



**ESOTIQ & HENDERSON
SPÓŁKA AKCYJNA**

**80-298 GDAŃSK
Ul. Budowlanych 31C**

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2020 - 31.12.2020

Zarząd
Adam Skrzypek
Krzysztof Jakubowski

Data sporządzenia 30.04.2021

Spis treści

1.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	5
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN).....	6
3.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	8
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN).....	9
5.	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	11
5.1.	Informacje ogólne	11
5.2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5.3.	Kontynuacja działalności	17
5.4.	Stosowane metody i zasady rachunkowości	17
5.5.	Inne informacje objaśniające	34
5.4.1	Rzeczowe aktywa trwałe	34
5.4.2	Aktywa finansowe	36
5.4.3	Aktywa niematerialne	37
5.4.4	Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	38
5.4.5	Inwestycje w jednostkach zależnych	39
5.4.6	Pożyczki udzielone	40
5.4.7	Pozostałe aktywa finansowe	40
5.4.8	Należności i rozliczenia międzyokresowe	40
5.4.9	Zapasy	41
5.4.10	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	41
5.4.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
5.4.12	Kapitał podstawowy	43
5.4.13	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44
5.4.14	Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny ..	45
5.4.15	Rezerwy	45
5.4.16	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	46
5.4.17	Pozostałe zobowiązania finansowe	47
5.4.18	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	48
5.4.19	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	48
5.4.20	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49
5.4.21	Koszty rodzajowe	49
5.4.22	Pozostałe przychody i koszty	50
5.4.23	Przychody i koszty finansowe	50
5.4.24	Podatek dochodowy	51
5.4.25	Zysk przypadający na jedną akcję	52
5.4.26	Dywidendy	53
5.4.27	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	53
5.4.28	Transakcje z podmiotami powiązanymi	53
5.4.29	Korekty błędów poprzednich okresów	54
5.4.30	Niepewność kontynuacji działalności	54
5.4.31	Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	54
5.4.32	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	55
5.4.33	Zobowiązania warunkowe	59
5.4.34	Aktywa warunkowe	60
5.4.35	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub Firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy	60

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

5.4.36	Płatności w formie akcji	60
5.4.37	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	60
5.4.38	Zarządzanie kapitałem.....	60
5.4.39	Polityka dywidend.....	61
5.4.40	Postępowania sądowe i arbitrażowe	61
5.4.41	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Spółki	62
5.4.42	Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych	62

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

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2020	01.10.2020	01.01.2019	01.10.2019
		31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
		narastająco 2020	IV kwartał 2020	narastająco 2019	IV kwartał 2019
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	20	171 366	43 360	176 691	44 076
Koszt własny sprzedaży	21	66 222	14 546	69 070	15 653
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		105 144	28 814	107 621	28 423
Koszty sprzedaży	21	75 766	20 103	77 976	19 874
Koszty ogólnego zarządu		18 237	4 639	19 331	4 726
Pozostałe przychody operacyjne	22	2 389	525	3 540	822
Pozostałe koszty operacyjne		5 774	4 858	2 773	1 355
Zysk/strata z działalności operacyjnej		7 756	(261)	11 081	3 290
Przychody finansowe	23	528	(109)	264	41
Koszty finansowe		6 060	1 305	5 844	3 858
Zysk/strata brutto		2 224	(1 675)	5 501	(527)
Podatek dochodowy	24	755	(102)	1 183	(78)
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		1 469	(1 573)	4 318	(449)
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		1 469	(1 573)	4 318	(449)
Dochody całkowite razem		1 469	(1 573)	4 318	(449)
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy	25	0,69	(0,70)	1,97	(0,21)
Rozwodniony		0,69	(0,70)	1,93	(0,20)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy	25	0,69	(0,70)	1,97	(0,21)
Rozwodniony		0,69	(0,70)	1,93	(0,20)

Gdańsk, 30.04 2021 roku

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

AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		79 312	67 431
Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 042	9 085
Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali	1	38 926	29 360
Aktywa niematerialne	3	20 893	22 969
Pozostałe aktywa finansowe	2,5,7	147	147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 604	1 870
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	8	3 700	4 000
Aktywa obrotowe		57 601	69 941
Zapasy	9	38 119	47 956
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	7 841	10 505
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	2 248	3 937
Pożyczki udzielone	6	680	4 313
Walutowe kontrakty terminowe		31	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	8 682	3 230
AKTYWA RAZEM		136 913	137 372
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny		52 585	51 611
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy		52 585	51 611
Kapitał podstawowy	12	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	14 756	14 756
Akcje własne		(2 501)	(2 006)
Pozostałe kapitały zapasowe	14	38 637	34 319
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego		1 469	4 318
ZOBOWIĄZANIA		84 328	85 761
Zobowiązania długoterminowe		39 537	30 037
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 724	3 540
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	1 444	1 873
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	3 118	2 077
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	17	30 771	21 995
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	480	552
Zobowiązania krótkoterminowe		44 791	55 724

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Rezerwy	15	292	134
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	-	13 663
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	16	1 030	464
Pożyczka z PFR		3 500	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17	3 748	2 910
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	17	9 501	7 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	19 175	24 065
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	7 090	6 257
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		455	300
Walutowe kontrakty terminowe	33	-	180
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		136 913	137 372

Gdańsk, 30.04 2021 roku

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

01.01.2020	31.12.2020	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu		224	14 756	(2 006)	34 319	4 318	51 611
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	1 469	1 469
Zysk/strata za rok obrotowy		-	-	-	-	1 469	1 469
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		-	-	(495)	4 318	(4 318)	(495)
Podział wyniku finansowego		-	-	-	4 318	(4 318)	-
Nabycie akcji własnych		-	-	(495)	-	-	(495)
Saldo na koniec okresu		224	14 756	(2 501)	38 637	1 469	52 585

01.01.2019	31.12.2019	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu		224	14 756	(2 006)	29 246	6 142	48 362
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	4 318	4 318
Zysk/strata za rok obrotowy		-	-	-	-	4 318	4 318
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		-	-	-	5 073	(6 142)	(1 069)
Podział wyniku finansowego		-	-	-	5 073	(6 142)	(1 069)
Saldo na koniec okresu		224	14 756	(2 006)	34 319	4 318	51 611

Gdańsk, 30.04 2021 roku

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

METODA POŚREDNIA	01.01.2020	01.10.2020	01.01.2019	01.10.2019
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
	narastająco 2020	IV kwartał 2020	narastająco 2019	IV kwartał 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	1 469	(1 573)	4 318	(449)
Korekty o pozycje:	27 254	16 646	10 765	15 358
Amortyzacja	13 555	3 395	11 403	3 039
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(245)	240	192	615
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 567	415	1 588	408
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	3 839	724	3 253	3 218
Zmiana stanu rezerw	342	170	177	41
Zmiana stanu zapasów	9 837	1 158	1 965	384
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 921	4 190	(5 030)	776
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(4 094)	6 261	(1 905)	6 703
Bieżący podatek dochodowy	2 271	758	1 706	557
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 151)	(503)	(3 014)	(383)
Korekty związane ze zmianami leasingów	(588)	(162)	430	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	28 723	33 872	15 083	14 909
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	53	-	119	45
Spłaty udzielonych pożyczek	130	40	3 404	20
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(2 357)	(322)	(4 959)	(2 364)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	(3 218)	-
Udzielone pożyczki	-	-	(648)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 174)	(282)	(5 302)	(2 299)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 500	-	3 972	(3 619)
Spłata kredytów i pożyczek	(13 526)	(3 730)	(2 039)	(1 539)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(9 469)	(2 424)	(9 217)	(2 618)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-	(1 069)	(1 069)
Nabycie akcji własnych	(495)	(470)	-	-
Zapłacone odsetki	(1 742)	(461)	(1 850)	(450)

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Wpływy z faktoringu	635	(313)	147	(979)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(21 097)	(7 398)	(10 056)	(10 274)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 452	26 192	(275)	2 336
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 230	-	3 505	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	8 682	7 393	3 230	2 336

Gdańsk, 30.04 2021 roku

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

5.1. Informacje ogólne

Spółka Esotiq & Henderson S.A. 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. Budowlanych 31C. 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 PKD w dziale 47.51.Z

Działalność drugorzędna:

- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa ujęte wg PKD w dziale 46.90.Z.

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

Esotiq & Henderson S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Zarząd:

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu

Krzysztof Jakubowski – Wiceprezes Zarządu

W roku 2020 nie było zmian w składzie Zarządu.

Na dzień bilansowy sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Rada Nadzorcza:

Mariusz Jawoszek

Małgorzata Głowacka - Pędras

Marek Warzecha

Adam Kłosek

Bartosz Synowiec

Filip Dziurnikowski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

5.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.04.2021 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 historycznych informacjach finansowych, zostały przedstawione w następujących notach:

- rzeczowe aktywa trwałe – nota numer 5.4.1
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali nota numer 5.4.1
- badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie używania – nota numer 5.4.4
- należności i rozliczenia międzyokresowe – nota numer 5.4.8
- zapasy – nota numer 5.4.9
- należności z tytułu dostaw i usług – nota numer 5.4.10
- rezerwy – nota numer 5.4.15

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki.

Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Esotiq & Henderson S.A. za 2020 rok.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych, określając naj-bardziej prawdopodobny scenariusz, będący pojedynczą kwotą spośród możliwych wyników.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (data wejścia w życie zmian została odroczone),

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

- 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),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - odroczenie terminu wejścia w życie” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Faza 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2020 roku nie miały zastosowania.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	171 366	176 691	38 301	41 074
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 756	11 081	1 733	2 576
III. Zysk (strata) brutto	2 224	5 501	497	1 279
IV. Zysk (strata) netto	1 469	4 318	328	1 004
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 723	15 083	6 420	3 506
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 174)	(5 302)	(486)	(1 233)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 097)	(10 056)	(4 715)	(2 338)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 452	(275)	1 219	(64)
IX. Aktywa razem	136 913	137 372	29 668	32 258
X. Zobowiązania	84 328	85 761	18 273	20 139
XI. Zobowiązania długoterminowe	39 537	30 037	8 567	7 053
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	44 791	55 724	9 706	13 085
XIII. Kapitał własny	52 585	51 611	11 395	12 120
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	49	53
XV. Liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,69	1,97	0,15	0,46
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)	0,69	1,93	0,15	0,45
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	23,54	23,11	5,10	5,43
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	23,54	23,11	5,10	5,43
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	0,50	-	0,12

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Kursy wymiany złotego

	31.12.2020	31.12.2019
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,6148	4,2585
Średni kurs EUR w okresie	4,4742	4,3018

Kursy przyjęte do wyceny

	31.12.2020	31.12.2019
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585
GBP	5,1327	4,9971
CZK	0,1753	0,1676

Zasady przeliczenia:

Dane przedstawione w zestawieniach „Wybrane dane finansowe” ze sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i kapitału własnego i zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na dzień 31 grudnia 2020 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR 4,6148 zł, według kursu 4,2585 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2019 roku
- poszczególne pozycje sprawozdania zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień dwunastu miesięcy 2020 roku i wynoszącego 4,4742 zł za 1 EUR oraz według kursu 4,3018 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2019 roku.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2019 - 31.12.2019.

5.3. 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.

5.4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

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 kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych w sytuacji, gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje transakcje Forward.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka,

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Spółka unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

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 nieznaczającej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

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

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

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, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

Ustalenie wartości godziwej

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

Instrumenty pochodne

Ustalenie wartości godziwej

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

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

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

Zakup akcji własnych

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 141 143 akcji własnych, którym odpowiada 141 143 głosów, co stanowi odpowiednio 6,32 % kapitału zakładowego. 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

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.

W Sprawozdaniu jednostkowym nie wystąpiła wartość firmy.

Rzeczowe aktywa trwałe

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

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.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od roku następnego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Aktywa dostępne do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

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,

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

odnoszone są w pozostałe koszty lub przychody operacyjne. Wycena rozchodu towarów odbywa się według zasady FIFO.

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 operacyjnych.

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

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

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 ujmowane są w księgach i wycenia na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rezerwy

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

Leasing

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

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu finansowego są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów jednostki podlegających amortyzacji. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody z umów z klientami

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Spółka w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Spółka nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 (nota 10.12).

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9 (nota 10.11). W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

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 trwale 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).

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

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

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

Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR.

Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Wycena transakcji w walutach obcych

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

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP (lub innego banku w przypadku innej waluty funkcjonalnej) obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

historycznego w walucie obcej Spółka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji. Różnice kursowe z przeliczenia ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem różnic powstających na przeliczeniu instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, zobowiązań finansowych wyznaczonych jako zabezpieczenie udziału w aktywach netto w jednostce działającej za granicą, które są efektywne, oraz kwalifikowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które Spółka ujmuje jako inne całkowite dochody.

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

Zysk na jedną akcję

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

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

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

5.5. Inne informacje objaśniające

5.4.1 Rzeczowe aktywa trwałe

	za okres	01.01.2020		31.12.2020			
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem	
Wartość brutto na początek okresu	-	4 790	6 036	1 713	5 141	17 680	
Zwiększenia	-	2 404	469	2 581	609	6 063	
nabycie	-	2 404	469	2 581	609	6 063	
Zmniejszenia	-	218	656	820	559	2 253	
zbycie	-	-	601	-	549	1 150	
inne	-	218	55	820	10	1 103	
Wartość brutto na koniec okresu	-	6 976	5 849	3 474	5 191	21 490	
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 183	3 934	1 252	2 226	8 595	
amortyzacja za okres	-	870	518	566	687	2 641	
zmniejszenia	-	205	549	490	544	1 788	
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 848	3 903	1 328	2 369	9 448	
Wartość netto na koniec okresu	-	5 128	1 946	2 146	2 822	12 042	

	za okres	01.01.2019		31.12.2019			
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem	
Wartość brutto na początek okresu	-	2 794	5 172	1 742	3 303	13 011	
Zwiększenia	-	2 011	992	-	1 906	4 909	
nabycie	-	2 011	992	-	1 906	4 909	
Zmniejszenia	-	15	128	29	68	240	
zbycie	-	-	102	29	37	168	
inne	-	15	26	-	31	72	
Wartość brutto na koniec okresu	-	4 790	6 036	1 713	5 141	17 680	
Wartość umorzenia na początek okresu	-	695	3 457	994	1 796	6 942	
amortyzacja za okres	-	497	573	287	498	1 855	
zmniejszenia	-	9	96	29	68	202	
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 183	3 934	1 252	2 226	8 595	
Wartość netto na koniec okresu	-	3 607	2 102	461	2 915	9 085	

Prawo do użytkowania lokali	01.01.2020	31.12.2020	01.01.2019	31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu		37 229		-

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Zwiększenia	29 905	37 707
inne	29 905	37 707
Zmniejszenia	17 334	478
inne	17 334	478
Wartość brutto na koniec okresu	49 800	37 229
Wartość umorzenia na początek okresu	7 869	-
amortyzacja za okres	9 479	7 917
zmniejszenia	6 474	48
Wartość umorzenia na koniec okresu	10 874	7 869
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	10 874	7 869
Wartość netto na koniec okresu	38 926	29 360

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

Zabezpieczenia

Na dzień 31.12.2020 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:

31.12.2020

Prawo do użytkowania lokali netto 38 926 tys. zł
 Środki transportu o wartości netto 2 146 tys. zł
 Maszyny i urządzenia o wartości netto 1 191 tys. zł
 Inne środki trwale o wartości netto 2 436 tys. zł

31.12.2019

Prawo do użytkowania lokali netto 29 360 tys. zł
 Środki transportu o wartości netto 425 tys. zł
 Maszyny i urządzenia o wartości netto 598 tys. zł
 Inne środki trwale o wartości netto 2 696 tys. zł

Środki trwale w trakcie budowy

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

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Środki trwale w budowie		
Wartość brutto na początek okresu	2 261	45
Zwiększenia	453	2 261
– nabycie	453	2 261
Zmniejszenia	(1 137)	(45)
Wartość brutto na koniec okresu	1 577	2 261
Wartość księgowa netto na początek okresu	2 261	2 261
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2 261	2 261
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 577	2 261

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	1 577	2 261

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Zgodnie z MSSF 16 zakwalifikowano do umów leasingu umowy najmu powierzchni handlowych, w których Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną i magazynową.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem „zmodyfikowanej metody retrospektywnej”, bez korekty danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu.

Spółka wycenia składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości aktywów, skorygowane o aktualizacje wyceny zobowiązania z tytułu leasingu określone w MSSF 16.

Spółka zastosowała praktyczne rozwiązanie do wszystkich ulg w czynszach, które spełniają warunki określone w paragrafie 46B MSSF 16.

W okresie sprawozdawczym, w celu odzwierciedlenia zmian w opłatach leasingowych wynikających z ulg w czynszach, w rachunku zysków i strat została ujęta kwota -60 tys. zł, która zmniejszyła koszty finansowe.

5.4.2 Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	147	147
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	86	86
w cenie nabycia	86	86
a) zwiększenia	-	3 218
zakup	-	3 218
b) zmniejszenia	-	-
Na koniec okresu jednostkach zależnych	86	3 304

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Na początek okresu w jednostkach stowarzyszonych w tym:	-	-
Na koniec okresu jednostkach stowarzyszonych	-	-
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym:	61	61
w cenie nabycia	61	61
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	61	61
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	147	147
w jednostkach zależnych w tym:	86	86
w cenie nabycia	86	3 304
odpis aktualizujący	-	(3 218)
w jednostkach pozostałych w tym:	61	61
w cenie nabycia	61	61
Razem akcje/ udziały	147	147
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	147	147

5.4.3 Aktywa niematerialne

01.01.2020 31.12.2020				
	Patenty, znaki firmowe	Licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 202	150	15 970	30 322
Zwiększenia	-	-	2	2
nabycie	-	-	2	2
Zmniejszenia	-	-	1 075	1 075
likwidacja	-	-	2	2
inne	-	-	1 073	1 073
Wartość brutto na koniec okresu	14 202	150	14 897	29 249
Wartość umorzenia na początek okresu	675	118	6 560	7 353
amortyzacja za okres	311	15	1 109	1 435
zmniejszenia	-	-	432	432
Wartość umorzenia na koniec okresu	986	133	7 237	8 356
Wartość netto na koniec okresu	13 216	17	7 660	20 893

01.01.2019 31.12.2019				
	Patenty, znaki firmowe	Licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 202	150	13 339	27 691
Zwiększenia	-	-	2 631	2 631
nabycie	-	-	2 631	2 631
Wartość brutto na koniec okresu	14 202	150	15 970	30 322
Wartość umorzenia na początek okresu	365	103	5 254	5 722
amortyzacja za okres	310	15	1 306	1 631
Wartość umorzenia na koniec okresu	675	118	6 560	7 353
Wartość netto na koniec okresu	13 527	32	9 410	22 969

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Najbardziej istotnymi pozycjami aktywów niematerialnych są znaki towarowe. Najistotniejszym składnikiem jest znak towarowy Esotiq i znak towarowy Henderson – wartość aktywów wynosi 9 mln zł. Okres używania Znaków Esotiq i Henderson jest nieokreślony.

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

Pozostałe aktywa niematerialne to oprogramowanie komputerowe, patenty i know-how. Amortyzacja jest wykazywana odpowiednio w kosztach sprzedaży i kosztach zarządu.

Na dzień 31.12.2020 roku na aktywach niematerialnych ustanowione jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytów, które dotyczy zastawu rejestrowego ustanowionego na znakach Esotiq i Henderson oraz znaku Eva Minge Milano.

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 i Henderson.

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 informacje 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 i Henderson. 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 2020 nie stwierdzono istotnej utraty wartości posiadanych przez spółkę aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku kolejnego roku finansowego.

Kluczowe założenia zastosowane do kalkulacji wartości godziwej

Oszacowanie wartości użytkowej wartości niematerialnych i prawnych opiera się w głównej mierze o następujące zmienne:

- Stopa dyskonta oszacowana na podstawie modelu CAPM,
- Stopa wzrostu zastosowana do oszacowania wartości rezydualnej poza okresem prognozy,
- Prognoza budżetu zaakceptowana przez Zarząd Emitenta,
- Poziom stóp procentowych.

Założenia dotyczące tempa wzrostu zależą od rozwoju polskiej oraz światowej gospodarki. Założenia dotyczące stopy dyskontowej zależą od rozwoju rynków finansowych oraz od otoczenia regulacyjnego.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Zmiana otoczenia regulacyjnego oraz wzrost zmienności na rynkach finansowych mogą istotnie wpłynąć na poziom zastosowanych stóp dyskontowych.

Test na utratę wartości aktywów niematerialnych

Wartość użytkowa aktywów niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w postaci znaków towarowych: Esotiq i Henderson na dzień 31 grudnia 2020 roku została ustalona jako wartość bieżąca przyszłych wolnych przepływów pieniężnych, których wystąpienia oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania danego składnika aktywów w zakładanych przez kierownictwo planach finansowych. Oszacowanie wartości użytkowej przeprowadzono w oparciu o model zdyskontowanych dywidend (ang: Dividend Discount Model), który jest adekwatny dla spółek działających w branży odzieżowej.

Okres prognozy przepływów pieniężnych obejmuje 10 lat i jest oparty na założeniach odzwierciedlających, zdaniem Zarządu, przyszłą działalność Spółki.

Stopa dyskontowa została oszacowana na poziomie 12,35 % - średnia w okresie prognozy. Do jej wyliczenia użyty został model wyceny aktywów kapitałowych (Capital Asset Pricing Model) przy zastosowaniu wartości stopy wolnej od ryzyka, wskaźnika beta dla sektora odzieżowego oraz premii za ryzyko kapitałowe.

Długoterminowa stopa wzrostu przepływów pieniężnych po okresie prognozy została oszacowana na poziomie 2% nominalnie, bazując na prognozach długoterminowego nominalnego wzrostu PKB.

5.4.5 Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki	Kraj rejestracji lub siedziby	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Luma sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Esotiq Germany GmbH	Niemcy	51,22%	51,22%	51,22%	51,22%
Esotiq International OÜ	Estonia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Esotiq & Henderson S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w spółkach zależnych w kwocie 5 644 tys. zł. w cenie nabycia. Wartość posiadanych udziałów netto wynosi 85 tys. zł.

Spółka kierując się zasadą ostrożnej wyceny utworzyła w 2019 roku odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów w spółce zależnej Esotiq Germany GmbH w kwocie 3 218 tys. zł.

Nazwa jednostki	ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA FINANSOWE			
	za okres	01.01.2020	31.12.2020	
	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Esotiq Germany GmbH	5 558,0	-	-	5 558,0
Razem odpisy aktualizujące	5 558,0	-	-	5 558,0

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA FINANSOWE		za okres 01.01.2019 31.12.2019		
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Esotiq Germany GmbH	2 340,0	3 218,0		5 558,0
Razem odpisy aktualizujące	2 340,0	3 218,0	-	5 558,0

5.4.6 Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE							
Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres	
				31.12.2020	31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Eva Minge Design sp. z o.o.	820	4,50%	31.12.2021	680	785	25	31
Esotiq Germany GMBH	6 005	5,00%	31.12.2021	3 711	3 528	147	231
odpis aktualizujący pożyczki Esotiq GMBH				(3 711)	-	-	-
Razem				680	4 313	172	262

W okresie sprawozdawczym najmniej stabilną kondycję finansową wykazywała Esotiq Germany GmbH, a stan ten pogłębiło wystąpienie pandemii COVID-19, w związku z którą w Niemczech w znacznym stopniu ograniczono funkcjonowanie galerii handlowych, a tym samym zlokalizowane tam salony własne Esotiq pozostawały przez długi okres zamknięte. W ocenie Zarządu poprawa sytuacji Esotiq Germany GmbH będzie następowała dzięki dalszemu zwiększaniu wolumenu sprzedaży spółki udziału sprzedaży przez Internet, a także w miarę ustępowania ujemnych skutków pandemii. Niezależnie od powyższego, Spółka kierując się zasadą ostrożności utworzyła w 2020 roku odpis w kwocie 3 711 tys. zł aktualizujący wartość udzielonych Esotiq Germany GmbH pożyczek.

5.4.7 Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE			
	Długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
pozostałe udziały i akcje		147	147
- w tym w jednostkach zależnych		86	86
- w pozostałych jednostkach		61	61
Razem		147	147

Pozostałe aktywa finansowe obejmują udziały w spółce Luma, 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		
	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności:	6 030	7 683
- część długoterminowa	3 700	4 000
- część krótkoterminowa	2 330	3 683
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	579	519

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	579	519
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	265	265
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	396	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	661	265
RAZEM	5 948	7 937

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

5.4.9 Zapasy

ZAPASY	31.12.2020
	Towary
Wycena według ceny nabycia	38 630
Wartość netto zapasów	40 408
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	403
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	108
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	511
Wartość bilansowa zapasów	38 119
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	24 400

ZAPASY	31.12.2019
	Towary
Wycena według ceny nabycia	48 359
Wartość netto zapasów	47 956
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	898
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	542
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	47
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	403
Wartość bilansowa zapasów	47 956
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	24 400

W okresie 01.01.2020 do 31.12.2020 utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 108 tys. zł. Odpisy aktualizujące wartość zapasów są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, rozwiązanie odpisów odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

5.4.10 Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	4 756	3 277
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	10 123	10 369
Razem należności	14 879	13 646
Odpisy na należności z tyt. dostaw	7 038	3 141

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Należności z tyt. dostaw netto	7 841	10 505
<hr/>		
ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu	3 141	2 165
Zwiększenia	4 420	1 231
Zmniejszenia	523	255
Stan na koniec okresu	7 038	3 141

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.

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2020		31.12.2019	
Terminowe	5 521	363	6 111	-
Przeterminowane do 1 m-ca	681	137	640	-
Przeterminowane do 3 m-cy	669	182	1 639	-
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	279	71	780	-
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	3 483	2 039	2 314	979
Przeterminowane powyżej 1 roku	4 246	4 246	2 162	2 162
Razem	14 879	7 038	13 646	3 141

Należności przeterminowane powyżej 365 dni zostały objęte odpisem aktualizującym. W 2020 roku utworzono odpisy aktualizujące należności na kwotę 4 420 tys. zł.

Spółka kierując się zasadą ostrożności utworzyła w 2020 roku odpis w kwocie 2 769 tys. zł aktualizujący wartość należności od spółki powiązanej Esotiq Germany GmbH.

5.4.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 201	1 318
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Inne	481	1 912
Razem, w tym:	8 682	3 230

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 201	1 318
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Inne środki pieniężne	481	1 912
Razem	8 682	3 230

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ I FINANSOWEJ	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	3 068	2 696
Razem	3 068	2 696

Na dzień 31.12.2020 kwota niewykorzystanych limitów kredytowych dostępnych dla potrzeb przyszłej działalności operacyjnej oraz uregulowania przyszłych zobowiązań wynosi 27 728 tys. zł. i wynika z zawartych umów z bankiem PKO BP SA, Ing Bank Śląski S.A. oraz Santander Bank Polska SA.

5.4.12 Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY						
na dzień 31.12.2020						
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		16.08.2012	16.08.2012
D	zwykłe		150 000	15	17.10.2012	17.10.2012
E	zwykłe		29 500	3	17.07.2015	01.01.2014
F	zwykłe		450 000	45	30.07.2015	01.01.2014
Liczba akcji, razem			2 233 500			
Kapitał zakładowy, razem				224		
				<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 2020 roku nie było zmian w kapitale podstawowym Spółki. Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

nazwisko i imię/ firma	łączna liczba akcji	zmiana stanu posiadania	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Adam Skrzypek – Prezes Zarządu	96 634	0	4,33%	186 268	5,76%
Krzysztof Jakubowski – Członek Zarządu	5 798	0	0,26%	5 798	0,18%
Mariusz Jawoszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Małgorzata Głowacka-Pędras – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Filip Dziurnikowski - Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Adam Kłosek – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Bartosz Synowiec – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Dictador Global Limited	905 366	0	40,54%	1 810 732	56,00%
Ranville Investments sp. z o.o.	179 107	0	8,02%	179 107	5,54%
Esotiq & Henderson S.A. (akcje własne)	141 143	38 793	6,32%	0	0,00%
Pozostali	905 452	(38 793)	40,54%	910 452	28,16%
Ogółem	2 233 500	-----	100%	3 233 500	100%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka Dominująca posiada łącznie 141 143 akcji własnych, którym odpowiada 141 143 głosów, co stanowi 6,32 % kapitału zakładowego.

5.4.13 Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres		01.01.2020	31.12.2020
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	14 756	
Zwiększenia:	-	-	-	
Zmniejszenia	-	-	-	
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	14 756	

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres		01.01.2019	31.12.2019
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	14 756	
Zwiększenia:	-	-	-	
Zmniejszenia	-	-	-	
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	14 756	

5.4.14 Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny

01.01.2020	31.12.2020	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu		14 756	32 313	-	47 069
Nabycie akcji własnych		-	(495)	-	(495)
Podział zysku		-	4 318	-	4 318
Saldo na koniec okresu		14 756	36 136	-	50 892

01.01.2019	31.12.2019	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu		14 756	27 240	-	41 996
Podział zysku		-	5 073	-	5 073
Saldo na koniec okresu		14 756	32 313	-	47 069

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.

5.4.15 Rezerwy

01.01.2020	31.12.2020	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		134	-	134
Krótkoterminowe na początek okresu		134	-	134
Zwiększenia		158	-	158
Zmniejszenia		-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:		292	-	292
Krótkoterminowe na koniec okresu		292	-	292
Długoterminowe na koniec okresu		-	-	-

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

01.01.2019	31.12.2019	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		178	-	178
Krótkoterminowe na początek okresu		178	-	178
Zwiększenia		-	-	-
Zmniejszenia		44	-	44
Wartość na koniec okresu w tym:		134	-	134
Krótkoterminowe na koniec okresu		134	-	134
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		31.12.2020		31.12.2019	
Wyszczególnienie	Termin spłaty	część krótko terminowa	część długo terminowa	część krótko terminowa	część długo terminowa
Santander Bank	31.05.2023	1 030	1 444	464	1 873
Razem		1 030	1 444	464	1 873

Wyszczególnienie	Termin spłaty	31.12.2020	31.12.2019
PKO BP	06.11.2021	-	3 604
ING Bank Śląski	06.12.2021	-	6 704
Santander Bank	31.05.2021	-	3 355
Razem		-	13 663

Zabezpieczenie z tytułu zaciągniętych kredytów

- Kredyt wielocelowy w PKO BP S.A. w kwocie 15 mln zł
 - zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3 190 371,00 zł,
 - zastaw rejestrowy na zapasach spółki,
 - przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,
 - przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia.
- Kredyt wielocelowy w ING Bank Śląski S.A. w kwocie 17 mln zł
 - zastaw rejestrowy na zapasach spółki,
 - zastaw rejestrowy na znakach towarowych Esotiq & Henderson,
 - poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszkę,
 - 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.
 - gwarancja BGK

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

3. Kredyt obrotowy multilinia w Santander Bank Polska S.A. w kwocie 7 mln zł
 - zastaw rejestrowy na znaku Eva Minge Milano
4. Kredyt inwestycyjny w Santander Bank Polska S.A. w kwocie 3 mln zł
 - Kredyt na zakup akcji własnych

Bank	Przedmiot / rodzaj umowy kredytowej	Początek i koniec umowy kredytowej	Kwota przyznanego kredytu w złotych	saldo kredytu w złotych na 31.12.2020	saldo kredytu w złotych na 31.12.2019
PKO BP SA	Kredyt wielocelowy	24.05.2011 06.11.2021	15 000 000,00	0,00	3 603 636,65
ING Bank Śląski SA	Umowa o kredyt obrotowy	03.01.2014 06.12.2021	12 000 000,00	0,00	6 704 008,77
ING Bank Śląski SA	Umowa o kredyt obrotowy	09.06.2020 09.06.2022	5 000 000,00	0,00	0,00
Santander Bank Polska SA	Umowa o kredyt obrotowy	27.06.2018 31.05.2021	7 000 000,00	0,00	3 355 220,93
Santander Bank Polska SA	Umowa o kredyt inwestycyjny	27.06.2018 31.05.2023	3 000 000,00	2 473 405,80	2 336 933,84
				2 473 405,80	15 999 800,19

5.4.17 Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE				
	31.12.2020		31.12.2019	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 386	1 487	1 111	1 266
w okresie od 1 roku do 5 lat	3 118	3 156	2 052	2 254
Razem	4 504	4 643	3 163	3 520

Esotiq & Henderson S.A. użytkuje środki trwale na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem umów leasingu są głównie maszyny i urządzenia, wyposażenie oraz środki transportu. Umowy leasingu zawarte zostały na okres 24,36 lub 60 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,

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

- 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		
	31.12.2020	31.12.2019
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	9 501	7 751
w okresie od 1 roku do 5 lat	26 857	18 135
w okresie powyżej 5 lat	3 915	3 860
Razem	40 273	29 746

Zgodnie z MSSF 16 w 2019 roku zakwalifikowano do umów leasingu umowy najmu powierzchni handlowych, w których Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną i magazynową. Spółka zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu. Minimalne opłaty wykazywane są obecnie jako zobowiązania finansowe z tytułu najmu lokali.

5.4.18 Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe zobowiązania:	6 469	5 637
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	6 469	5 637
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	378	288
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	378	288
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	723	884
- część długoterminowa	480	552
- część krótkoterminowa	243	332
Razem, w tym:	7 570	6 809
- część długoterminowa	480	552
- część krótkoterminowa	7 090	6 257

Pozostałe zobowiązania obejmują głównie zobowiązania publicznoprawne, 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 I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	1 840	1 639
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	17 335	22 426
Razem	19 175	24 065

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	
	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Przychody ze sprzedaży usług	3 212	3 868	-	-	3 212	3 868
Przychody ze sprzedaży towarów	168 154	172 823	-	-	168 154	172 823
RAZEM	171 366	176 691	-	-	171 366	176 691

5.4.21 Koszty rodzajowe

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
KOSZTY RODZAJOWE		
Amortyzacja środków trwałych	12 120	9 772
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 435	1 631
Koszty świadczeń pracowniczych	6 262	5 474
Zużycie surowców i materiałów	1 672	2 004
Koszty usług obcych	67 858	73 412
Koszty podatków i opłat	265	162
Pozostałe koszty	4 391	4 852
Wartość sprzedanych towarów i usług	66 222	53 417
RAZEM	160 225	150 724
Koszty sprzedaży	75 766	77 976
Koszty ogólnego zarządu	18 237	19 331
Koszty sprzedanych towarów	66 222	69 070
RAZEM	160 225	166 377

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Koszty wynagrodzeń	5 277	4 649
Koszty ubezpieczeń społecznych	844	708
Fundusz socjalny	116	78
Badania lekarskie i pozostałe świadczenia	5	24
Szkolenia	20	15
RAZEM	6 262	5 474

5.4.22 Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Dotacje państwowe	960	669
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	255
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	542
Zwrot kosztów sądowych	11	10
Przedawnione zobowiązania	220	81
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	655	536
Nadwyżki inwentaryzacyjne	517	1 373
Pozostałe	26	74
RAZEM	2 389	3 540

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	128	34
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	4 817	1 231
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	108	47
Likwidacja majątku obrotowego	44	87
Koszty postępowania sądowego	59	6
Braki inwentaryzacyjne	446	1 266
Pozostałe	108	94
Przedawnione należności	64	8
RAZEM	5 774	2 773

5.4.23 Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	174	264
Zyski z tytułu różnic kursowych	354	-
RAZEM	528	264

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	896	1 132
kredytów bankowych	289	620
faktoringu	128	157
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 453	1 368
Straty z tytułu różnic kursowych	-	126
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	3 711	3 218
RAZEM	6 060	5 844

W 2020 roku utworzono w ciężar kosztów finansowych odpisu aktualizujący wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Esotiq Germany GMBH. W roku 2019 utworzono odpis aktualizującego wartość udziałów w spółce Esotiq Germany GmbH.

5.4.24 Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat	2 304	1 707
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 304	1 707
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat	(1 549)	(522)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(1 549)	(522)
Obciażenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat, w tym:	755	1 185
- przypisane działalności kontynuowanej	755	1 185
- przypisane działalności zaniechanej	-	-

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana i zaniechana)	2 224	5 501
Stawka podatkowa (w %)	19,00%	19,00%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	423	1 045
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu:	2 678	1 563
Koszty podatkowe	(531)	(505)
Przychody nie podatkowe	(266)	(396)
Obciażenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat	2 304	1 707

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	3 198	3 105	93	99
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	6	-	6	-
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	77	59	18	14
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny	1	-	1	-
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	202	169	33	50
Naliczone odsetki handlowe	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	240	207	33	58
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 724	3 540	184	221

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Ujemne różnice kursowe z wyceny	20	-	(20)	6

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	2	2	-	(2)
ZUS od wynagrodzeń	30	24	(6)	1
Zapasy /odpis aktualizujący/	97	77	(20)	94
Odpisy aktualizujące	3 224	1 600	(1 624)	(796)
Rezerwa na urlopy	56	25	(31)	9
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	-	34	34	(31)
Rezerwa na koszty	51	33	(18)	12
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	124	75	(49)	(36)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 604	1 870	(1 734)	(743)

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, w odniesieniu do których ujęto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W okresie 01.01.2020 do 31.12.2020 nie wystąpiły różnice przejściowe w odniesieniu do których nie ujęto rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5.4.25 Zysk przypadający na jedną akcję

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	1 469	4 318
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 469	4 318

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważona liczba akcji na początek okresu	2 187	2 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	2 131	2 187

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,69	1,97
na działalności kontynuowanej	0,69	1,97

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 187	2 187

Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	2 131	2 187
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,69	1,97
na działalności kontynuowanej	0,69	1,97

5.4.26 Dywidendy

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 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.

5.4.27 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

5.4.28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi wynikają z powiązań kapitałowych i osobowych. Kluczowym personelem kierowniczym są członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Zawierane transakcje dotyczą

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

zakupu i sprzedaży towarów i usług. Szczegółowe dane w zakresie transakcji z podmiotami powiązanymi opisano w sprawozdaniu z działalności Emitenta.

Strony transakcji	01.01.2020	31.12.2020	31.12.2020	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	-	-	-	-
Spółki grupy kapitałowej	1 189	-	324	1 374
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	32	977	-	260
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	14	1 903	556	207
Razem	1 235	2 880	880	1 841

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	01.01.2019	31.12.2019	31.12.2019	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	-	-	-	-
Spółki grupy kapitałowej	1 903,0	11 295,0	1 614,0	1 640,0
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	638,0	-	107,0
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	6,0	3 087,0	955,0	198,0
Razem	1 909	15 020	2 569	1 945

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	388	414
Razem	388	414

W roku 2020 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 za wyjątkiem COVID-19 opisanej w nocie 5.4.37

5.4.31 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości. Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

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.

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Spółka wystawiona jest przede wszystkim na ryzyko 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	31.12.2020	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	9 509		-
Środki pieniężne	8 682	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	147	-	-
Pożyczki udzielone	680	-	-
Zobowiązania finansowe	211 701		
Kredyty bankowe i pożyczki	2 474	0,25%	(6)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	44 780	0,25%	(112)
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 358	0,25%	(6)

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
	Stan na dzień	31.12.2019	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	7 690		-
Środki pieniężne	3 230	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	147	-	-
Pożyczki udzielone	4 313	-	-
Zobowiązania finansowe	50 733		
Kredyty bankowe i pożyczki	16 000	0,25%	(40)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	33 010	0,25%	(83)
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 723	0,25%	(4)

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 &

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Henderson ryzyko walutowo związane jest z działalnością handlową. Spółki dokonuje zakupu i sprzedaży towarów za granicą – przeważają transakcję 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 31.12.2020	Wartość bilansowa	Zmiana kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Środki pieniężne w EUR	201	3%	6
Środki pieniężne w USD	1 763	3%	53
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	5 031	3%	151
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	542	3%	16
Walutowe kontrakty terminowe	31	3%	1
Pożyczki walutowe w EUR	3 976	3%	119
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	227	3%	(7)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	9 810	3%	(294)

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2019	Wartość bilansowa	Zmiana kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	115	3%	3
Środki pieniężne w USD	1 161	3%	35
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	3 870	3%	116
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	695	3%	21
Pożyczki walutowe w EUR	3 528	3%	106
Zobowiązania finansowe			
Kredyty krótkoterminowe w USD	1 036	3%	(31)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	13 077	3%	(392)
Walutowe kontrakty terminowe	180	3%	(5)

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 2 250 tys. USD, wycena transakcji wynosiła 31 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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

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 przyznanych na kontrahenta.

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 365 dni 100% należności przeterminowanych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że wystąpią trudności w wywiązywaniu się z zobowiązań finansowych Spółki. Informacje na temat ustanowionych zabezpieczeniach znajdują się w notcie 16.

WYCENA POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH				
	Wartość bilansowa		Wycena	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe	19 482	21 985	19 482	21 985
Środki pieniężne	8 682	3 230	8 682	3 230
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	10 089	14 442	10 089	14 442
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	680	4 313	680	4 313
Walutowe kontrakty terminowe	31	-	31	-
Zobowiązania finansowe	72 210	48 149	72 210	48 149
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	44 915	3 520	44 915	3 520
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	26 265	30 322	26 265	30 322
Kredyty bankowe krótkoterminowe	1 030	14 127	1 030	14 127
Walutowe kontrakty terminowe	-	180	-	180

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
01.01.2020	31.12.2020	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
		174	471	8 528	-
		-	70	-	-
		2	401	4 817	-
		172	-	3 711	-
		-	-	-	-
		-	31	-	-
		(2 256)	(105)	-	-
		(1 453)	-	-	-
		(386)	(105)	-	-
		(289)	-	-	-
		-	-	-	-

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

Faktoring (128) - - -

01.01.2019	31.12.2019	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe					
		264	434	4 194	-
		-	413	-	-
		2	57	976	-
		262	(36)	-	-
		-	-	3 218	-
		-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
		(2 229)	111	-	-
		(1 368)	-	-	-
		(352)	291	-	-
		(352)	-	-	-
		-	(180)	-	-
		(157)	-	-	-

5.4.33 Zobowiązania warunkowe

W 2020 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 4 169 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu zakupu towarów handlowych za granicą są zabezpieczane akredytywami. Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych akredytyw na dzień bilansowy wynosi 7 104 tys. zł.

Emitent w związku z zawarciem wyłącznej umowy najmu nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Budowlanych 31C, zabudowanej nowym budynkiem biurowym, w którym umiejscowiona zostanie siedziba Zarządu Esotiq & Henderson S.A. oraz prowadzona będzie działalność operacyjna Spółki, w dniu 26 czerwca 2019 r. udzielił poręczenia wekslowego na zabezpieczenie wierzytelności ING Lease (Polska) sp. z o.o. [Finansujący] wobec Escala Investment sp. z o.o. [Korzystający] wynikających z umowy leasingu Nieruchomości. Emitent poręczył dwa weksle własne in blanco wystawione przez Korzystającego i wydane Finansującemu, które Finansujący upoważniony jest wypełnić łącznie do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności przysługujących Finansującemu (a w szczególności należności z tytułu Opłat Leasingowych, Wartości Końcowej Przedmiotu Leasingu, Ceny Wykupu Przedmiotu Leasingu, odszkodowań, kar umownych lub zwrotu kosztów) z tytułu zawartej umowy leasingu Nieruchomości, łącznie z należnymi odsetkami, na wypadek, gdyby Korzystający nie uregulował którejkolwiek z tych należności w dacie jej wymagalności zarówno w okresie mocy wiążącej umowy leasingu jak i po jej rozwiązaniu lub wygaśnięciu lub w przypadku nastąpienia okoliczności, w której Finansujący jest uprawniony do rozwiązania umowy leasingu. W związku z zawarciem umowy leasingu Nieruchomości, Korzystający poddał się na rzecz Finansującego egzekucji, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do zapłaty wszelkich należności pieniężnych wynikających z umowy leasingu Nieruchomości do kwoty maksymalnej 22 700 000,00 zł (dwadzieścia dwa miliony siedemset tysięcy złotych), przy czym Finansujący może wystąpić o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności o całość lub część należności egzekwowanych przez Finansującego do dnia 31 grudnia 2032 roku. Na dzień udzielenia przez Emitenta poręczenia nie istnieją wymagalne, lecz niezapłacone należności, które przysługiwałyby Finansującemu wobec Korzystającego.

Wartość udzielonych poręczeń na 31.12.2020 wynosiła 28 200 tys. zł.

5.4.34 Aktywa warunkowe

Na koniec okresów sprawozdawczych nie występują aktywa warunkowe.

5.4.35 Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Tytuł	Kwota
- obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	56
- inne usługi poświadczające	-
- usługi doradztwa podatkowego	-
- pozostałe usługi	3
Razem	59

5.4.36 Płatności w formie akcji

W 2020 i 2019 roku nie były realizowane programy motywacyjne dla pracowników i współpracowników Spółki.

5.4.37 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Wskutek ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie stanu epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2, w okresach od 13 marca 2020 r. do 3 maja 2020 r., od 28 grudnia 2020 r. do 31 stycznia 2021 r. oraz od 27 marca 2021 r. do chwili obecnej ustanowiono całkowity zakaz prowadzenia działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000 m kw. polegającej m.in. na handlu wyrobami tekstylnymi, wyrobami odzieżowymi oraz obuwiem. W tym okresie salony Esotiq i salony franczyzowe zlokalizowane w centrach handlowych zostały zamknięte, a tym samym Grupa Kapitałowa czasowo utraciła możliwość sprzedaży towarów i generowania przychodów w tym kanale sprzedaży. W okresie zamknięcia galerii handlowych głównym źródłem przychodów Grupy był sklep internetowy oraz sprzedaż realizowana za pośrednictwem tej części stacjonarnych sklepów franczyzowych, których funkcjonowanie nie zostało ograniczone w wyniku epidemii.

Emitent prowadzi z podmiotami wynajmującymi powierzchnie sprzedażowe negocjacje w kwestiach dostosowania warunków najmów do zmian wywołanych wystąpieniem pandemii, konsekwentnie rozwija e-commerce, zabezpiecza i dywersyfikuje łańcuchy dostaw oraz optymalizuje wielkości zamówień i zapasów towarów analizując możliwe scenariusze rozwoju sytuacji, przy czym mając na uwadze wyżej opisane okoliczności oraz podjęte przez Spółkę efektywne środki zaradcze, w ocenie Zarządu Emitenta nie występują istotne zagrożenia dla prowadzenia działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Polski Fundusz Rozwoju S.A., po dokonaniu pozytywnej weryfikacji spełnienia przez Spółkę warunków otrzymania subwencji finansowej, zawarł z Emitentem Umowę Subwencji Finansowej na mocy której udzielił Spółce subwencji w wysokości 3 500 000 zł. 21 kwietnia 2021 r. Polski Fundusz Rozwoju S.A. udostępnił informację o proponowanej kwocie subwencji zwolnionej z obowiązku zwrotu w wysokości 1 750 000 zł.

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

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

ratingu finansowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Zarządzanie kapitałem	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Kredyty, pożyczki	2 474	16 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	26 265	30 322
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	(8 682)	(3 230)
Zadłużenie netto	20 057	43 092
Kapitał własny	52 585	51 611
Kapitał i zadłużenie netto	32 528	8 519
Wskaźnik dźwigni	0,62	5,06

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. 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 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 postępowania sądowe przeciwko Spółce dotyczące zobowiązań. W okresie sprawozdawczym zarówno Spółka oraz przeciw Spółce nie były prowadzone postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za rok zakończony 31.12.2020

administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Esotiq & Henderson SA

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

5.4.41 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Spółki

Znaczące zmiany w sytuacji Spółki po dniu 31 grudnia 2020 roku zostały przedstawione w nocie Zdarzenia po dniu bilansowym.

5.4.42 Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

Spółka na 31.12.2020 zatrudniała 81 osób. Przeciętne zatrudnienie w roku 2020 wynosiło 75 etatów, w roku 2019 75 etatów.