

**ESOTIQ & HENDERSON
SPÓŁKA AKCYJNA**

**80-298 GDAŃSK
Ul. Szybowcowa 8A**

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2017 - 31.12.2017

Zarząd
Adam Skrzypek
Krzysztof Jakubowski

Data sporządzenia 05.04.2018

Spis treści

1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN).....	4
2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	5
3.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN).....	6
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	7
5.	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	8
5.1.	Informacje ogólne.....	8
5.2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	10
5.3.	Stosowane metody i zasady rachunkowości	16
5.4.	Inne informacje objaśniające	25
5.4.1	Rzeczowe aktywa trwałe	25
5.4.2	Aktywa finansowe.....	26
5.4.3	Aktywa niematerialne	27
5.4.4	Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	28
5.4.5	Inwestycje w jednostkach zależnych.....	28
5.4.6	Pożyczki udzielone.....	29
5.4.7	Pozostałe aktywa finansowe	29
5.4.8	Należności i rozliczenia międzyokresowe	30
5.4.9	Zapasy	30
5.4.10	Należności z tytułu dostaw, robót i usług.....	31
5.4.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
5.4.12	Kapitał podstawowy.....	33
5.4.13	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	33
5.4.14	Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny ...	34
5.4.15	Rezerwy	35
5.4.16	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek.....	35
5.4.17	Pozostałe zobowiązania finansowe	36
5.4.18	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	38
5.4.19	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	38
5.4.20	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	38
5.4.21	Koszty rodzajowe.....	39
5.4.22	Pozostałe przychody i koszty.....	39
5.4.23	Przychody i koszty finansowe.....	40
5.4.24	Podatek dochodowy.....	40
5.4.25	Zysk przypadający na jedną akcję.....	42
5.4.26	Dywidendy	42
5.4.27	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	42
5.4.28	Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
5.4.29	Korekty błędów poprzednich okresów.....	43
5.4.30	Niepewność kontynuacji działalności	43
5.4.31	Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach.....	43
5.4.32	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	43
5.4.33	Zobowiązania warunkowe	48
5.4.34	Aktywa warunkowe.....	48
5.4.35	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.....	48

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

5.4.36	Płatności w formie akcji	48
5.4.37	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	49
5.4.38	Zarządzanie kapitałem.....	49
5.4.39	Polityka dywidend	49
5.4.40	Postępowania sądowe i arbitrażowe	50
5.4.41	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Spółki	50
5.4.42	Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych.....	50

1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN)

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		29 038	45 717
Rzeczowe aktywa trwałe	1	4 925	3 672
Aktywa niematerialne	3	21 354	17 678
Pozostałe aktywa finansowe	2,5,7	2 487	24 174
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	272	193
Aktywa obrotowe		54 467	66 408
Zapasy	9	34 769	44 866
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	6 580	7 168
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	4 135	2 595
Pożyczki udzielone	6	4 392	7 988
Walutowe kontrakty terminowe	33	-	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	4 591	3 731
AKTYWA RAZEM		83 505	112 125
PASYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny		46 397	59 970
Kapitał podstawowy	12	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	14 756	36 444
Pozostałe kapitały zapasowe	14	23 302	19 217
Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych		-	-
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego		8 115	4 085
ZOBOWIĄZANIA		37 108	52 155
Zobowiązania długoterminowe		5 402	7 358
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	2 993	2 667
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	500	3 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	1 000	299
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	909	1 392
Zobowiązania krótkoterminowe		31 706	44 797
Rezerwy	15	173	115
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	3 039	10 659
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	16	2 583	208
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17	1 981	593
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	19	18 892	28 614
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	4 863	4 308
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		124	300
Walutowe kontrakty terminowe	33	51	-
PASYWA RAZEM		83 505	112 125

Gdańsk , 05.04 2018 roku

2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016
	narastająco 2017	IV kwartał 2017	narastająco 2016	IV kwartał 2016
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 439	36 758	124 224	35 418
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60 225	13 655	49 869	13 340
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	88 214	23 103	74 355	22 078
Koszty sprzedaży	64 298	16 621	56 456	15 906
Koszty ogólnego zarządu	14 494	3 723	13 285	3 271
Pozostałe przychody operacyjne	2 375	668	1 592	463
Pozostałe koszty operacyjne	1 963	439	1 199	677
Zysk/strata z działalności operacyjnej	9 834	2 988	5 007	2 687
Przychody finansowe	1 323	61	959	29
Koszty finansowe	1 263	651	834	258
Zysk/strata brutto	9 894	2 398	5 132	2 458
Podatek dochodowy	1 779	344	1 047	530
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	8 115	2 054	4 085	1 928
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	8 115	2 054	4 085	1 928
Dochody całkowite razem	8 115	2 054	4 085	1 928
Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej				
<i>Podstawowy</i>	3,63	1,80	1,83	1,46
<i>Rozwodniony</i>	3,63	1,80	1,83	1,46
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
<i>Podstawowy</i>	3,63	1,80	1,83	1,46
<i>Rozwodniony</i>	3,63	1,80	1,83	1,46

Gdańsk , 05.04 2018 roku

3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)

01.01.2017-31.12.2017	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu	224	36 444	19 217	4 085	59 970
Dochody całkowite razem	-	-	-	8 115	8 115
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	8 115	8 115
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	(21 688)	4 085	(4 085)	(21 688)
Podział wyniku finansowego	-	-	4 085	(4 085)	-
Wydzielenie spółki EMG S.A.	-	(21 688)	-	-	(21 688)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	23 302	8 115	46 397

01.01.2016-31.12.2016	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu	224	36 444	16 709	2 508	55 885
Dochody całkowite razem	-	-	-	4 085	4 085
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	4 085	4 085
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	2 508	(2 508)	-
Podział wyniku finansowego	-	-	2 508	(2 508)	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na podstawowy	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	224	36 444	19 217	4 085	59 970

Gdańsk , 05.04 2018 roku

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)

METODA POŚREDNIA	01.01.2017- 31.12.2017 narastająco 2017	01.10.2017- 31.12.2017 IV kwartał 2017	01.01.2016- 31.12.2016 narastająco 2016	01.10.2016- 31.12.2016 IV kwartał 2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	8 115	2 054	4 085	1 928
Korekty o pozycje:	2 545	11 213	2 655	3 412
Amortyzacja	2 176	582	2 164	530
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	286	235	(136)	(194)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	306	126	345	112
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2	2	10	(17)
Zmiana stanu rezerw	383	144	695	167
Zmiana stanu zapasów	10 097	1 027	(15 736)	(9 294)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(879)	(123)	(1 020)	(1 210)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(9 650)	9 159	15 942	12 815
Bieżący podatek dochodowy	1 532	268	445	420
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 708)	(207)	(54)	83
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	10 660	13 267	6 740	5 340
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	21	11	23	17
Spłaty udzielonych pożyczek	-	-	6 950	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów Trwałych i aktywów niematerialnych	(1 119)	(842)	(228)	(23)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(131)	-	(2 528)	(1 664)
Udzielone pożyczki	(750)	-	(11 665)	1 330
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 979)	(831)	(7 448)	(340)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 600	-	5 738	(1 646)
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(12 344)	(8 494)	(2 432)	(567)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(870)	(314)	(689)	(168)
Zapłacone odsetki	(620)	(169)	(665)	(203)
Inne	1 413	(572)	318	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(7 821)	(9 549)	2 270	(2 584)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	860	2 887	1 562	2 416
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 731	-	2 169	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 591	2 887	3 731	2 416

Gdańsk , 05.04 2018 roku

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

5.1. Informacje ogólne

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

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

Działalność drugorzędna:

- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa ujęte wg EKD w dziale 467.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. W bieżącym roku obrotowym nie miało miejsce połączenie jednostek.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu
Krzysztof Jakubowski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 17 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Esotiq & Henderson S.A. podjęła uchwałę na mocy której powołała do Zarządu Spółki Pana Bartłomieja Serka, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu. W dniu 25 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Esotiq & Henderson S.A. działając na podstawie przepisu art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień § 9 ust. 3 pkt 3 i § 10 ust. 2 Statutu Spółki, podjęła uchwałę na mocy której odwołała z Zarządu Spółki Pana Bartłomieja Serka, pełniącego dotychczas funkcję Członka Zarządu.

Na dzień bilansowy i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Rada Nadzorcza

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Marek Szoldrowski

Członek Rady Nadzorczej

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

5.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

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

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 05.04.2018 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach dane zostały podane z większą dokładnością. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

Podstawa wyceny

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

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

Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Esotiq & Henderson S.A. za 2017 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Esotiq & Henderson za 2017 rok:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Zmieniony standard wymaga od jednostek ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zmiany zaciągniętych pożyczek i kredytów). Zmiana standardu nie pociągnęła za sobą konieczności uzupełnienia ujawnień o nowe dane,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej. Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Spółka spodziewa się, że między innymi MSSF 9 i MSSF 15 oraz MSSF 16 będą miały lub mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe, będzie mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób. Ponadto standard wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem.
- MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytycznych ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych. Spółka jest w trakcie prac związanych z wdrożeniem tego standardu. Przeanalizowano umowy z klientami – od identyfikacji umowy, wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Zakres zmian obejmuje zaklasyfikowanie części kosztów z tytułu przychodów z umów z klientami jako upusty oraz ich wpływ na prezentowane przychody z segmentów działalności. Spółka planuje wprowadzenie zasad nowego standardu od dnia 1 stycznia 2018 roku.
- MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów, w przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Spółka rozpoczęła analizę wpływu standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, i na dzień publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017, z uwagi na duży zakres zmian, nie jest w stanie określić, w jaki sposób wpłynie on na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Spółka skatalogowała kontrakty, które w swej istocie będą objęte nowym standardem, oraz przygotowuje się do wdrożenia systemu, który będzie służył ich zarządzaniu oraz wycenie wpływu na sprawozdanie finansowe. Spodziewany wpływ przyjęcia nowego standardu dotyczy wzrostu aktywów trwałych oraz zobowiązań wynikających z tytułu rozpoznania praw do użytkowania, z jednoczesnym wpływem na wskaźniki finansowe zysku operacyjnego, kosztów finansowych i zadłużenia netto. Spółka zamierza wprowadzić nowy standard od dnia 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy). Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że Esotiq & Henderson S.A. nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2017- 31.12.2017 tys. złotych	01.01.2016- 31.12.2016 tys. złotych	01.01.2017- 31.12.2017 tys. EURO	01.01.2016- 31.12.2016 tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 439	124 224	34 970	28 390
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 834	5 007	2 317	1 144
III. Zysk (strata) brutto	9 894	5 132	2 331	1 173
IV. Zysk (strata) netto	8 115	4 085	1 912	934
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 660	6 740	2 511	1 540
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 979)	(7 448)	(466)	(1 702)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 821)	2 270	(1 843)	519
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	860	1 562	203	357
IX. Aktywa razem	83 505	112 125	20 021	25 345
X. Zobowiązania	37 108	52 155	8 897	11 789
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 402	7 358	1 295	1 663
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 706	44 797	7 602	10 126
XIII. Kapitał własny	46 397	59 970	11 124	13 556
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	54	51
XV. Liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	3,63	1,83	0,86	0,42
XVII. Rozwodniona liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	3,63	1,83	0,86	0,42
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	20,77	26,85	4,98	6,07
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	20,77	26,85	4,98	6,07
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Kursy wymiany złotego

	31.12.2017	31.12.2016
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,1709	4,4240
Średni kurs EUR w okresie	4,2447	4,3757

Kursy przyjęte do wyceny

	31.12.2017	31.12.2016
USD	3,4813	4,1793
EUR	4,1709	4,4240

Zasady przeliczenia:

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2016 - 31.12.2016.

5.3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Kontynuacja działalności

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

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

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

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

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

Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

Ustalenie wartości godziwej

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

Instrumenty pochodne

Ustalenie wartości godziwej

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

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

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

Zakup akcji własnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała zakupów akcji własnych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 8 859 akcji własnych, którym odpowiada 8 859 głosów, co stanowi odpowiednio 0,397 % kapitału zakładowego oraz 0,274 % ogólnej liczby głosów. Nabycie akcji własnych zostało dokonane na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 stycznia 2018 r. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki oraz na podstawie przepisów art. 362 § 1 pkt 2 i 8 Kodeksu spółek handlowych. Nabyte przez Spółkę akcje własne będą mogły zostać przeznaczone do zaoferowania do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat, realizacji programu opcji menedżerskich, umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego Spółki, dalszej odsprzedaży, wydania akcji w zamian za akcje spółki przejmowanej lub w zamian za udziały spółki przejmowanej, ustanowienia zastawu na akcjach na zabezpieczenie zobowiązań zaciąganych przez Spółkę.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

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

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

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

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika aktywów niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

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

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

Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej. Zapasy obejmują towary, które wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty lub przychody.

Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

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

Kapitały własne

Kapitał własny Esotiq & Henderson S.A. stanowią:

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

- niepodzielny zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),

- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

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.

Leasing

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

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Przychody

Przychody ze sprzedaży 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 trwałe zaangażowanie w zarządzanie towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

Opodatkowanie

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

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich.

Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

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

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania,
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości,
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

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

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

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

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

w trakcie roku sprawozdawczego, a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według średniego kursu NBP na koniec roku sprawozdawczego.

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

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

Zysk na jedną akcję

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

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

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

5.4. Inne informacje objaśniające

5.4.1 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	01.01.2017-31.12.2017				Razem
		Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	897	4 370	950	2 158	8 375
Zwiększenia	-	699	768	785	254	2 506
nabycie	-	699	768	785	254	2 506
Zmniejszenia	-	6	101	-	8	115
zbycie	-	-	-	-	8	8
inne	-	6	101	-	-	107
Wartość brutto na koniec okresu	-	1 590	5 037	1 735	2 404	10 766
Wartość umorzenia na początek okresu	-	295	2 369	544	1 495	4 703
amortyzacja za okres	-	135	691	189	228	1 243
zmniejszenia	-	4	101	-	-	105
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	426	2 959	733	1 723	5 841
Wartość netto na koniec okresu	-	1 164	2 078	1 002	681	4 925

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	01.01.2016-31.12.2016				Razem
		Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	886	4 349	950	2 152	8 337
Zwiększenia	-	14	23	-	86	123
nabycie	-	14	23	-	86	123
Zmniejszenia	-	3	2	-	80	85
zbycie	-	3	2	-	80	85
Wartość brutto na koniec okresu	-	897	4 370	950	2 158	8 375
Wartość umorzenia na początek okresu	-	164	1 619	374	1 308	3 465
amortyzacja za okres	-	134	751	170	236	1 291
zmniejszenia	-	3	1	-	49	53
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	295	2 369	544	1 495	4 703
Wartość netto na koniec okresu	-	602	2 001	406	663	3 672

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

Zabezpieczenia

Na dzień 31.12.2017 zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3 190 tys. zł

Środki trwale w leasingu

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

31.12.2017

Środki transportu o wartości netto 927 tys. zł
Maszyny i urządzenia o wartości netto 669 tys. zł
Inne środki trwale o wartości netto 562 tys. zł

31.12.2016

Środki transportu o wartości netto 400 tys. zł
Maszyny i urządzenia o wartości netto 533 tys. zł
Inne środki trwale o wartości netto 562 tys. zł

Środki trwale w trakcie budowy

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

Środki trwale w budowie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	-	20
Zwiększenia	-	287
– nabycie	284	287
Zmniejszenia	-	(307)
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Wartość księgową netto na początek okresu	284	20
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	284	20
Wartość księgową netto na koniec okresu	284	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	284	-

5.4.2 Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	24 175	20 424
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	24 114	20 363
w cenie nabycia	24 114	20 363
a) zwiększenia	101	3 751
zakup	101	3 751
b) zmniejszenia	21 789	-
sprzedaż	101	-
wydzielenie	21 688	-

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Na koniec okresu jednostkach zależnych	2 426	24 114
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	61	61
w cenie nabycia	61	61
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	61	61
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	2 487	24 175
w jednostkach zależnych w tym :	2 426	24 114
w cenie nabycia	2 426	24 114
w jednostkach pozostałych w tym:	61	61
w cenie nabycia	61	61
Razem akcje/ udziały	2 487	24 175
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	2 487	24 175

5.4.3 Aktywa niematerialne

AKTYWA NIEMATERIALNE	01.01.2017-31.12.2017			
	Patenty, znaki firmowe	Licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 771	150	11 044	20 965
Zwiększenia	4 431	-	178	4 609
nabycie	4 431	-	178	4 609
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	14 202	150	11 222	25 574
Wartość umorzenia na początek okresu	-	73	3 214	3 287
amortyzacja za okres	55	15	863	933
Wartość umorzenia na koniec okresu	55	88	4 077	4 220
Wartość netto na koniec okresu	14 147	62	7 145	21 354

AKTYWA NIEMATERIALNE	01.01.2016-31.12.2016			
	Patenty, znaki firmowe	Licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 771	150	10 881	20 802
Zwiększenia	-	-	163	163
nabycie	-	-	163	163
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9 771	150	11 044	20 965
Wartość umorzenia na początek okresu	-	58	2 356	2 414
amortyzacja za okres	-	15	858	873
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	73	3 214	3 287
Wartość netto na koniec okresu	9 771	77	7 830	17 678

Najbardziej istotnymi pozycjami aktywów niematerialnych są znaki towarowe. Najistotniejszym składnikiem jest znak towarowy Esotiq i znak towarowy Henderson. Okres używania tych składników aktywów jest nieokreślony. Pozostałe aktywa niematerialne to oprogramowanie komputerowe. Amortyzacja jest wykazywana odpowiednio w kosztach sprzedaży i kosztach zarządu.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Na dzień 31.12.2017 roku na aktywach niematerialnych ustanowione jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu, które 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.

5.4.4 Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Spółka Esotiq & Henderson posiada aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w postaci znaków towarowych: Esotiq, Henderson, La Marru, Eva Minge Milano.

Esotiq & Henderson S.A. jako właściciel w/w marek prowadzi działalność handlową w zakresie sprzedaży detalicznej (w ramach własnej sieci handlowej oraz franczyzowej), hurtowej oraz eksportowej produktów odzieżowych – głównie bielizny damskiej i męskiej. Zgodnie z przyjętą strategią marketingową dywersyfikacja marek własnych umożliwia budowanie szerszej oferty handlowej i skuteczniejszą penetrację rynków krajowych i zagranicznych. Dzięki posiadaniu wielu marek możliwe jest m.in. różnicowanie oferty handlowej pod kątem docelowego klienta. Mając na uwadze powyższe Zarząd stwierdza, że nie zachodzi sytuacja, w której kontrolowane aktywa nie przyniosą w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

Ośrodek E&H wypracowuje środki pieniężne ze sprzedaży bielizny oraz pozostałych produktów pod markami Esotiq, Henderson, La Marru i Eva Minge Milano. Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej wartości niematerialnych wykorzystywanych w ramach ośrodka jest ich wartość użytkowa, która została wyliczona w ramach przeprowadzonego obowiązkowego testu na utratę wartości zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 (MSR 36). W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2017 nie stwierdzono istotnej utraty wartości posiadanych przez spółkę aktywów niematerialnych w postaci znaków towarowych oraz receptur do kosmetyków.

5.4.5 Inwestycje w jednostkach zależnych

ZESTAWIENIE ZNACZĄCYCH INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLKONTROLOWANYCH I STOWARZYSZONYCH

Nazwa jednostki	Kraj rejestracji lub siedziby	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Luma sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Eva Minge Design sp. z o.o.	Polska	0,00%	75,00%	0,00%	75,00%
Femestage Eva Minge sp. z o.o.	Polska	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Esotiq Germany GmbH	Niemcy	51,22%	51,22%	51,22%	51,22%

Esotiq & Henderson S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w spółkach zależnych w kwocie 2 487 tys. zł.

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów według stanu na 31 grudnia 2017 oszacowana łączna wartość udziałów posiadanych przez Esotiq & Henderson w spółce Esotiq Germany GmbH wynosi 8 158 tys. zł. W przypadku szacowania wartości udziałów w spółce zależnej posłużono się, metodą dochodową – DCF. W wycenie uwzględniono dotychczasową działalność przedmiotową przedsiębiorstwa oraz udostępnione przez Zarząd tej jednostki projekcje finansowe na lata 2018-2022. W obliczeniach uwzględniono także działalność inwestycyjną oraz założono, że przedsiębiorstwo to z sukcesem pozyska środki na realizację planowanych inwestycji. W wyniku przeprowadzonych testów Zarząd spółki Esotiq & Henderson, nie stwierdził aby nastąpiła utrata wartości udziałów w jednostce zależnej.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

W dniu 21 lipca 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie do rejestru podwyższenia o 223 350,00 zł kapitału zakładowego EMG S.A. [Spółka przejmująca], wskutek czego na mocy art. 530 § 2 Ksh nastąpił podział Spółki dzielonej przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Ksh [Podział przez wydzielenie]. Do Spółki przejmującej zostały przeniesione następujące udziały w Spółkach zależnych:

- 3 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł Femestage Eva Minge sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku o kapitale zakładowym 300 000,00 zł. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę dzieloną udziałów w Femestage Eva Minge sp. z o.o. wynosiła 15 301 000,00 zł
- 72 787 udziałów o wartości nominalnej 100 zł Eva Minge Design sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach o kapitale zakładowym 9 705 000,00 zł. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę dzieloną udziałów w Eva Minge Design sp. z o.o. wynosiła 6 386 320,00 zł.

Na Spółkę przejmującą nie zostały przeniesione żadne zezwolenia, koncesje ani ulgi. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej zostało zrealizowane wskutek zarejestrowania 1 233 500 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 1 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podział został przeprowadzony zgodnie z art. 542 § 4 Ksh z kapitałów własnych Spółki dzielonej innych niż kapitał zakładowy, tj. bez obniżania kapitału zakładowego Spółki dzielonej, z uwagi na posiadanie przez Spółkę dzieloną wystarczającego kapitału zapasowego. Uchwały w sprawie podziału zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki dzielonej oraz Spółki przejmującej w dniu 22 czerwca 2017 r.

W konsekwencji dokonania podziału Esotiq & Henderson S.A. zbyła w dniu 27 lipca 2017 r. wszystkie uprzednio posiadane akcje EMG S.A. Przed zawarciem transakcji sprzedaży Jednostka dominująca była właścicielem 999 998 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, stanowiących 30,93% kapitału zakładowego EMG S.A i uprawniających do 1 999 996 głosów, którym odpowiadał udział w ogólnej liczbie głosów w wysokości 47,24%. Łączna wartość akcji EMG S.A. w księgach rachunkowych Jednostki dominującej wynosiła 99 999,80 zł. Cena sprzedaży akcji była równa wartości nominalnej. Obecnie Esotiq & Henderson S.A nie posiada akcji ani głosów w EMG S.A.

5.4.6 Pożyczki udzielone

Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres	
				31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Eva Minge Design sp. z o.o.	820	4,50%	31.12.2018	928	891	37	59
Esotiq Germany GMBH	2 930	5,00%	31.12.2018	3 063	3 102	137	120
Femestage Eva Minge sp.z o.o.	3 800	4,50%	30.06.2018	401	3 995	140	141
Razem				4 392	7 988	314	320

5.4.7 Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE			
	Długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
pozostałe udziały i akcje		2 487	24 174
- w tym w jednostkach zależnych		2 426	24 113
- w pozostałych jednostkach		61	61
Razem		2 487	24 174
Krótkoterminowe			

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Pożyczki dla członków Zarządu	-	-
Lokaty powyżej 3 m-cy-12 m-cy	-	-
Pozostałe należności	-	-
Razem	-	-

Pozostałe aktywa finansowe obejmują udziały w spółce Esotiq Germany GmbH oraz udziały w Banku Spółdzielczym. Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

5.4.8 Należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności:	4 067	2 642
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	4 067	2 642
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	333	218
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	333	218
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	265	12
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	265
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	12
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	265	265
RAZEM	4 135	2 595

Pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu podatku od towarów i usług oraz rozliczenia kart kredytowych.

5.4.9 Zapasy

ZAPASY	31.12.2017
	Towary
Wycena według ceny nabycia	35 327
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	35 327
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	443
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	163
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	278
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	558
Wartość bilansowa zapasów	34 769
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	26 600
ZAPASY	31.12.2016

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

	Towary
Wycena według ceny nabycia	45 309
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	44 866
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	444
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	1
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	443
Wartość bilansowa zapasów	44 866
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	19 000

W okresie 01.01.2017 do 31.12.2017 utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 278 tys. zł, oraz odwrócono odpisy aktualizujące w kwocie 163 tys. zł ze względu na sprzedaż zapasów zalegających. Odpisy aktualizujące wartość zapasów są tworzone w ciężar pozostałych kosztów, natomiast ich odwrócenie odnosi się w pozostałe przychody.

5.4.10 Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	671	1 316
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	6 856	6 622
Razem należności	7 527	7 938
Odpisy na należności z tyt. dostaw	947	770
Należności z tyt. dostaw netto	6 580	7 168

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Stan na początek okresu	770	729
Zwiększenia	344	41
Zmniejszenia	167	-
Stan na koniec okresu	947	770

Należności

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

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

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

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2017		31.12.2016	
Terminowe	3 979	-	4 832	-
Przeterminowane do 1 m-ca	955	-	978	-
Przeterminowane do 3 m-cy	768	-	458	-
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	544	63	56	-
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	449	86	306	41
Przeterminowane powyżej 1 roku	832	798	1 308	729
Razem	7 527	947	7 938	770

Należności przeterminowane powyżej 365 dni zostały objęte odpisem aktualizującym. W 2017 roku utworzono odpisy aktualizujące należności na kwotę 344 tys. zł. Odwrócono odpisy aktualizujące na kwotę 167 tys. zł. Nie utworzono odpisów aktualizujących na przeterminowane należności od jednostek powiązanych.

5.4.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	727	489
Lokaty krótkoterminowe	180	263
Inne	3 684	2 979
Razem, w tym:	4 591	3 731

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	727	489
Lokaty krótkoterminowe	180	263
Inne środki pieniężne	3 684	2 979
Razem	4 591	3 731

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ I FINANSOWEJ	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	1 576	59
Razem	1 576	59

Na dzień 31.12.2017 kwota niewykorzystanych limitów kredytowych dostępnych dla potrzeb przyszłej działalności operacyjnej oraz uregulowania przyszłych zobowiązań wynosi 14 092 tys. zł. i wynika z zawartych umów z bankiem PKO BP SA i ING BANK ŚLĄSKI S.A..

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

5.4.12 Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania 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	1	16.08.2012	16.08.2012
D	zwykłe		- 150 000	15	17.10.2012	17.10.2012
E	zwykłe		- 29 500	3	17.07.2015	01.01.2014
F	zwykłe		- 450 000	45	30.07.2015	01.01.2014
Liczba akcji			2 233 500			
Kapitał zakładowy				224		
				<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>		0,10

Kapitał zakładowy Esotiq & Henderson Spółki Akcyjnej wynosi obecnie 223 350,00 zł i dzieli się na 2 233 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W 2017 roku nie było zmian w kapitale podstawowym Spółki.

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

imię i nazwisko / firma	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Dictador Global Limited	900 366	40,31 %	1 800 732	55,69%
Edicta Capital Polska sp. z o.o.	214 107	9,59 %	214 107	6,62%
Adam Skrzypek	96 634	4,33 %	186 268	5,76%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	1 022 393	45,77 %	1 032 393	31,93%
Ogółem	2 233 500	100,00%	3 233 500	100,00%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 8 859 akcji własnych, którym odpowiada 8 859 głosów, co stanowi odpowiednio 0,397 % kapitału zakładowego oraz 0,274 % ogólnej liczby głosów.

5.4.13 Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres		01.01.2017-31.12.2017	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	36 444	
Zwiększenia:	-	-	-	
Zmniejszenia	-	-	21 688	
wydzielenie spółki	-	-	21 688	
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	14 756	

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres		01.01.2016-31.12.2016	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	36 444	

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Zwiększenia:	-	-	-
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	36 444

5.4.14 Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny

01.01.2017-31.12.2017	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	36 444	19 217	-	55 661
Wydzielenie spółki	(21 688)		-	(21 688)
Podział zysku	-	4 085	-	4 085
Saldo na koniec okresu	14 756	23 302	-	38 058

01.01.2016-31.12.2016	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	36 444	16 709	-	53 153
Podział zysku	-	2 508	-	2 508
Saldo na koniec okresu	36 444	19 217	-	55 661

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

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

W dniu 21 lipca 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie do rejestru podwyższenia o 223 350,00 zł kapitału zakładowego EMG S.A. [Spółka przejmująca], wskutek czego na mocy art. 530 § 2 Ksh nastąpił podział Spółki dzielonej przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Ksh [Podział przez wydzielenie]. Do Spółki przejmującej zostały przeniesione następujące udziały w Spółkach zależnych:

- 3 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł Femestage Eva Minge sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku o kapitale zakładowym 300 000,00 zł. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę dzieloną udziałów w Femestage Eva Minge sp. z o.o. wynosiła 15 301 000,00 zł
- 72 787 udziałów o wartości nominalnej 100 zł Eva Minge Design sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach o kapitale zakładowym 9 705 000,00 zł. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę dzieloną udziałów w Eva Minge Design sp. z o.o. wynosiła 6 386 320,00 zł.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Uchwały w sprawie podziału zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki dzielonej oraz Spółki przejmującej w dniu 22 czerwca 2017 r.

5.4.15 Rezerwy

01.01.2017-31.12.2017		Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne
Wartość na początek okresu, w tym:		115
Krótkoterminowe na początek okresu		115
Zwiększenia		58
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących		58
Zmniejszenia		-
Wartość na koniec okresu w tym:		173
Krótkoterminowe na koniec okresu		173
Długoterminowe na koniec okresu		-

01.01.2016-31.12.2016		Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne
Wartość na początek okresu, w tym:		77
Krótkoterminowe na początek okresu		77
Zwiększenia		38
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących		38
Zmniejszenia		-
Wartość na koniec okresu w tym:		115
Krótkoterminowe na koniec okresu		115
Długoterminowe na koniec okresu		-

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.

5.4.16 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2017		31.12.2016	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótko terminowa	część długo terminowa	część krótko terminowa	część długo terminowa
Alior Bank S.A.	Wibor 1M + marża	2017.04.25	-	-	208	-
PKO BP S.A.	Wibor 1M + marża	2018.03.03	1 500	-	-	3 000
ING Bank Śląski S.A.	Wibor 1M + marża	2019.06.30	1 083	500	-	-
Razem			2 583	500	208	3 000

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2017	31.12.2016
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

PKO BP S.A.	Wibor 1M + marża	2020.11.06	628	4 399
ING Bank Śląski S.A.	Wibor 1M + marża	2020.12.16	894	6 260
ING Bank Śląski S.A.	Wibor 1M + marża	2018.06.30	1 517	-
Razem			3 039	10 659

Zabezpieczenie z tytułu zaciągniętych kredytów

1. Kredyt wielocelowy w PKO BP S.A. w kwocie 12 mln zł
 - zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3 190 371,00 zł,
 - przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,
 - weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę poręczony przez Pana Mariusza Jawoszka,
 - przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia.
2. Kredyt obrotowy nieodnawialny w PKO BP S.A. w kwocie 3 mln zł
 - weksel własny in blanco kredytobiorcy,
 - gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 60 % przyznanego kredytu, tj. 1 800 000,00 zł,
 - umowne prawo potrącenia wierzycelności PKO BP SA z tytułu kredytu z rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA.
3. Kredyt wielocelowy w ING Bank Śląski S.A. w kwocie 12 mln zł
 - zastaw rejestrowy na zapasach spółki o wartości 5 000 000 zł,
 - 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.
4. Kredyt obrotowy nieodnawialny w ING Bank Śląski S.A. w kwocie 2,6 mln zł
 - zastaw rejestrowy na zapasach spółki o wartości 2 600 000 zł,
 - przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia.

Bank	Kwota przyznanego kredytu w złotych	saldo kredytu w PLN na 31.12.2017	saldo kredytu w PLN na 31.12.2016
PKO BP S.A.	12 000 000,00	628 426,66	4 398 501,57
PKO BP S.A.	3 000 000,00	1 499 937,54	2 999 937,54
Alior Bank S.A.	2 000 000,00	0,00	208 333,19
ING Bank Śląski S.A.	12 000 000,00	2 477 341,50	6 259 963,53
ING Bank Śląski S.A.	2 600 000,00	1 516 666,65	0,00

5.4.17 Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO

31.12.2017

31.12.2016

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	569	639	563	607
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 000	1 075	299	312
Razem	1 569	1 714	862	919

Esotiq & Henderson S.A. użytkuje 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

	31.12.2017 Minimalne opłaty	31.12.2016 Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	9 011	8 251
w okresie od 1 roku do 5 lat	18 167	17 377
w okresie powyżej 5 lat	1 835	1 543
Razem	29 013	27 171

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych ujęte zostały w rachunku zysków i strat za dany okres zostały ujawnione w notcie dotyczącej kosztów rodzajowych.

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

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

5.4.18 Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe zobowiązania:	4 147	3 620
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	4 147	3 620
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	233	192
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	233	192
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	1 392	1 888
- część długoterminowa	909	1 392
- część krótkoterminowa	483	496
Razem, w tym:	5 772	5 700
- część długoterminowa	909	1 392
- część krótkoterminowa	4 863	4 308

Pozostałe zobowiązania obejmują głównie zobowiązania publicznoprawne oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu sprzedaży kart upominkowych. Rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dotacje do środków trwałych i wartości niematerialnych rozliczane proporcjonalnie do czasu amortyzacji.

5.4.19 Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	897	800
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	17 995	27 814
Razem	18 892	28 614

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.

5.4.20 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Przychody ze sprzedaży usług	3 471	3 093	-	-	3 471	3 093

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Przychody ze sprzedaży towarów	144 968	121 131	-	-	144 968	121 131
RAZEM	148 439	124 224	-	-	148 439	124 224

5.4.21 Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Amortyzacja środków trwałych	1 243	1 291
Amortyzacja wartości niematerialnych	933	873
Koszty świadczeń pracowniczych	4 479	4 408
Zużycie surowców i materiałów	1 796	1 390
Koszty usług obcych	66 826	58 792
Koszty podatków i opłat	204	138
Pozostałe koszty	3 311	2 849
Wartość sprzedanych towarów i usług	60 225	49 869
RAZEM	139 017	119 610
Koszty sprzedaży	64 298	56 456
Koszty ogólnego zarządu	14 494	13 285
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60 225	49 869
RAZEM	139 017	119 610
w tym: minimalne płatności z tytułu leasingu ujęte jako koszty leasingu operacyjnego	8 907	8 981

5.4.22 Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Dotacje państwowe	496	505
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	167	13
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	163	1
Zwrot kosztów sądowych	6	19
Przedawnione zobowiązania	-	8
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	728	339
Nadwyżki inwentaryzacyjne	742	704
Pozostałe	8	3
Sprzedaż uszkodzonego towaru	65	-
RAZEM	2 375	1 592
POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	10
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	344	305
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	278	-

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Pozostałe odpisy	-	-
Likwidacja majątku obrotowego	365	90
Koszty postępowania sądowego	2	14
Braki inwentaryzacyjne	690	650
Pozostałe	17	6
Koszt sprzedaży uszkodzonego towaru	249	124
Przedawnione należności	18	-
RAZEM	1 963	1 199

W pozostałych przychodach są rozliczane dotacje otrzymane w latach 2014-2015 od Śląskiego Centrum Przedsiębiorczości, Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (w części dotyczącej współfinansowania krajowego) oraz Banku Gospodarstwa Krajowego (w części dotyczącej środków europejskich). Dotacje rozliczane są proporcjonalnie do okresu amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych. Zabezpieczeniem prawidłowej realizacji umowy jest weksel własny in blanco. W przypadku rozwiązania umowy Emitent jest zobowiązany do zwrotu otrzymanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. nakłady na środki trwałe i aktywa niematerialne.

5.4.23 Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	320	329
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 003	630
RAZEM	1 323	959
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 196	750
kredytów bankowych	559	582
faktoringu	106	-
gwarancji i akredytyw	529	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	65	84
Strata ze zbycia inwestycji	2	-
RAZEM	1 263	834

5.4.24 Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 532	445
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 532	445
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	247	602
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	247	602
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 779	1 047

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

- przypisane działalności kontynuowanej	1 779	1 047
- przypisane działalności zaniechanej	-	-

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

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	9 894	5 132
Stawka podatkowa (w %)	19,00%	19,00%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 880	975
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu:	642	540
Koszty podatkowe	(4 709)	(812)
Przychody nie podatkowe	(365)	(258)
Przychody podatkowe - nie księgowe	4 084	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 532	445

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	2 755	2 410	345	610
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	-	11	(11)	11
Należności /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	65	65	-	(5)
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	61	61	-	38
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	112	120	(8)	3
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 993	2 667	326	657

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Należności /ujemne różnice kursowe z wyceny/	22	13	9	11
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	4	31	(27)	11
ZUS od wynagrodzeń	20	19	1	4
Zapasy /odpis aktualizujący/	106	84	22	-
Rezerwa na urlopy	33	22	11	7
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	9	-	9	-
Rezerwa na koszty	59	15	44	15
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	19	9	10	7

Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	272	193	79	55
---	------------	------------	-----------	-----------

Nieujęte rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie 01.01.2017 do 31.12.2017 nie wystąpiły różnice przejściowe w odniesieniu do których nie ujęto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5.4.25 Zysk przypadający na jedną akcję

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	8 115	4 085
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	8 115	4 085
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważona liczba akcji na początek okresu	2 234	2 234
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	2 234	2 234
Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	3,63	1,83
na działalności kontynuowanej	3,63	1,83
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	3,63	1,83
na działalności kontynuowanej	3,63	1,83

5.4.26 Dywidendy

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

5.4.27 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

5.4.28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Transakcje z podmiotami powiązаныmi wynikają z powiązań kapitałowych i osobowych. Kluczowym personelem kierowniczym są członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Zawierane transakcje dotyczą zakupu i sprzedaży towarów i usług.

Strony transakcji	01.01.2017-31.12.2017		31.12.2017	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	-	-	-	-
Spółki grupy kapitałowej	974	8 795	611	468
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	916	2	220
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	58	1 525	58,0	209
Razem	1 032	11 036	671	897

Strony transakcji	01.01.2016-31.12.2016		31.12.2016	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	-	-	-	-
Spółki grupy kapitałowej	427	8 491	1 316	512
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	610	-	181
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	-	1 448	-	107
Razem	427	10 549	1 316	800

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	151	92
Razem	151	92

W roku 2017 nie udzielano pożyczek Członkom Zarządu.

5.4.29 Korekty błędów poprzednich okresów

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

5.4.30 Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności.

5.4.31 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

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

5.4.32 Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

	Stan na dzień	31.12.2017		
		Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe		11 470		-
Środki pieniężne		4 591	-	-

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Pozostałe aktywa finansowe	2 487	-	-
Pożyczki udzielone	4 392	-	-
Zobowiązania finansowe	126 830		
Kredyty bankowe i pożyczki	6 122	0,25%	(15)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 569	0,25%	(4)
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 412	0,25%	(4)

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Stan na dzień	31.12.2016		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	26 149		-
Środki pieniężne	3 731	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	20 424	-	-
Pożyczki udzielone	1 994	-	-
Zobowiązania finansowe	11 453		
Kredyty bankowe i pożyczki	10 561	0,25%	(26)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	892	0,25%	(2)

Ryzyko kursowe

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Stan na dzień 31.12.2017	Wartość bilansowa	Zmiana kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Środki pieniężne w EUR	124	3%	4
Środki pieniężne w USD	527	3%	16
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	869	3%	26

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	762	3%	23
Pożyczki walutowe w EUR	3 160	3%	95

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	9 743	3%	(292)
Walutowe kontrakty terminowe	50	3%	(2)

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Stan na dzień 31.12.2016	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zmiana kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	39	3%	1
Środki pieniężne w USD	431	3%	13
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	394	3%	12
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	1 076	3%	32
Walutowe kontrakty terminowe	60	3%	2
Pożyczki walutowe w EUR	3 026	3%	91
Zobowiązania finansowe			
Kredyty krótkoterminowe w USD	821	3%	(25)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	21 441	3%	(643)

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

Spółka na dzień bilansowy zawarła transakcje terminowe na kwotę 800 tys USD, wycena transakcji wynosiła - 50 tys zł.

Ryzyko kredytowe

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 Spółki. Jednostka 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 ustalając limity kredytowe na poszczególnych kontrahentów.

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

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

Nota 10 przedstawia analizę wiekową należności, które są przeterminowane na dzień bilansowy ze wskazaniem wartości objętych odpisami. Oceniając utratę wartości Spółka bierze pod uwagę posiadane zabezpieczenia oraz okres przeterminowania należności. Standardowo Spółka obejmuje odpisem należności przeterminowane powyżej 180 dni w wysokości 50%, a powyżej 365 dni 100% należności przeterminowanych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że wystąpią trudności w wywiązywaniu się z zobowiązań finansowych Spółki. Wartość zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki na dzień 31.12.2017 wynosiła 6.122 tys. zł. Informacje na temat ustanowionych zabezpieczeniach znajdują się w nocie 16.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe	19 698	21 542	19 698	21 542
Środki pieniężne	4 591	3 731	4 591	3 731
Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe	10 715	9 763	10 715	9 763
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	4 392	7 988	4 392	7 988
Walutowe kontrakty terminowe	-	60	-	60
Zobowiązania finansowe	31 142	44 708	31 142	44 708
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 714	919	1 714	919
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe	23 755	32 922	23 755	32 922
Kredyty bankowe krótkoterminowe	5 622	10 867	5 622	10 867
Walutowe kontrakty terminowe	51	-	51	-

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

01.01.2017-31.12.2017	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty	
		z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących
Aktywa finansowe	318	(820)	(177)
Środki pieniężne	2	(763)	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	2	39	(177)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	314	(96)	-
Zobowiązania finansowe	(1 311)	1 719	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(65)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(531)	1 763	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	(559)	(44)	-
Walutowe kontrakty terminowe	(50)	-	-
Faktoring	(106)	-	-

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

01.01.2016-31.12.2016	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących
Aktywa finansowe	329	347	(305)
Środki pieniężne	4	193	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	5	76	(305)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	320	78	-
Walutowe kontrakty terminowe	-	60	-
Zobowiązania finansowe	(835)	447	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(84)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(169)	447	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	(582)	-	-

5.4.33 Zobowiązania warunkowe

W 2017 roku Spółka korzystała z gwarancji bankowych udzielonych w ramach limitów kredytowych. Gwarancje dotyczą zabezpieczenia zawartych umów najmu lokali w centrach handlowych. Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji na dzień bilansowy wynosi 2 976 tys. zł. Zobowiązania z tytułu zakupu towarów handlowych za granicą są zabezpieczane akredytywami. Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych akredytyw na dzień bilansowy wynosi 3 825 tys. zł. Spółka udzielała poręczeń spółkom powiązanim. Wartość udzielonych poręczeń na 31.12.2017 wynosiła 15 650 tys. zł.

5.4.34 Aktywa warunkowe

Na koniec okresów sprawozdawczych nie występują aktywa warunkowe.

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

Tytuł	Kwota
- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	25
- inne usługi poświadczające	20
- usługi doradztwa podatkowego	-
- pozostałe usługi	-
Razem	45

5.4.36 Płatności w formie akcji

W 2017 i 2016 roku nie były realizowane programy motywacyjne dla pracowników i współpracowników Spółki.

5.4.37 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 19 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki. W granicach udzielonego upoważnienia Spółka może nabywać w pełni pokryte akcje własne od jednego lub kilku akcjonariuszy, przy czym łączna liczba nabywanych akcji własnych nie może być większa niż 446 700 (czterysta czterdzieści sześć tysięcy siedemset), a łączna wartość nominalna tych akcji nie może przekroczyć 44 670,00 zł (czterdzieści cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt złotych 00/100). Łączną maksymalną wysokość zapłaty za nabywane akcje, w tym koszty nabycia, ustalono na kwotę 21 000 000,00 zł (dwadzieścia jeden milionów złotych 00/100). Cena, za którą Spółka nabywa akcje własne nie może być wyższa niż 45,00 zł (czterdzieści pięć złotych 00/100), ani niższa niż 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję. Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania Spółka nabyła 8 859 akcji własnych, którym odpowiada 8 859 głosów, co stanowi odpowiednio 0,397 % kapitału zakładowego oraz 0,274 % ogólnej liczby głosów.

5.4.38 Zarządzanie kapitałem

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

5.4.39 Polityka dywidend

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

Termin podejmowania decyzji o wypłacie dywidendy

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

Określenie sposobu ogłaszania informacji o wypłacie dywidendy

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Istniejące uprzywilejowania co do dywidendy

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

Zasady polityki co do wypłaty dywidendy przyjęte przez Spółkę

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2017

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

5.4.40 Postępowania sądowe i arbitrażowe

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

5.4.41 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Spółki

Znaczące zmiany w sytuacji Spółki po dniu 31 grudnia 2017 roku zostały przedstawione w notcie Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

5.4.42 Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

Przeciętne zatrudnienie w roku 2017 wynosiło 64 etaty, w roku 2016 wynosiło 66 etatów.