 2018 została założona degresywna stopa wzrostu przychodów – kolejno 12,5%, 10%, 7,5%, 5%. Po okresie 5 lat przyjęto stałą stopę na poziomie 3%.

Stopa dyskontowa w wysokości 8,43% została ustalona przy założeniu udziału kapitału własnego na poziomie 50%; koszt kapitału własnego 12%; koszt kapitału obcego 6%. Obniżenie stopy dyskontowej w stosunku do poprzedniego okresu wynika z spadku rynkowych stóp procentowych oraz oczekiwań głównych udziałowców co do ROA.

Esotiq & Henderson S.A. jako udziałowiec w Eva Minge Design Sp. z o.o. jest zabezpieczony umową z drugim udziałowcem spółki przed spadkiem wartości księgowej udziałów w 2014 roku w ten sposób, że umowa daje E&H uprawnienia do nabycia zmiennej ilości udziałów za kwotę 600 tys. zł. Ilość udziałów, które mogą być nabyte zależy od wysokości kapitałów własnych spółki na koniec 2014 roku i pokrywa potencjalną stratę.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

SKRÓCONE INFORMACJE O JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, KTÓRE NIE SĄ KONSOLIDOWANE				
Nazwa jednostki zależnej	31.12.2014		01.01.2014-31.12.2014	
	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik
Nazwa jednostki zależnej	31.12.2013		01.01.2013-31.12.2013	
	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik
Eva Minge Milano	43	165		(105)
Nazwa jednostki zależnej				
	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik

W 2013 roku konsolidacją nie została objęta spółka Eva Minge Milano.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

6. Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE								
Długoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązonym</i>								
<i>Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym</i>								
Espetel sp.z o.o.	1 000	10,00%	03.04.2016	166				
Razem				166	-	-	-	

POŻYCZKI UDZIELONE								
Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązonym</i>								
Henderson sp.z o.o.	50	11,00%	31.12.2012		4			
Henderson sp.z o.o.	50	11,00%	31.12.2012		4			
Henderson sp.z o.o.	500	11,00%	31.12.2013		433		43	
Henderson sp.z o.o.	50	11,00%	31.12.2013		56		5	
Henderson sp.z o.o.	100	11,00%	31.12.2013		112		11	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym</i>								
Secus Investments sp.z o.o.	410	14,00%	25.02.2011					
Secus Investments sp.z o.o.	800	14,00%	29.02.2012					
Espetel sp.z o.o.	1 000	10,00%	03.04.2016	807		74		
Woodinterkom	500	24,00%	31.08.2012	289				
Razem				1 096	609	74	59	

Saldo pożyczek na dzień 31.12.2013 w wysokości 609 tys zł zostało w całości spłacone w dniu 10.01.2014

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

Należność z tytułu pożyczki od Woodinterkom została sprzedana i rozliczona po dniu bilansowym w kwietniu 2015 roku.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

7. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Długoterminowe		
udziały w spółkach zależnych nie objętych konsolidacją		51
pozostałe udziały i akcje	61	41
Razem	61	92
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	31.12.2014	31.12.2013
Należności od jednostek zależnych:	-	94
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa		94
Należności od jednostek powiązanych:	259	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	259	
Przedpłaty:	-	25
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa		25
Pozostałe należności:	2 542	3 561
- część długoterminowa	215	208
- część krótkoterminowa	2 327	3 353
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	404	301
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	404	301
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu		
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	18	
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	18	-
RAZEM	3 187	3 981

Pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu podatku od towarów i usług, zaliczki na poczet zakupu udziałów oraz rozliczenia kart kredytowych.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

9. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień 31.12.2014				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	945	238	1 062	29 533	31 778
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	945	238	1 062	29 331	31 576
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	152		238	390
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	152		122	274
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt				86	86
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	-	202	202
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-		-	86	86
Wartość bilansowa zapasów	945	238	1 062	29 331	31 576
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań				19 110	19 110

ZAPASY	stan na dzień 31.12.2013				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	610	283	941	28 906	30 740
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	610	131	941	28 668	30 350
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	-	338	338
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	-	-	300	300
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	152	-	200	352
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	152	-	238	390
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-		-	200	200
Wartość bilansowa zapasów	610	131	941	28 668	30 350
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań				19 215	19 215

W okresie 01.01.2014 do 31.12.2014 odwrócono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 122 tys. zł, ze względu na wyprzedaż zapasów zalegających. W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 odwrócono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 300 tys. zł, ze względu na wyprzedaż zapasów zalegających.

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

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:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	82	2
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	8 314	11 032
Razem należności	8 396	11 034
Odpisy na należności z tyt. dostaw	116	537
Należności z tyt. dostaw netto	8 280	10 497

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	537	482
Zwiększenia	3	78
Zmniejszenia	424	23
Stan na koniec okresu	116	537

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	01.01.2014-31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
Terminowe	5 900	-	7 025	-
Przeterminowane do 1 m-ca	584	22	1 658	
Przeterminowane do 3 m-cy	463	-	1 194	
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	564	-	278	
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	650	24	497	155
Przeterminowane powyżej 1 roku	235	70	382	382
Razem	8 396	116	11 034	537

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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

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

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	333	2 637
Lokaty krótkoterminowe		-
Inne	1 449	1 101
Razem, w tym:	1 782	3 738

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	333	2 637
Lokaty krótkoterminowe		-
Różnice kursowe z przeliczenia		-
Inne środki pieniężne	1 449	1 101
Razem	1 782	3 738

TRANSAKcje NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	1 127	573
Razem	1 127	573

Na dzień 31.12.2014 kwota niewykorzystanych limitów kredytowych dostępnych dla potrzeb przyszłej działalności operacyjnej oraz uregulowania przyszłych zobowiązań inwestycyjnych wynosi 2 307 tys. zł. i wynika z zawartej umowy z bankiem PKO BP SA oraz ING Bank Śląski S.A.. Kwota przyznanego limitu kredytowego w PKO BP SA według umowy wynosi 3 000 tys. zł, a saldo zobowiązań z tego tytułu wynosi 2 970 tys. zł., w ING Bank Śląski SA kwota przyznanego limitu 2 500 tys. zł, saldo zobowiązań 193 tys. zł.

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

12. Kapitał podstawowy

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

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco

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

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

13. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

	za okres 01.01.2014-31.12.2014			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	19 252	8 158	1	27 411
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	357			357
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	19 609	8 158	1	27 768
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną				-
Przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy				-
Podział zysku		3 605		3 605
Wpłaty na poczet podwyższenia kapitału		(1)	(1)	(2)
Saldo na koniec okresu	19 609	11 762	-	31 371

	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	19 252	4 078	-	23 330
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	357			357
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	19 609	4 078	-	23 687
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną				-
Przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy				-
Podział zysku		4 080		4 080
Wpłaty na poczet podwyższenia kapitału			1	1
Saldo na koniec okresu	19 609	8 158	1	27 768

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:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	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					
	za okres 01.01.2014-31.12.2014				
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	99	55	154
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	99	55	154
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	62	123	185
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	62	123	185
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	45	45
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	-	-	-
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	45	45
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	161	133	294
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	161	133	294
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	-	-	-

REZERWY					
	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013				
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	108	9	117
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	108	9	117
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	45	46	91
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	45	46	91
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	54	-	54
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	-	-	-
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	54	-	54
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	99	55	154
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	99	55	154
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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 korekty sprzedaży po dniu bilansowym z tytułu zwrotów towarów przez kontrahentów i udzielonych rabatów. W ramach pozostałych rezerw wykazano również rezerwę na koszty dotyczące czynszów za lokale, które nie zostały jeszcze poniesione.

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			31.12.2014		31.12.2013	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	4,05% + 3m Wibor - nie mniej niż 6,5%	2015-06-06			1 083	417
Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	4,05% + 3m Wibor - nie mniej niż 6,5%	2015-11-03			250	229
Alior Bank	2,3% (3,3%) + Wibor 1m	2017-04-25	500	667	500	1 167
PKO BP	1,2% + Wibor 1m	2015-11-04	2 970			2 970
BGŻ S.A.	1,85% + Wibor	2022-05-16	20	128	20	148
ING Bank Śląski	1,4%+ Wibor 1m	2016-12-09	1 973	1 973		
Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	3,79% + wibor 3m	2017-03-26	775	1 126		
Razem			6 238	3 894	1 853	4 931

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2014	31.12.2013
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
PKO BP	2,5% + Wibor	2017-11-06	5 289	7 711
ING Bank Śląski	1,4%+ Wibor 1m	2017-12-09	1 914	
ING Bank Śląski	1,3%+ Wibor 1m	2017-12-09	193	
Razem			7 396	7 711

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	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	Umowa o kredyt obrotowy	05.11.2013 04.11.2015	3 000 000,00	Gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 60 % przyznanego kredytu, tj. 1.800.000,00 zł Weksel własny „in blanco” Klauzula potrącenia z rachunków bankowych prowadzonych w PKO BP SA
PKO BP	Kredyt wielocelowy	24.05.2011 06.11.2017	12 000 000,00	przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości zastaw rejestrowy na zapasach spółki o wartości 19.000.000 zł. weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę poręczony przez Pana Mariusza Jawoszek Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190.371,00 zł.
ALIOR BANK	Umowa o kredyt obrotowy	26.04.2013 25.04.2017	2 000 000,00	Zastaw rejestrowy na akcjach imiennych uprzywilejowanych spółki E&H w liczbie 145.000 sztuk, których właścicielem jest Mariusz Jawoszek Blokada papierów wartościowych zdeponowanych w Secus Asset Management SA Poręczenie według prawa cywilnego, którego udziela Mariusz Jawoszek Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Spółdzielczym Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w PKO BP SA w Banku oraz innych bankach Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
BS W JASTRZĘBIU ZDROJU	Umowa o kredyt obrotowy	04.11.2011 03.11.2015	1 000 000,00	Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową kredytobiorcy weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową Pana Mariusza Jawoszka Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w Deutsche Bank PBC S.A. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w PKO BP S.A. Blokada papierów wartościowych – akcji Esotiq & Henderson S.A uprzywilejowanych serii A Pana Mariusza Jawoszek w ilości 70.000
BS W JASTRZĘBIU ZDROJU	Umowa o kredyt obrotowy	07.06.2011 06.06.2015	4 000 000,00	Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową kredytobiorcy weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową Pana Mariusza Jawoszka Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez PKO BP S.A. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w Deutsche Bank PBC S.A. Blokada papierów wartościowych – akcji Esotiq & Henderson S.A uprzywilejowanych serii A Pana Mariusza Jawoszek w ilości 240 000 sztuk

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

ING BANK ŚLSKI	Kredyt wielocelowy	03.01.2014 09.12.2017	11 000 000,00	zastaw rejestrowy na należnościach krótkoterminowych zastaw rejestrowy na znakach towarowych Esotiq & Henderson poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach uprzywilejowanych serii A Esotiq & Henderson S.A., niedopuszczonych do obrotu publicznego wraz z blokadą i pełnomocnictwem do rachunku w Domu Maklerskim
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 ubezpieczenie nieruchomości, o której mowa w pkt 1, od ognia i pełnomocnictwo do dysponowania rachunku Klienta Banku BGŻ
BS W JASTRZĘBIU ZDROJU	Umowa kredytu	27.03.2014- 26.03.2017	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 Ratusz sp. z o.o. do kwoty 3 000 tys. zł hipoteka na nieruchomości w Pszczewie opisanej w KW nr GW1M/00037402/6, prowadzonej przez V Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Międzyrzeczu, 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 k 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 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
ING BANK ŚLSKI	Kredyt wielocelowy	12.12.2014 09.12.2017	2 500 000,00	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

W styczniu 2014 roku została zawarta umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski SA na odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 8.500.000 zł. Umowa została zawarta na okres od 03.01.2014 do 09.12.2016 r. Spłata kredytu jest zabezpieczona w następującej formie:

- poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka
- zastaw rejestrowy na należnościach krótkoterminowych
- zastaw rejestrowy na znakach towarowych Esotiq & Henderson
- 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.

Z uzyskanych z kredytu środków zostały spłacone salda zobowiązań z tytułu kredytów obrotowych w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju w kwocie 1.499.940 zł oraz w kwocie 478.400 zł, a także zobowiązanie z tytułu faktoringu, które na dzień 31.12.2013 wynosiło 1.143.940,66 zł.

W grudniu 2014 umowa została aneksowana do kwoty 11.000.000 zł z terminem spłaty do grudnia 2017 roku.

W marcu 2014 roku spółka Eva Minge Design sp. z o.o. zawarła umowę z Bankiem Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju na kredyt obrotowy w wysokości 2 000 tys. zł. Umowa została zawarta na okres od 27.03.2014 do 26.03.2017, oprocentowanie kredytu 3,79% + Wibor 3M. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata kredytu zabezpieczona jest w następującej formie:

- weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

- poręczenie spółki Esotiq & Henderson S.A.
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju, na warunkach opisanych w umowie kredytowej
- 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 k S.A., na warunkach opisanych w umowie kredytowej
- 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 Ratusz sp. z o.o. do kwoty 3 000 tys. zł
- hipoteka na nieruchomości w Pszczewie opisanej w KW nr GW1M/00037402/6, prowadzonej przez V Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Międzyrzeczu, będącej własnością spółki Eva Minge Design do kwoty maksymalnej 800 tys. zł

W grudniu 2014 roku spółka Femestage Eva Minge sp.z o.o. zawarła umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski SA na odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 2.500.000 zł. Umowa została zawarta na okres od 12.12.2014 do 09.12.2017 r. Spłata kredytu jest zabezpieczona w następującej formie:

- 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

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				
	31.12.2014		31.12.2013	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	560	498	367	323
w okresie od 1 roku do 5 lat	753	707	398	364
w okresie powyżej 5 lat			-	-
Razem	1 313	1 205	765	687

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągłeń:	w tys. zł

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 określoną w umowie leasingu. Zabezpieczeniem każdej umowy leasingowej jest weksel własny korzystającego wraz z deklaracją wekslową.

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO		
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE Z TYTUŁU NIEODWOŁALNEGO LEASINGU OPERACYJNEGO		
	31.12.2014	31.12.2013
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	8 295	6 556
w okresie od 1 roku do 5 lat	18 105	16 789
w okresie powyżej 5 lat	68	1 197
Razem	26 468	24 542

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

sprzedaż detaliczna towarów. Umowy zawierane są głównie z operatorami galerii handlowych, na warunkach typowych dla tego typu umów. Większość umów zawieranych jest na okres 10 lat. Ponadto 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.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Krótkoterminowe		31.12.214	Termin realizacji	31.12.2013
faktoring			01.2014	1 144
Razem				1 144

Zobowiązanie z tytułu faktoringu zostało spłacone i umowa została rozwiązana w styczniu 2014 roku.

18. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	-	7 096
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	7 096
Przedpłaty:	1 315	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 315	-
Pozostałe zobowiązania:	3 220	2 705
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 220	2 705
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	267	205
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	267	205
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	449	746
- część długoterminowa	152	449
- część krótkoterminowa	297	297
Razem, w tym:	5 251	10 752
- część długoterminowa	152	449
- część krótkoterminowa	5 099	10 303

Pozostałe zobowiązania obejmują głównie zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na zakup towaru, zobowiązania publicznoprawne oraz zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych.

Zobowiązania z tytułu zakupu praw do znaków ESOTIQ i La marru zostały zdyskontowane, w związku z udzieleniem przez sprzedawcę kredytu kupieckiego (terminy spłaty według umowy przypadają

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

odpowiednio 31.12.2014 i 31.12.2016 roku). Przy ustalaniu wartości dyskonta przyjęto stopę procentową w wysokości 7,55.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	199	56
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	10 491	13 326
Razem	10 690	13 382

Zobowiązania:

- **zagraniczne** - przeciętnie zobowiązania są regulowane w ciągu 90 dni od daty zakupu towarów. Termin płatności ze stałymi dostawcami firmy jest ustalany według indywidualnych umów.
- **krajowe** - przeciętny termin płatności dla zobowiązań krajowych to 30 dni od daty wystawienia faktury.

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

20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.201-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.01.201-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.01.201-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	3 267	1 385	-	-	3 267	1 385
Przychody ze sprzedaży usług	3 531	3 461	-	-	3 531	3 461
Przychody ze sprzedaży materiałów		11	-	-	-	11
Przychody ze sprzedaży towarów	102 826	88 788	-	-	102 826	88 788
RAZEM	109 624	93 645	-	-	109 624	93 645
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		-	-	-		

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

21. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych	1 107	855
Amortyzacja wartości niematerialnych	701	578
Koszty świadczeń pracowniczych	5 124	3 886
Zużycie surowców i materiałów	2 679	1 894
Koszty usług obcych	49 847	42 019
Koszty podatków i opłat	198	201
Pozostałe koszty	3 078	3 359
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(4)	(761)
Wartość sprzedanych towarów	41 054	37 064
RAZEM	103 784	89 095
Koszty sprzedaży	46 115	40 176
Koszty ogólnego zarządu	11 152	9 244
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	46 517	39 675
RAZEM	103 784	89 095
w tym: minimalne płatności z tytułu leasingu ujęte jako koszty leasingu operacyjnego	8 546	7 299
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	4 282	3 263
Koszty ubezpieczeń społecznych	747	542
Fundusz socjalny	59	43
Badania lekarskie i pozostałe świadczenia	32	32
Szkolenia	4	6
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych		-
RAZEM	5 124	3 886
KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	-	-
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	-	-
Koszty usług obcych	-	-
Pozostałe koszty	-	-
RAZEM	-	-

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

22. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.201- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Dotacje państwowe	636	51
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	5
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	165	23
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	274	300
Zwrot kosztów sądowych	18	-
Refundacje odszkodowania	11	-
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	766	532
Nadwyżki inwentaryzacyjne	751	299
pozostałe	47	13
refaktury	1	10
rozliczenie umowy cesji		-
sprzedaż uszkodzonego towaru	46	-
RAZEM	2 720	1 233

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.201- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	4	70
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	86	352
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		104
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości innych należności	18	-
Koszty postępowania sądowego	26	-
Szkody i odszkodowania, kary		44
Likwidacja składników majątku	133	12
Braki inwentaryzacyjne	875	452
pozostałe	61	9
refaktury	1	10
koszt sprzedaży uszkodzonego towaru	309	-
odpis wartości firmy	99	-
przedawnione należności	43	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	1 655	1 053

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

Dotacja jest rozliczana proporcjonalnie do okresu amortyzacji w pozostałe przychody.

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

23. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	120	77
Przychody z dywidend	-	-
Przychody z inwestycji	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych		383
przychód ze sprzedaży wierzytelności	259	-
RAZEM	379	460

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 293	1 439
kredytów bankowych	911	665
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	54	49
Odpis na należności z tytułu odsetek		8
Straty z tytułu różnic kursowych	263	-
Pozostałe	12	26
RAZEM	1 622	1 522

24. Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	717	392
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	717	392
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	534	369
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	534	369
Obciażenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 251	761
- przypisane działalności kontynuowanej	1 251	761
- przypisane działalności zaniechanej		-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		-
Obciażenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 251	761
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 662	3 668
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Obciażenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 076	697
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu:	783	503
koszty podatkowe	(802)	(567)
przychody nie podatkowe	(398)	(249)
Przychody podatkowe - nie księgowe	55	2
Pozostałe	3	6
Obciażenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	717	392

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	1 303	751	552	297
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	28	-	28	-
Należności /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	48	24	24	16
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny	22	81	(59)	45
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/		18	(18)	9
Naliczone odsetki handlowe		-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	85	4	81	4
Należności - odszkodowanie		38	(38)	38
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 486	916	570	409

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Należności /ujemne różnice kursowe z wyceny/	23	19	(4)	7
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	44	-	(44)	-
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek		-	-	4
Zus od wynagrodzeń	27	19	(8)	(3)
Zapasy /odpis aktualizujący/	38	45	7	19
Rezerwa na korektę sprzedaży		9	9	(9)
Rezerwa na urlopy	31	19	(12)	2
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/		56	56	(45)
Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego		-	-	18
Rezerwa na koszty	66	4	(62)	1
Rezerwa na badanie sprawozdania	2	2	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	12	5	(7)	(5)
Odpis na produkcję w toku		29	29	(29)
aktywo na poniesione straty	37	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	280	207	(36)	(40)

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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Aktywo na poniesiona stratę zostało utworzone w poprzednim roku , przed datą objęcia jednostki zależnej konsolidacją.

25. Zysk przypadający na jedną akcję

SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:		
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	4 411	2 907
Udziały niedające kontroli	(390)	(247)

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2014-31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	4 801		4 801	3 154		3 154
Razem	4 801		4 801	3 154	-	3 154

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważna liczba akcji na początek okresu	1 754	1 659
Średnioważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	1 763	1 754
Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2,72	1,80
na działalności kontynuowanej	2,72	1,80

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	01.01.2014-31.12.2014			01.01.2013-31.12.2013		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)	4 801			3 154	-	3 154
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje po opodatkowaniu						-
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki	4 801			3 154	-	3 154

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 767	1 754
Wpływ emisji opcji na akcje		13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	1 767	1 767
Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję		
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2,72	1,78
na działalności kontynuowanej	2,72	1,78

W dniu 07 kwietnia 2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie uchylecia Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ESOTIQ & HENDERSON Spółka Akcyjna siedzibą w Gdańsku z dnia 10 października 2014 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru, emisji warrantów subskrypcyjnych serii F z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki i zmiany statutu Spółki. Podjęto również uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii F w trybie oferty publicznej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji i wprowadzenia praw do akcji serii F oraz akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 176.650,00 zł o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 45.000,00 zł , to jest do kwoty nie mniejszej niż 176.650,10 zł i nie większej niż 221.650,00 zł . Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze oferty nie mniej niż 1 i nie więcej niż 450.000 nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii F będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej objętych i opłaconych akcji serii F, z zastrzeżeniem że na podstawie art. 432 § 4 kodeksu spółek handlowych upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony w granicach o których mowa w ust. 1 powyżej. Stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Zarząd do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w granicach określonych w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały. Wszystkie akcje serii F zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Cena emisyjna akcji serii F zostanie ustalona przez Zarząd Spółki i nie będzie niższa niż 0,10 zł. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

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

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

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

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

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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2014-31.12.2014						
	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	SEGMENT 1	SEGMENT 2	SEGMENT 3	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	103 821		5 803		109 624		109 624
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	1 445	6 783	1 120	(9 348)	-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	98 167	6 697	8 207	(9 287)	103 784	-	103 784
Koszty działalności operacyjnej, w tym :	98 167	6 697	8 207	(9 287)	103 784		103 784
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 653		777	(1 376)	41 054		41 054
Amortyzacja	1 631		177		1 808		1 808
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	542		179	344	1 065		1 065
Przychody finansowe, w tym :	49		333	(3)	379		379
przychody z tytułu odsetek	49		74	(3)	120		120
Koszty finansowe, w tym:	1 717	3	(95)	(3)	1 622		1 622
koszty z tytułu odsetek	1 207	3	140	(3)	1 347		1 347
Udział w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć (konsolidowanych metodą praw własności)					-		-
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	5 973	83	(677)	283	5 662	-	5 662
Aktywa segmentu sprawozdawczego	68 326	462	14 910	(8 006)	75 692		75 692
Kwota inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności					-		-
Zwiększenia aktywów trwałych	9 175		83		9 258		9 258
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	33 292	145	6 540	(3 326)	36 651		36 651
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	489	-	62	(443)	108	-	108
ujęte w rachunku zysków i strat	489		62	(443)	108		108
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	287	-	152	-	439	-	439
ujęte w rachunku zysków i strat	287		152		439		439
Przepływy pieniężne:	(2 104)	1	132	15	(1 956)	-	(1 956)
z działalności operacyjnej	7 043	1	(1 009)	3	6 038		6 038
z działalności inwestycyjnej	(9 887)		(938)	782	(10 043)		(10 043)
z działalności finansowej	740		2 079	(770)	2 049		2 049

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013						
	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	SEGMENT 1	SEGMENT 2	SEGMENT 3	wylączenia konsolidacyjne	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	88 842		4 803		93 645		93 645
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	958	6 766	1 027	(8 751)	-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	85 089	6 652	6 105	(8 751)	89 095	-	89 095
Koszty działalności operacyjnej, w tym :	85 089	6 652	6 105	(8 751)	89 095		89 095
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 418		1 011	(1 365)	37 064		37 064
Amortyzacja	1 246		187		1 433		1 433
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	185	1	(6)		180		180
Przychody finansowe, w tym :	454		11	(5)	460		460
przychody z tytułu odsetek	71		11	(5)	77		77
Koszty finansowe, w tym:	1 464	3	57	(2)	1 522		1 522
koszty z tytułu odsetek	1 463	3	27	(5)	1 488		1 488
Udział w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć ikonsolidowanych metodą praw własności					-		-
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 886	112	(327)	(3)	3 668	-	3 668
Aktywa segmentu sprawozdawczego	67 229	548	15 277	(5 872)	77 182		77 182
Kwota inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności					-		-
Zwiększenia aktywów trwałych	6 492		254		6 746		6 746
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	36 966	299	6 201	(1 461)	42 005		42 005
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	270	-	263	-	533	-	533
ujęte w rachunku zysków i strat	270		263		533		533
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	300	-	23	-	323	-	323
ujęte w rachunku zysków i strat	300		23		323		323
Przepływy pieniężne:	2 346	(6)	(20)	-	2 320	-	2 320
z działalności operacyjnej	5 711	(6)	(2 474)		3 231		3 231
z działalności inwestycyjnej	(9 006)		69	2 162	(6 775)		(6 775)
z działalności finansowej	5 641		2 385	(2 162)	5 864		5 864

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
RAZEM	109 624	93 645
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	103 210	85 864
Sprzedaż eksportowa	5 614	7 299
Sprzedaż poza granicami kraju	800	482

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	01.01.2014 - 31.12.2014		31.12.2014	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	1 447	8 824	1 680	445
Spółki grupy kapitałowej	8 278	2 057	1 358	2 452
Niekonsolidowane jednostki zależne				
Jednostki stowarzyszone				
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	511	2	51	1
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	1 023	376	149	340
Razem	11 259,0	11 259,0	3 238,0	3 238,0

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	01.01.2013 - 31.12.2013		31.12.2013	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	966	8 563	936	3 834
Spółki grupy kapitałowej	7 900	4 308	620	4 778
Niekonsolidowane jednostki zależne	-	-	-	94
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	191	2	21	
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	3 929	113	7 131	2
Razem	12 986	12 986	8 708	8 708

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	111	52
Razem	111	52

Transakcje z podmiotami powiązаныmi wynikają z powiązań kapitałowych i osobowych i dotyczą zakupu i sprzedaży towarów i usług, a także zakupu znaków towarowych. Z tytułu zawartych umów nie ustanawiano zabezpieczeń. Harmonogramy spłaty zobowiązań z tytułu zakupu znaków

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

towarowych przewidywały spłaty w okresie trzech i pięciu lat. Zobowiązania z tytułu zakupu znaków towarowych zostały całkowicie spłacone w styczniu 2014 roku.

W latach 2013 – 2014 nie udzielano pożyczek Członkom Zarządu.

29. Połączenia jednostek gospodarczych

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

LUMA SP. Z O.O.

W dniu 29 października 2010 roku Emitent odkupił od LPP S.A. 65% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością LUMA. Cena nabycia udziałów wynosiła 67 510 zł. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Emitent posiadał 65% udziału w kapitale i głosach.

W dniu 20 lutego 2012 roku Emitent odkupił od LPP S.A. 35% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością LUMA. Cena nabycia wynosiła 18 329 zł. W rezultacie powyższej transakcji Emitent posiada od dnia 20 lutego 2012 roku 100% udziału w kapitale i głosach Spółki LUMA.

Spółka zależna LUMA sp. z o.o. podlega konsolidacji.

FEMESTAGE EVA MINGE / dawniej HENDERSON SP. Z O. O./

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

Wartość objętych udziałów wynosiła 100 000 zł.

Spółka HENDERSON sp. z o.o. podlegała konsolidacji w 2012 roku. W dniu 11 grudnia 2012 roku udziały zostały zbyte, a zysk ze sprzedaży jednostki został wykazany w przychodach finansowych.

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

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

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

EVA MINGE DESIGN SP. Z O.O.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Emitent złożył wniosek do Sądu o rejestrację zależnej spółki pod firmą "Eva Minge Design sp. z o.o." z siedzibą w Katowicach. Emitent objął 52% udziałów w kapitale zakładowym Eva Minge Design sp. z o.o. Wartość objętych udziałów wynosiła 2 600 zł.

W dniu 1 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Eva Minge Design sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 7.205.000,00 zł, czyli o kwotę 7.200.000,00 zł poprzez ustanowienie 72.000 nowych równych i

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, przeznaczonych do objęcia przez dotychczasowych Wspólników spółki, to jest Esotiq & Henderson S.A. oraz Ewę Minge.

Spółka Esotiq & Henderson objęła 15.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, to jest udziały o łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 zł, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym.

Ewa Minge objęła 57.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, to jest udziały o łącznej wartości nominalnej 5.700.000,00 zł, pokrywając je w całości wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa, prowadzonego pod nazwą Ewa Minge Firma Konfekcyjna Minge z siedzibą 64-400 Międzychód, ulica Mostowa 1, o łącznej wartości 5.700.000 złotych, na które składa się zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych powiązanych organizacyjnie w ten sposób, że służy prowadzeniu działalności gospodarczej, co w ujęciu bilansowym przedstawia się następująco:

AKTYWA	APORT /w złotych/
A. Aktywa trwałe	5 455 702,03
I. Wartości niematerialne i prawne	4 024 835,63
2. Wartość firmy	174 835,63
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 850 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 430 866,40
1. Środki trwałe	1 430 866,40
III. Należności długoterminowe	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-
B. Aktywa obrotowe	674 820,43
I. Zapasy	601 880,69
II. Należności krótkoterminowe	72 770,40
2. Należności od pozostałych jednostek	72 770,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72 187,10
- do 12 miesięcy	72 187,10
c) inne	583,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	169,34

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	169,34
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	169,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	169,34
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	
Aktywa razem	6 130 522,46
PASYWA	APORT
A. Kapitał (fundusz) własny	5 700 000,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 700 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	
VIII. Zysk (strata) netto	
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	430 522,46
I. Rezerwy na zobowiązania	-
II. Zobowiązania długoterminowe	176 596,00
2. Wobec pozostałych jednostek	176 596,00
a) kredyty i pożyczki	176 596,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	253 926,46
2. Wobec pozostałych jednostek	253 926,46
a) kredyty i pożyczki	19 992,00

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągłeń:	w tys. zł

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	188 794,83
- do 12 miesięcy	188 794,83
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	32 393,48
i) inne	12 746,15
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-
Pasywa razem	6 130 522,46

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowany przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 10 września 2012 roku.

W dniu 9 kwietnia 2013 r. Emitent nabył 3.500 udziałów w spółce zależnej Eva Minge Design sp. z o.o. Udziały zostały nabyte po ich cenie nominalnej, tj. za kwotę 100,00 zł każdy udział. Łączna cena nabycia wszystkich udziałów wyniosła 350.000,00 zł. W wyniku zawartej umowy Emitent posiadał 18.526 udziałów stanowiących 25,71% w kapitale zakładowym oraz 25,71% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników spółki Eva Minge Design.

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

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

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

Spółka zależna Eva Minge Design sp. z o.o. podlega konsolidacji począwszy od 2012 roku.

EVA MINGE MILANO

W II kwartale 2013 roku została założona spółka Eva Minge Milano z siedzibą w Mediolanie. 98% udziałów w ww. spółce posiada Eva Minge Design sp. z o.o.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

ESOTIQ GERMANY GMBH

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

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

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.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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 finansowy zakładanej zmiany stóp procentowych przedstawiają poniższe tabele. Wpływ na zmianę kapitałów jest identyczny jak na wynik finansowy. W tabeli prezentowana jest sytuacja w przypadku wzrostu stóp procentowych o zakładany procent. Spadek stóp procentowych ma skutek odwrotny.

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

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		31.12.2014	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	14 357		-
Środki pieniężne	1 782		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		
Pozostałe aktywa finansowe	11 252		
Pożyczki	1 262		
Aktywa dostępne do sprzedaży	61		
Zobowiązania finansowe	18 733	0	
Kredyty bankowe i pożyczki	17 528	0,25%	-44
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 205	0,25%	-3
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0,25%	0

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		31.12.2013	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	18 617		-
Środki pieniężne	3 738		
Pozostałe aktywa finansowe	14 270		
Pożyczki	609		
Zobowiązania finansowe	16 326	0	
Kredyty bankowe i pożyczki	14 495	0,25%	-36
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	687	0,25%	-2
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 144	0,25%	-3

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:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		31.12.2014	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	133	3%	4
Środki pieniężne w USD	23	3%	1
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	1 473	3%	44
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	2 831	3%	85
Walutowe kontrakty terminowe	145	3%	4
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR			
Kredyty krótkoterminowe w EUR			
Kredyty krótkoterminowe w USD	2 789	3%	-84
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	760	3%	-23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	4 020	3%	-121
Walutowe kontrakty terminowe			

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		31.12.2013	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR			
Środki pieniężne w USD	51	3%	2
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	388	3%	12
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	3 612	3%	108
Walutowe kontrakty terminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR			
Kredyty krótkoterminowe w EUR			
Kredyty krótkoterminowe w USD	7 711	3%	-231
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	46	3%	-1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	7 852	3%	-236
Walutowe kontrakty terminowe	293	3%	-9

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

Wycena transakcji Forward w ING na dzień 31.12.2014 r.

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

Wycena transakcji Forward w PKO BP na dzień 31.12.2014 r

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

Wycena transakcji Forward w PKO BP na dzień 31.12.2013 r.

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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 31.12.2014 wynosiła 17.528 tys. zł 31.12.2013 wynosiła 14.495 tys. zł,

Informacje na temat ustanowionych zabezpieczeniach znajdują się w notcie 16.

Instrumenty finansowe - wartości godziwe

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Aktywa finansowe		14 502	18 709	14 502	18 709	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	1 782	3 738	1 782	3 738	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	11 252	14 270	11 252	14 270	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	1 262	609	1 262	609	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	61	92	61	92	-
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	145	-	145	-	-
Zobowiązania finansowe		34 522	39 160	34 522	39 160	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	1 205	687	1 205	687	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	15 789	23 685	15 789	23 685	-
Kredyty bankowe	ZFwZK	17 528	14 495	17 528	14 495	-
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF	-	293	-	293	-

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągłeń:	w tys. zł

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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	01.01.2014-31.12.2014				
	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		120	611	143	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	4	49		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	42	417	143	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	74			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS				
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF		145		
Zobowiązania finansowe		(1 295)	(768)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(54)			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(318)	(596)		
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(911)	(172)		
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF				
Faktoring	ZFwZK	(12)			

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2013 - 31.12.2013				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		77	75	(55)	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	9	(218)		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	9	293	(55)	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	59			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS				
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF				
Zobowiązania finansowe		(972)	286	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(49)			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(98)	292		
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(665)	287		
Walutowe kontrakty terminowe	WwWGPWF		(293)		
Faktoring	ZFwZK	(160)			

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

34. Zobowiązania warunkowe

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

Poręczenie z 2013 dotyczy spłaty zobowiązania z tytułu kredytu przez spółkę powiązaną. Kredyt został spłacony w styczniu 2014 roku.

Poręczenia w 2014 roku dotyczą umów kredytowych zawartych przez spółki zależne.

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

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

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

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Gwarancje w PKO BP na 31.12.2014

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Akredytywy w PKO BP na 31.12.2014

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

Akredytywy i gwarancje w ING na 31.12.2014

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągłeń:	w tys. zł

Numer rachunku	Waluta	Kwota
81 1050 1214 1000 0024 1124 7154	USD	42 032,24
74 1050 1214 1000 0024 1130 3734	USD	5 784,48
85 1050 1214 1000 0024 1130 3924	USD	21 358,08
45 1050 1214 1000 0024 1130 3965	USD	21 219,03
41 1050 1214 1000 0024 1130 4328	USD	122 589,98
40 1050 1214 1000 0024 1130 4831	USD	23 669,40
24 1050 1214 1000 0024 1130 6380	USD	124 592,92

Akredytywy i gwarancje w PKO BP na 31.12.2013

numer akredytywy	waluta	kwota usd
1310202313000030000000000000	usd	27 454,95
1810202313000030000000000000	usd	20 605,15
2310202313000030000000000000	usd	35 048,32
2910202313000030000000000000	usd	49 300,85
3410202313000030000000000000	usd	85 396,42
3610202313000030000000000000	usd	67 436,37
4110202313000030000000000000	usd	119 983,32
4210202313000030000000000000	usd	99 315,62
4310202313000030000000000000	usd	800,36
4710202313000030000000000000	usd	36 467,66
5210202313000030000000000000	usd	13 946,71
8310202313000030000000000000	usd	28 201,40

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

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	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty wynikające z programu rozliczanego w instrumentach kapitałowych	-	-
Koszty wynikające z programów płatności w formie akcji/ opcji razem		

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

Program Motywacyjny dla pracowników i współpracowników Emitenta został uchwalony przez Zwyczajne Walnego Zgromadzenie Spółki dnia 22 czerwca 2012 r. Uchwała przewiduje podwyższenie kapitału warunkowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 10.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W ramach programu motywacyjnego zarząd spółki uprawniony jest do uznaniowego przyznawania warrantów na akcje. Emisja warrantów wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą spółki.

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

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

Przyznanie warrantów następuje na podstawie oceny wyników finansowych spółki i ma na celu gratyfikację za wkład pracy w rozwój Emitenta oraz długoterminowe związanie kluczowych pracowników i współpracowników z Emitentem.

Jednostka określiła wartość godziwą otrzymanych dóbr lub usług w zamian za własne instrumenty kapitałowe pośrednio, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

Ze względu na cenę wykonania warrantu równą cenie nominalnej (0,10 zł za sztukę) Spółka zakłada, że 100% uprawnionych skorzysta z uprawnienia. Wartość godziwa została ustalona na podstawie: średniej arytmetycznej kursów minimalnych i maksymalnych w trzech kolejnych miesiącach poprzedzających przyznanie warrantów osobom uprawnionym. W wartości godziwej uwzględniono dyskonto w 25% z tytułu braku możliwości zbycia warrantów oraz niedopuszczenia do obrotu na rynku New Connect akcji serii D. W ten sposób wyliczono wartość wydanych warrantów na łączną sumę 257 531,25 zł.

W 2012 roku wyemitowano 4000 akcji – podwyższenie kapitału nastąpiło dnia 30.08.2012 roku. Cena emisyjna zapłacona za akcje wyniosła łącznie 400 zł. Wartość godziwa została ustalona na podstawie: średniej arytmetycznej kursów minimalnych i maksymalnych w trzech kolejnych miesiącach poprzedzających złożenie oferty objęcia akcji serii C. W wartości godziwej uwzględniono dyskonto w wysokości 20% z tytułu braku dopuszczenia do obrotu na rynku New Connect akcji serii C. W ten sposób wyliczono wartość wydanych akcji na łączną sumę 99 104 zł.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Jednostka odrzuciła założenie, że można wiarygodnie oszacować wartość godziwą otrzymanych dóbr lub usług. Spółka traktuje współpracowników długoterminowo związanych umowami współpracy jak pracowników etatowych.

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

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

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

Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

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

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

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

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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 wspierająby 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 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 istotne postępowania sądowe przeciwko Emitentowi dotyczące zobowiązań.

8. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

Znaczące zmiany w sytuacji Emitenta po dniu 31 grudnia 2014 roku zostały przedstawione w nocie Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

9. Uzgodnienie różnic

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

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2011 roku, 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2013 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Sprawozdania zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z wymogami MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy poniżej zaprezentowano uzgodnienia wyjaśniające, w jaki sposób przejście z polskich zasad rachunkowości na zasady oparte na MSSF wpłynęło na sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne.

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

dane w złotych	Na dzień 31.12.2011			Na dzień 31.12.2012			Na dzień 31.12.2013			numer korekty
	(zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg poprzednich zasad rachunkowości)									
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
AKTYWA										
Aktywa trwałe (długoterminowe)	3 033 877,56	(65 623,50)	2 968 254,06	19 016 874,15	(1 093 577,95)	17 923 296,20	29 288 501,56	(1 073 903,62)	28 214 597,94	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 981 331,19		1 981 331,19	3 582 287,45	(50 026,10)	3 532 261,35	4 381 123,41	(142 821,35)	4 238 302,06	1
Nieruchomości inwestycyjne			-			-			-	
Wartość firmy	30 809,04	9 376,50	40 185,54	22 772,04	192 249,13	215 021,17	31 143,18	203 181,70	234 324,88	3,4,5
Inne wartości niematerialne	306 929,33	(75 000,00)	231 929,33	15 214 042,66	(1 235 800,98)	13 978 241,68	24 370 411,91	(1 134 263,97)	23 236 147,94	1,2,3,6
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności			-			-			-	
Inwestycje dostępne do sprzedaży			-			-			-	
Długoterminowe aktywa finansowe	130 460,00		130 460,00	30 790,00		30 790,00	91 352,06		91 352,06	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	584 348,00		584 348,00	166 982,00		166 982,00	207 111,00		207 111,00	
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe			-			-	207 360,00		207 360,00	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	53 576 698,41	75 000,00	53 651 698,41	41 817 513,95	(17 617,80)	41 799 896,15	49 004 671,32	(36 886,48)	48 967 784,84	
Zapasy	25 186 560,30	(55 000,00)	25 131 560,30	23 067 439,91	(105 171,39)	22 962 268,52	30 375 291,23	(25 054,69)	30 350 236,54	7
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	14 910 617,61	75 101,00	14 985 718,61	16 608 153,14	126 771,30	16 734 924,44	14 226 801,23	43 589,79	14 270 391,02	2,7,8,9,10
Należności z tytułu podatku dochodowego		54 899,00	54 899,00			-			-	8
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			-			-			-	
Udzielone pożyczki	470 050,35		470 050,35	684 410,41		684 410,41	608 680,55		608 680,55	
Walutowe kontrakty terminowe	4 122 872,73		4 122 872,73			-			-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 886 597,42		8 886 597,42	1 457 510,49	(39 217,71)	1 418 292,78	3 793 898,31	(55 421,58)	3 738 476,73	9
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-			-			-	
AKTYWA RAZEM	56 610 575,97	9 376,50	56 619 952,47	60 834 388,10	(1 111 195,75)	59 723 192,35	78 293 172,88	(1 110 790,10)	77 182 382,78	

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

PASYWA										
Kapitał własny	19 021 199,51	9 376,50	19 030 576,01	32 972 341,86	(372 985,66)	32 599 356,20	35 906 568,50	(729 574,51)	35 176 993,99	
Kapitał podstawowy	160 000,00		160 000,00	175 400,00		175 400,00	175 400,00		175 400,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 777 684,00	14 777 684,00		19 609 319,25	19 609 319,25		19 609 319,25	19 609 319,25	11,12
Akcje własne			-			-			-	
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14 777 684,00	(14 777 684,00)	-	23 330 862,83	(19 252 684,00)	4 078 178,83	27 410 805,92	(19 252 684,00)	8 158 121,92	11
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów			-			-	1 250,00		1 250,00	
Zysk/strata z lat ubiegłych			-	(12 163,32)	9 376,50	(2 786,82)	(76 283,50)	(729 620,91)	(805 904,41)	5,13,15,22
Zysk/strata z roku bieżącego	4 054 196,60	9 376,50	4 063 573,10	4 015 822,91	(738 997,41)	3 276 825,50	3 510 219,48	(356 588,85)	3 153 630,63	4,13,14,21
Udziały mniejszości	29 318,91		29 318,91	5 462 419,44		5 462 419,44	4 885 176,60		4 885 176,60	
Zobowiązania długoterminowe	5 007 679,46	-	5 007 679,46	6 418 775,55	(321 584,31)	6 097 191,24	6 839 852,35	(180 518,00)	6 659 334,35	
Rezerwy			-			-			-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 000 143,00		1 000 143,00	599 635,00	(92 258,00)	507 377,00	1 096 370,00	(180 518,00)	915 852,00	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 227 900,00		3 227 900,00	2 063 276,00		2 063 276,00	4 930 795,11		4 930 795,11	
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			-	229 990,32		229 990,32	364 138,31		364 138,31	
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	779 636,46		779 636,46	3 525 874,23	(229 326,31)	3 296 547,92	448 548,93		448 548,93	16
Zobowiązania krótkoterminowe	32 581 697,00	-	32 581 697,00	21 443 270,69	(416 625,78)	21 026 644,91	35 546 752,03	(200 697,59)	35 346 054,44	
Rezerwy	148 078,11		148 078,11	117 424,21		117 424,21	154 479,82		154 479,82	
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8 825 848,52	(1 278 025,23)	7 547 823,29	6 644 608,87	(1 376 985,57)	5 267 623,30	9 564 143,71	(1 852 882,00)	7 711 261,71	18
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		1 278 025,23	1 278 025,23		1 376 985,57	1 376 985,57		1 852 882,00	1 852 882,00	18
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe			-	293 431,14	(55 377,53)	238 053,61	1 760 489,51	(293 479,54)	1 467 009,97	20
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	23 607 770,37		23 607 770,37	14 387 806,47	(1 003 061,78)	13 384 744,69	24 067 638,99	(382 400,59)	23 685 238,40	10,17,19
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			-		586 436,00	586 436,00		181 703,00	181 703,00	19
Walutowe kontrakty terminowe			-		55 377,53	55 377,53		293 479,54	293 479,54	20
PASYWA RAZEM	56 610 575,97	9 376,50	56 619 952,47	60 834 388,10	(1 111 195,75)	59 723 192,35	78 293 172,88	(1 110 790,10)	77 182 382,78	

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

dane w złotych	Za okres od 01.10.2010 do 31.12.2011			Za okres od 01.01 do 31.12.2012			Za okres od 01.01 do 31.12.2013			numer korekty
							(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)			
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 419 809,65		78 419 809,65	97 870 629,33		97 870 629,33	93 645 028,37		93 645 028,37	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37 362 277,21		37 362 277,21	47 008 957,14		47 008 957,14	39 675 342,99		39 675 342,99	
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	41 057 532,44	-	41 057 532,44	50 861 672,19	-	50 861 672,19	53 969 685,38	-	53 969 685,38	
Pozostałe przychody	624 897,37		624 897,37	791 871,67		791 871,67	1 233 496,52		1 233 496,52	
Koszty sprzedaży	31 261 591,83		31 261 591,83	38 979 489,17		38 979 489,17	40 175 802,30		40 175 802,30	
Koszty ogólnego zarządu	5 224 977,04		5 224 977,04	6 248 789,19	356 635,25	6 605 424,44	9 243 976,36		9 243 976,36	
Pozostałe koszty	726 363,96	(9 376,50)	716 987,46	1 128 041,48	(10 950,92)	1 117 090,56	1 072 733,78	(19 674,33)	1 053 059,45	4
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	4 469 496,98	9 376,50	4 478 873,48	5 297 224,02	(345 684,33)	4 951 539,69	4 710 669,46	19 674,33	4 730 343,79	
Przychody finansowe	1 000 275,68		1 000 275,68	454 977,53		454 977,53	460 214,81		460 214,81	
Koszty finansowe	401 347,33		401 347,33	814 875,20	485 571,08	1 300 446,28	1 057 987,34	464 523,18	1 522 510,52	21
Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności			-			-			-	
Zysk/ strata brutto	5 068 425,33	9 376,50	5 077 801,83	4 937 326,35	(831 255,41)	4 106 070,94	4 112 896,93	(444 848,85)	3 668 048,08	
Podatek dochodowy	999 623,00		999 623,00	1 161 484,00	(92 258,00)	1 069 226,00	849 224,00	(88 260,00)	760 964,00	14
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	4 068 802,33	9 376,50	4 078 178,83	3 775 842,35	(738 997,41)	3 036 844,94	3 263 672,93	(356 588,85)	2 907 084,08	
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej									-	
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	4 068 802,33	9 376,50	4 078 178,83	3 775 842,35	(738 997,41)	3 036 844,94	3 263 672,93	(356 588,85)	2 907 084,08	
Wyniki przypadające na udziały niekontrolujące	14 605,73			(239 980,56)			(246 546,55)			
Pozostałe dochody całkowite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dochody całkowite razem	4 068 802,33	9 376,50	4 078 178,83	3 775 842,35	(738 997,41)	3 036 844,94	3 263 672,93	(356 588,85)	2 907 084,08	

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

dane w złotych	Za okres od 01.10.2010 do 31.12.2011			Za okres od 01.01 do 31.12.2012			Za okres od 01.01 do 31.12.2013			numer korekty
							(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)			
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(15 384 757,89)	(75 000,00)	(15 459 757,89)	(2 686 144,94)	(39 217,71)	(2 725 362,65)	3 246 846,94	(16 203,87)	3 230 643,07	2,9
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 238 605,35)	75 000,00	(2 163 605,35)	(4 888 813,85)		(4 888 813,85)	(6 774 836,07)		(6 774 836,07)	2
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	26 484 960,66		26 484 960,66	145 871,86		145 871,86	5 864 376,95		5 864 376,95	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	8 861 597,42	-	8 861 597,42	(7 429 086,93)	(39 217,71)	(7 468 304,64)	2 336 387,82	(16 203,87)	2 320 183,95	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	25 000,00		25 000,00	8 886 597,42		8 886 597,42	1 457 510,49	(39 217,71)	1 418 292,78	9
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	8 886 597,42		8 886 597,42	1 457 510,49	(39 217,71)	1 418 292,78	3 793 898,31	(55 421,58)	3 738 476,73	9

Na środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składają się:

dane w złotych	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 188 256,52	330 511,33	2 617 257,34
Inne środki pieniężne	1 698 340,90	1 087 761,45	1 121 219,39
Razem	8 886 597,42	1 418 272,78	3 738 476,73

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

dane w złotych	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	19 021 199,51	32 972 341,86	35 906 568,50
Skutki zmian stosowanych zasad rachunkowości	-	-	-
Korekta wartości firmy / Zysk ubiegły		9 376,50	20 327,42
Korekta wartości firmy / Zysk bieżący	9 376,50	10 950,92	19 674,33
Rezerwy na świadczenia - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości		356 635,25	356 635,25
Rezerwy na świadczenia - zysk ubiegły			(356 635,25)
Rezerwy na świadczenia - zysk bieżący		(356 635,25)	
Rezerwa na podatek odroczony / Zysk ubiegły			92 258,00
Rezerwa na podatek odroczony / Zysk bieżący		92 258,00	88 260,00
Korekta kosztów finansowych z tytułu dyskonta zobowiązań /Zysk ubiegły			(485 571,08)
Korekta kosztów finansowych z tytułu dyskonta zobowiązań /Zysk bieżący		(485 571,08)	(464 523,18)
Suma korekt	9 376,50	(372 985,66)	(729 574,51)
Kapitał własny razem wg MSSF	19 030 576,01	32 599 356,20	35 176 993,99

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

Numer korekty	Wyjaśnienie	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013
1	Przesunięcie wartości niematerialnych w trakcie realizacji ze środków trwałych w budowie do innych wartości niematerialnych		50 026,10	142 821,35
2	Przesunięcie zaliczek na poczet wartości niematerialnych z wartości niematerialnych do należności krótkoterminowych	75 000,00		
3	Przesunięcie wartości firmy z innych wartości niematerialnych do pozycji wartość firmy		171 921,71	163 179,95
4	Odwrócenie odpisów wartości firmy dokonanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości - rok bieżący	9 376,50	10 950,92	19 674,33
5	Odwrócenie odpisów wartości firmy dokonanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości - lata poprzednie		9 376,50	20 327,42
6	Korekta wartości początkowej znaków towarowych o dyskonto zobowiązań		(1 113 905,37)	(1 113 905,37)
7	Przesunięcie zaliczek na zapasy z zapasów do należności krótkoterminowych	55 000,00	105 171,39	25 054,69
8	Wyodrębnienie należności z tytułu podatku dochodowego z należności krótkoterminowych	54 899,00		
9	Przesunięcie środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze środków pieniężnych do należności krótkoterminowych		39 217,71	55 421,58
10	Pomniejszenie należności krótkoterminowych o stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (prezentacja per saldum ze stanem środków pieniężnych)		(17 617,80)	(36 886,48)
11	Wyodrębnienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z kapitału zapasowego	14 777 684,00	19 252 684,00	19 252 684,00
12	Utworzenie rezerwy na świadczenia w związku z emisją akcji dla pracowników - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		356 635,25	356 635,25
13	Utworzenie rezerwy na świadczenia w związku z emisją akcji dla pracowników - koszty		(356 635,25)	(356 635,25)
14	Korekty rezerwy na podatek odroczone w związku z dyskontem zobowiązań inwestycyjnych - rok bieżący		(92 258,00)	(88 260,00)
15	Korekty rezerwy na podatek odroczone w związku z dyskontem zobowiązań inwestycyjnych - lata poprzednie			(92 258,00)
16	Korekta długoterminowych zobowiązań z tytułu zakupu znaków towarowych o wartość dyskonta		(229 326,31)	
17	Korekta krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zakupu znaków towarowych o wartość dyskonta		(399 007,98)	(163 811,11)
18	Wyodrębnienie krótkoterminowej części długoterminowych kredytów i pożyczek z kredytów krótkoterminowych	1 278 025,23	1 376 985,57	1 852 882,00

Nazwa jednostki/ grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2014-31.12.2014	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Numer korekty	Wyjaśnienie	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013
19	Wyodrębnienie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego z zobowiązań krótkoterminowych		586 436,00	181 703,00
20	Wyodrębnienie zobowiązań z tytułu walutowych kontraktów terminowych z pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych		55 377,53	293 479,54
21	Koszty dyskonta zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu znaków towarowych - rok bieżący		485 571,08	464 523,18
22	Koszty dyskonta zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu znaków towarowych - lata poprzednie			485 571,08

10. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

	2 014	2 013
Ogółem, z tego:	103	83
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	76	56
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	27	27
– uczniowie		
– osoby wykonujące pracę nakładczą		
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych		