

ESOTIQ



**GRUPA KAPITAŁOWA
ESOTIQ & HENDERSON
W GDAŃSKU**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019**

30.06.2020 GDAŃSK
.....
miejsowość data

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Spis treści

1.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
5.	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	12
5.1.	Informacje ogólne	12
5.1.1.	Informacje o Jednostce Dominującej.....	12
5.1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	14
5.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
5.2.1.	Oświadczenie o zgodności.....	15
5.2.2.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	15
5.2.3.	Podstawa wyceny.....	15
5.2.4.	Dokonane osądy i oszacowania	15
5.2.5.	Standardy zastosowane po raz pierwszy.....	16
5.3.	Kontynuacja działalności	25
5.4.	Stosowane zasady rachunkowości	25
5.4.1.	Zasady konsolidacji	25
5.4.2.	Waluty obce	27
5.4.3.	Instrumenty finansowe.....	28
5.4.4.	Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne.....	34
5.4.5.	Instrumenty pochodne.....	34
5.4.6.	Rzeczowe aktywa trwałe	35
5.4.7.	Aktywa niematerialne	37
5.4.8.	Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu.....	38
5.4.9.	Zapasy	38
5.4.10.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	38
5.4.11.	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	38
5.4.12.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	40
5.4.13.	Świadczenia pracownicze	40
5.4.14.	Rezerwy	41
5.4.15.	Przychody	41
5.4.16.	Przychody i koszty finansowe	44
5.4.17.	Podatek dochodowy	45
5.4.18.	Działalność zaniechana.....	47
5.4.19.	Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	47
5.4.20.	Płatności warunkowe	47
5.4.21.	Zysk na jedną akcję.....	47
5.4.22.	Raportowanie segmentów działalności.....	47
5.5.	Noty objaśniające do sprawozdania.....	49
5.5.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	49
5.5.2.	Wartość firmy	52
5.5.3.	Aktywa niematerialne	52
5.5.4.	Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	53
5.5.5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	54
5.5.6.	Pożyczki udzielone	54

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.5.7. Pozostałe aktywa finansowe	54
5.5.8. Należności i rozliczenia międzyokresowe	54
5.5.9. Zapasy	55
5.5.10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług	56
5.5.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
5.5.12. Kapitał podstawowy	57
5.5.13. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	58
5.5.14. Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	58
5.5.15. Rezerwy	59
5.5.16. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	60
5.5.17. Pozostałe zobowiązania finansowe	61
5.5.18. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	62
5.5.19. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	63
5.5.20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	63
5.5.21. Koszty rodzajowe	63
5.5.22. Pozostałe przychody i koszty	64
5.5.23. Przychody i koszty finansowe	65
5.5.24. Podatek dochodowy	65
5.5.25. Zysk przypadający na jedną akcję	67
5.5.26. Dywidendy	67
5.5.27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	68
5.5.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	71
5.5.29. Połączenia jednostek gospodarczych	71
5.5.30. Korekty błędów poprzednich okresów	71
5.5.31. Niepewność kontynuacji działalności	71
5.5.32. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	71
5.5.33. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	71
5.5.34. Zobowiązania warunkowe	75
5.5.35. Aktywa warunkowe	76
5.5.36. Płatności w formie akcji	76
5.5.37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	76
5.6. Zarządzanie kapitałem	77
5.7. Polityka dywidend	77
5.8. Postępowanie sądowe i arbitrażowe	78
5.9. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	78
5.10. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych	79

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2018 31.12.2018
		narastająco 2019	IV kwartał 2019 (dane nieaudytowane)	narastająco 2018	IV kwartał 2018 (dane nieaudytowane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	20	179 850	45 071	155 001	41 291
Koszty sprzedanych towarów	21	68 991	15 774	56 229	14 121
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		110 859	29 297	98 772	27 170
Koszty sprzedaży		84 345	21 470	73 385	20 296
Koszty ogólnego zarządu	21	19 755	4 827	17 034	4 730
Pozostałe przychody operacyjne		3 732	856	2 218	909
Pozostałe koszty operacyjne	22	1 707	288	1 658	405
Zysk/strata z działalności operacyjnej		8 784	3 568	8 913	2 648
Przychody finansowe		33	7	322	91
Koszty finansowe	23	2 900	705	1 327	492
Zysk/strata brutto		5 917	2 870	7 908	2 247
Podatek dochodowy	24	2 046	778	2 078	892
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		3 871	2 092	5 830	1 355
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		3 871	2 092	5 830	1 355
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		3 871	2 092	5 830	1 355
Akcjonariuszy jednostki dominującej		5 897	2 569	7 209	1 884
Udziały niedające kontroli		(2 026)	(477)	(1 379)	(529)
Pozostałe dochody całkowite		(133)	11	(123)	(11)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(133)	11	(123)	(11)
Dochody całkowite razem		3 738	2 103	5 707	1 344
Dochody całkowite przypadające na:		3 871	2 236	5 707	1 344
Akcjonariuszy jednostki dominującej		5 897	2 713	7 086	1 873
Udziały niedające kontroli		(2 026)	(477)	(1 379)	(529)
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		2,70	1,18	3,30	0,88
Rozwodniony		2,64	1,15	3,23	0,85
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	25	-	-	-	-
Podstawowy		2,70	1,18	3,30	0,88
Rozwodniony		2,64	1,15	3,23	0,85

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		73 991	35 810
Rzeczowe aktywa trwałe	1	11 953	9 312
Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali	1	34 459	-
Wartość firmy	2	40	40
Aktywa niematerialne	3	22 976	21 977
Pozostałe aktywa finansowe	10	61	61
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	502	570
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	8	4 000	3 850
Aktywa obrotowe		69 682	66 092
Zapasy	9	48 804	50 761
Należności z tytułu dostaw i usług	10	9 133	6 962
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	11	6 344	3 821
Pożyczki udzielone	6	785	924
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	4 616	3 624
AKTYWA RAZEM		143 673	101 902

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		51 063	45 012
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		51 835	46 917
Kapitał podstawowy	12	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	14 756	14 756
Akcje własne		(2 006)	(2 006)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	34 831	29 621
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		(133)	(123)
Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych		(1 734)	(2 764)
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego		5 897	7 209
Udziały niedające kontroli		(772)	(1 905)
Zobowiązania		92 610	56 890

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł
Zobowiązania długoterminowe		33 869	6 868
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 540	3 319
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	1 873	2 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	2 077	1 094
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	17	26 184	-
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		552	455
Zobowiązania krótkoterminowe		58 741	50 022
Rezerwy	15	241	297
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	13 663	11 566
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	16	464	500
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17	2 910	2 306
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	17	8 807	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	24 817	28 254
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	6 963	5 449
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		339	1 634
Walutowe kontrakty terminowe		180	16
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		143 673	101 902

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres		Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
01.01.2019	31.12.2019	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego			
Saldo na początek okresu		224	14 756	(2 006)	29 621	(123)	4 445	46 917	(1 905)	45 012
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	(10)	5 997	5 987	(2 085)	3 902
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	(10)	100	90	(59)	31
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	-	5 897	5 897	(2 026)	3 871
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		-	-	-	5 210	-	(6 279)	(1 069)	3 218	2 149
Emisja kapitału akcyjnego		-	-	-	-	-	-	-	3 218	3 218
Podział wyniku finansowego za rok ubiegły		-	-	-	5 210	-	(6 279)	(1 069)	-	(1 069)
Korekta wyniku lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu		224	14 756	(2 006)	34 831	(133)	4 163	51 835	(772)	51 063

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia			
Saldo na początek okresu	224	14 756	-	23 641	(94)	5 390	43 917	(494)	43 423
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(29)	7 181	7 152	(1 406)	5 746
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(29)	(28)	(57)	(27)	(84)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	7 209	7 209	(1 379)	5 830
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(2 006)	5 980	-	(8 126)	(4 152)	(5)	(4 157)
Nabycie akcji własnych	-	-	(2 006)	-	-	-	(2 006)	-	(2 006)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 980	-	(8 115)	(2 135)	-	(2 135)
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(11)	(11)	(5)	(16)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(2 006)	29 621	(123)	4 445	46 917	(1 905)	45 012

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2019 31.12.2019 narastająco 2019	01.10.2019 31.12.2019 IV kwartał 2019 (dane nieaudytowane)	01.01.2018 31.12.2018 narastająco 2018	01.10.2018 31.12.2018 IV kwartał 2018 (dane nieaudytowane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto przypadający na jednostkę dominującą	5 897	2 569	7 209	1 884
Korekty o pozycje:	7 788	11 971	(5 817)	5 088
Udziały niedające kontroli	(2 026)	(477)	(1 379)	(530)
Amortyzacja	12 921	3 414	3 447	1 000
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	162	496	(125)	(54)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 039	498	379	168
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	34	(1)	26	19
Zmiana stanu rezerw	165	37	402	35
Zmiana stanu zapasów	1 957	530	(15 542)	(9 337)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(5 843)	(1 149)	(4 500)	2 651
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(753)	8 377	9 964	9 532
Bieżący podatek dochodowy	1 755	599	2 049	1 715
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(3 054)	(386)	(527)	(111)
Inne korekty	431	33	(11)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	13 685	14 540	1 392	6 972
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	119	45	6	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	170	20	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(5 046)	(2 381)	(5 901)	(1 999)
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 757)	(2 316)	(5 895)	(1 999)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 973	(3 618)	12 044	119
Wpływy netto z emisji udziałów w spółce zależnej	3 218	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(1 953)	(1 453)	(4 100)	(333)

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON		
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019		
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(10 137)	(2 853)	(983)	(248)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(1 069)	(1 069)	(2 172)	(2 172)
Nabycie akcji własnych	-	-	(2 006)	(400)
Zapłacone odsetki	(2 115)	(505)	(428)	(178)
Inne	147	(979)	615	578
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(7 936)	(10 477)	2 970	(2 634)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	992	1 747	(1 533)	2 339
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 624	-	5 157	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 616	1 747	3 624	2 339

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

5.1. Informacje ogólne

5.1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca Esotiq & Henderson S.A. Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson w Gdańsku została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 06 września 2010 roku. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Gdańsku przy ul. Budowlanych 31c.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

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

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

Zarząd:

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu
Krzysztof Jakubowski – Wiceprezes Zarządu

W roku 2019 nie było zmian w składzie Zarządu.

Na dzień bilansowy sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Rada Nadzorcza:

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

W dniu 29 kwietnia 2020 Pan Marek Szoldrowski - Członek Rady Nadzorczej - złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

W dniu 5 czerwca 2020 Pan Jacek Grzywacz - Sekretarz Rady Nadzorczej - złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 9 czerwca 2020 Pan Tomasz Minkina - Członek Rady Nadzorczej - złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 16 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 9 ust. 8 Statutu Spółki postanowiła o dokooptowaniu z dniem 16 czerwca 2020 r. do Rady Nadzorczej Esotiq & Henderson S.A. na okres bieżącej kadencji Pana Filipa Dziurnikowskiego, Pana Adama Kłoska oraz Pana Bartosza Synowca, którym powierzyła pełnienie funkcji członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza:

Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Głowacka - Pędras	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Marek Warzecha	Członek Rady Nadzorczej
Adam Kłosek	Członek Rady Nadzorczej
Bartosz Synowiec	Członek Rady Nadzorczej
Filip Dziurnikowski	Członek Rady Nadzorczej

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson jest Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna.

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

Lp.	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania	Metoda konsolidacji
1	Luma sp. z o.o. Gdańsk	100%	100%	Jednostka zależna	pełna
2	Esotiq Germany GmbH Stuttgart	50,50 %	50,50%	Jednostka zależna	pełna

Poza wyżej wymienionymi spółkami objętymi konsolidacją, Esotiq & Henderson S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do Spółki Esotiq International OÜ. Jednak ze względu na kryterium istotności nie została ona objęta konsolidacją.

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

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

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

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej:

- sprzedaż wyrobów tekstylnych w wyspecjalizowanych sklepach,
- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

5.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane 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 30.06.2020 roku

5.2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że w konkretnych sytuacjach dane zostały podane z większą dokładnością. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

5.2.3. Podstawa wyceny

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

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

5.2.4. Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Informacje na temat istotnych osądów dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w następujących notach:

- wartość firmy jednostek podporządkowanych - nota numer 5.4.2
- 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 wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania – nota numer 5.4.4

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

- 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

Jednostka 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 Grupy.

Leasing – Spółka jako leasingobiorca

Grupa dokonuje osądów dotyczących leasingu, w przypadkach gdy Grupa jest leasingobiorcą, w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, umowy na czas nieokreślony, wykorzystanie opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu.

5.2.5. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Standardy zastosowane po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Esotiq & Henderson S.A. za 2019 rok.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później.

Wdrożenie MSSF 16

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.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

Grupa 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 Grupa zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu.

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

Wpływ zastosowania MSSF 16 na 1 stycznia 2019

	31.12.2018	zastosowanie MSSF 16	01.01.2019
Aktywa trwałe	35 810	33 631	69 441
Prawa do użytkowania lokali		33 631	33 631
	-		
Aktywa razem	103 729	33 631	137 360

	31.12.2018	zastosowanie MSSF 16	01.01.2019
Kapitał własny	45 012	-	45 012
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu	3 094	25 099	28 193
Zobowiązania z tytułu leasingu lokali	-	25 099	25 099
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu	14 372	8 532	22 904
Zobowiązania z tytułu leasingu lokali		8 532	8 532
Pasywa razem	103 729	33 631	137 360

Wpływ zastosowania MSSF 16 na 31 grudnia 2019

	31.12.2019 bez wpływu MSSF 16	zastosowanie MSSF 16	31.12.2019 dane zaraportowane
Aktywa trwałe	39 531	34 460	73 991
Prawa do użytkowania lokali	-	34 460	34 460
			-
Aktywa razem	108 012	34 460	142 472

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

	31.12.2019	zastosowanie	31.12.2019
	bez wpływu	MSSF 16	dane
	MSSF 16	MSSF 16	zaraportowane
Kapitał własny	52 293	(532)	51 761
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu	3 593	26 184	29 777
Zobowiązania z tytułu leasingu lokali	-	26 184	26 184
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu	14 484	8 808	23 292
Zobowiązania z tytułu leasingu lokali	-	8 808	7 751
Pasywa razem	108 012	34 460	142 472

	01.01.2019	31.12.2019	zastosowanie	01.01.2019	31.12.2019
	bez wpływu	MSSF 16	MSSF 16	dane	zaraportowane
Przychody ze sprzedaży		179 850	-		179 850
Koszty operacyjne netto, w tym:		172 129	(1 064)		171 065
amortyzacja		3 923	8 998		12 921
usługi obce		84 950	(10 062)		74 888
Zysk z działalności operacyjnej		7 721	(1 064)		8 785
Przychody finansowe		33	-		33
Koszty finansowe, w tym:		1 304	1 596		2 900
koszty odsetek		1 239	1 534		2 773
różnice kursowe		64	62		126
Zysk brutto		6 450	(532)		5 918
Podatek dochodowy		1 184	-		1 184
Zysk netto		5 266	(532)		4 734

	01.01.2019	31.12.2019	zastosowanie	01.01.2019	31.12.2019
	bez wpływu	MSSF 16	MSSF 16	dane	zaraportowane
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 274	10 411		13 685
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 757)	-		(4 757)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		2 475	(10 411)		(7 936)

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł
Razem przepływy pieniężne		992	-
Środki pieniężne na koniec okresu		4 616	-
			18 442
			4 616

Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing w Grupa wynika głównie z ujęcia jako aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wieloletnich umów najmu lokali, w których znajdują się sklepy należące do Spółki oraz budynki biurowe i magazynowe. Grupa przeanalizowała wszystkie obowiązujące umowy i nie występują umowy najmu nie zidentyfikowane jako leasing finansowy. Wysokość stopy dyskonta wyznaczono w oparciu o rynkowe stawki oprocentowania kredytów bankowych, ze szczególnym uwzględnieniem aktualnej umowy kredytowej Spółki. W zależności od długości okresu finansowania kształtowała się ona w przedziale od 3,5% do 4,7%. W przypadku umów najmu zapisy przewidują z reguły coroczne zmiany cen czynszów w oparciu o wzrost wskaźnika inflacji. Grupa spodziewa się zatem przeszacowania aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach rocznych, w korespondencji ze zmianą stawek czynszów

Pozostałe

Pozostałe zmiany, które nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, są następujące:

Interpretacja KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są od różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywa czy zobowiązania w transakcji niestanowiącej połączenia przedsięwzięć.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych. Kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensaty należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach kontraktów. Spółka ujęła w księgach rachunkowych aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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,

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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.

Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:

- MSSF 3 Połączenia jednostek – w zakresie nabyć wieloetapowych
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem
- MSR 12 Podatek dochodowy – w zakresie skutków podatkowych dywidend
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego – Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”. W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółę zasady (politykę) rachunkowości.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	179 850	155 001	41 808	36 326
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 784	8 913	2 042	2 089
III. Zysk (strata) brutto	5 917	7 908	1 375	1 853
IV. Zysk (strata) netto	3 871	5 830	900	1 366
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 685	1 392	3 181	326
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 757)	(5 895)	(1 106)	(1 382)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 936)	2 970	(1 845)	696
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	992	(1 533)	231	(359)
IX. Aktywa razem	143 673	101 902	33 738	23 698
X. Zobowiązania	92 610	56 890	21 747	13 230
XI. Zobowiązania długoterminowe	33 869	6 868	7 953	1 597
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	58 741	50 022	13 794	11 633
XIII. Kapitał własny	51 063	45 012	11 991	10 468
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	53	52
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)	2,70	3,30	0,63	0,77
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)	2,64	3,23	0,61	0,76
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	22,86	20,15	5,37	4,69
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	22,86	20,15	5,37	4,69
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0,5	1,00	0,12	0,23

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Kursy wymiany złotego

	31.12.2019	31.12.2018
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,2585	4,3000
Średni kurs EUR w okresie	4,3018	4,2669

Kursy przyjęte do wyceny

	31.12.2019	31.12.2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
GBP	4,9971	4,7895
CZK	0,1676	0,1673

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 2019 roku zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na dzień 31 grudnia 2019 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR 4,2585 zł, według kursu 4,3000 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2018 roku
- poszczególne pozycje sprawozdania zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień dwunastu miesięcy 2019 roku i wynoszącego 4,3018 zł za 1 EUR oraz według kursu 4,2669 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2018 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).

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

5.3. Kontynuacja działalności

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

5.4. Stosowane zasady rachunkowości

5.4.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Esotiq & Henderson S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone każdorazowo za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą 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.

Grupa 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 Grupa posiada mniej niż większość praw głosów 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, Grupa 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 Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli Jednostki Dominującej.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Utrata kontroli

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

Korekty konsolidacyjne

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

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

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

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

Połączenia jednostek

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

- sumy przekazanej zapłaty wycenionej w wartości godziwej oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej; powiększonej o wartość godziwą na dzień przejęcia dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce przejmowanej, jeśli połączenie odbywa się etapami;
- nad kwotą netto na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych i przejętych zobowiązań wycenionych w wartości godziwej.

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

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

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

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

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

Wartość firmy

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach. W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

5.4.2. Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

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

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP (lub innego banku w przypadku innej waluty funkcjonalnej)

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

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

Kursy wymiany złotego

	31.12.2019	31.12.2018
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,2585	4,3000
Średni kurs EUR w okresie	4,3018	4,2669

Kursy przyjęte do wyceny

	31.12.2019	31.12.2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
GBP	4,9971	4,7895

5.4.3. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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.

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:

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

- 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 amortyzowanym 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.

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”.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje

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 amortyzowanego 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.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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 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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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, 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 ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują 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 amortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują 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 mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmują się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmują 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 wygasł 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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Grupa zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Grupa przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Grupa nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w innych całkowitych

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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 Grupę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

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

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

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

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

5.4.4. 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.

5.4.5. Instrumenty pochodne

Ustalenie wartości godziwej

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

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

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

Zakup akcji własnych

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka Dominująca posiada łącznie 94 832 akcji własnych, którym odpowiada 94 832 głosów, co stanowi odpowiednio 4,246 % kapitału zakładowego oraz 2,933 % ogólnej liczby głosów. Nabycie akcji własnych zostało dokonane na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 stycznia 2018 r. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki oraz na podstawie przepisów art. 362 § 1 pkt 2 i 8 Kodeksu spółek handlowych. Nabyte przez Jednostkę akcje własne będą mogły zostać przeznaczone do zaoferowania do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat, realizacji programu opcji menedżerskich, umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego Spółki, dalszej odsprzedaży, wydania akcji w zamian za akcje spółki przejmowanej lub w zamian za udziały spółki przejmowanej, ustanowienia zastawu na akcjach na zabezpieczenie zobowiązań zaciąganych przez Spółkę.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

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

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

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

5.4.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdolnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia. W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów. Ceny nabycia nie pomniejszono o wartość rezydualną, ze względu na jej małą istotność.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

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

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

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

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych nabytych w wyniku połączenia jednostek oparta jest na ich wartości rynkowej. Wartość rynkowa nieruchomości jest oszacowaną kwotą, za jaką na dzień nabycia mogłaby ona zostać wymieniona na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi stronami, po przeprowadzeniu odpowiednich działań marketingowych, przy tym obie strony działałyby świadomie i z własnej woli. Wartość godziwa pozostałych składników rzeczowych aktywów trwałych jest

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

ustalana z zastosowaniem podejścia rynkowego i metod kosztowych, które opierają się na cenach rynkowych podobnych składników, o ile informacje te są dostępne, a w uzasadnionych przypadkach opierają się na kosztach zastąpienia. Szacunki kosztu odtworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację odzwierciedlają korekty będące efektem fizycznego pogorszenia, jak również utraty funkcjonalnej i ekonomicznej użyteczności aktywów.

5.4.7. Aktywa niematerialne

Wartość firmy

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

Pozostałe aktywa niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących aktywów i 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 i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów. Ceny nabycia nie pomniejszono o jej wartość rezydualną, ze względu na jej małą istotność.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania. nabyte prawa W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

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

Ustalenie wartości godziwej

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

5.4.8. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. 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.

5.4.9. Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Ustalenie wartości godziwej

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

5.4.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Ustalenie wartości godziwej

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

5.4.11. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

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

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

5.4.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2019 nie występowały aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

5.4.13. Świadczenia pracownicze

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako koszt w momencie, gdy na Grupie ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Grupę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Grupa złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej. Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownikom po osiągnięciu wieku emerytalnego przysługują jednomiesięczne odprawy. Ze względu na małą istotność odstąpiono od tworzenia rezerw na odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia. Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

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.

5.4.14. Rezerwy

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

5.4.15. Przychody

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,

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem 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 oczekiwaniem 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 przyrzonego 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 przyrzeczonym dobrem 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 oczekiwaniem – 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 oczekiwaniem – 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*.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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.

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

5.4.16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

procentowej. Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Grupa nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

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

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

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

5.4.17. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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 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.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.4.18. Działalność zaniechana

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

5.4.19. Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu kwoty głównej i odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Dla zobowiązaniowego składnika obligacji zamiennych, rynkowa stopa procentowa jest ustalana przez odniesienie do podobnych zobowiązań bez opcji zamiany. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

5.4.20. Płatności warunkowe

Ustalenie wartości godziwej

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

5.4.21. Zysk na jedną akcję

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

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

5.4.22. Raportowanie segmentów działalności

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

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego. Wydatki inwestycyjne segmentu to

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągleń:	w tys. zł

5.5. Noty objaśniające do sprawozdania

5.5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2019 31.12.2019		Środki transportu	Pozostałe	Razem
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle			
Wartość brutto na początek okresu	-	6 280	5 339	1 742	3 724	17 085
Zwiększenia	-	2 027	992	-	1 976	4 995
<i>nabycie</i>	-	2 027	992	-	1 976	4 995
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	15	128	29	68	240
<i>zbycie</i>	-	-	102	29	37	168
<i>inne</i>	-	15	26	-	31	72
Wartość brutto na koniec okresu	-	8 292	6 203	1 713	5 632	21 840
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 381	3 490	994	1 862	7 727
Amortyzacja za okres	-	844	591	287	569	2 291
Zmniejszenia	-	9	96	29	68	202
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	2 216	3 985	1 252	2 363	9 816
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	2 216	3 985	1 252	2 363	9 816
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	(69)	(2)	-	-	(71)
Wartość netto na koniec okresu	-	6 007	2 216	461	3 269	11 953

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągleń:	w tys. zł

AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018					Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	3 338	5 119	1 735	2 404	12 596
Zwiększenia	-	2 978	429	46	1 582	5 035
nabycie	-	2 978	429	46	1 582	5 035
Zmniejszenia	-	36	209	39	262	546
zbycie	-	-	-	39	-	39
inne	-	36	209	-	262	507
Wartość brutto na koniec okresu	-	6 280	5 339	1 742	3 724	17 085
Wartość umorzenia na początek okresu	-	858	2 980	733	1 724	6 295
Amortyzacja za okres	-	546	701	300	398	1 945
Zmniejszenia	-	23	191	39	260	513
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 381	3 490	994	1 862	7 727
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na koniec okresu	-	1 381	3 490	994	1 862	7 727
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	(44)	(2)	-	-	(46)
Wartość netto na koniec okresu	-	4 855	1 847	748	1 862	9 312

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Prawo do użytkowania lokali		01.01.2019	31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu			-
Zwiększenia		43 872	
inne		43 872	
Zmniejszenia		478	
inne		478	
Wartość brutto na koniec okresu		43 394	
Wartość umorzenia na początek okresu			-
amortyzacja za okres		8 998	
zmniejszenia		48	
Wartość umorzenia na koniec okresu		8 950	
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu		8 950	
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		15	
Wartość netto na koniec okresu		34 459	

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

Zabezpieczenia

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytu:

31.12.2019

zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190 tys. zł

Środki trwałe w leasingu

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

31.12.2019

Prawo do użytkowania lokali netto 34 459 tys. zł
 Środki transportu o wartości netto 425 tys. zł
 Maszyny i urządzenia o wartości netto 598 tys. zł
 Inne środki trwałe o wartości netto 2 696 tys. zł

31.12.2018

Środki transportu o wartości netto 583 tys. zł
 Maszyny i urządzenia o wartości netto 696 tys. zł
 Inne środki trwałe o wartości netto 1 325 tys. zł

Środki trwałe w trakcie budowy

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

Środki trwałe w budowie	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	45	284
Zwiększenia	2 261	-

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

– nabycie	2 261	45
Zmniejszenia	(45)	(284)
Wartość brutto na koniec okresu	2 261	-
Wartość księgowa netto na początek okresu	45	284
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	45	284
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 261	45
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2 261	45

5.5.2. Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	40	40
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	40	40
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	40	40
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	40	40

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

5.5.3. Aktywa niematerialne

AKTYWA NIEMATERIALNE					
01.01.2019	31.12.2019	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	Razem
		14 202	150	13 347	27 699
		-	-	2 631	2 631
		-	-	2 631	2 631
		14 202	150	15 978	30 330
		365	103	5 254	5 722
		310	15	1 307	1 632
		-	-	-	-
		675	118	6 561	7 354
		675	118	6 561	7 354
		13 527	32	9 417	22 976

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

01.01.2018 - 31.12.2018	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 202	150	11 222	25 574
Zwiększenia	-	-	2 125	2 125
nabycie	-	-	2 125	2 125
Wartość brutto na koniec okresu	14 202	150	13 347	27 699
Wartość umorzenia na początek okresu	55	88	4 077	4 220
amortyzacja za okres	310	15	1 177	1 502
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	365	103	5 254	5 722
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	365	103	5 254	5 722
Wartość netto na koniec okresu	13 837	47	8 093	21 977

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

Na dzień 31.12.2019 roku na aktywach niematerialnych ustanowiono zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu. Zabezpieczenie dotyczy zastawu rejestrowego ustanowionego na znaku Esotiq i Henderson oraz znaku Eva Minge Milano.

Najbardziej istotnymi pozycjami aktywów niematerialnych są znaki towarowe. Najistotniejszym składnikiem jest znak towarowy Esotiq i znak towarowy Henderson. Okres używania znaków Esotiq i Henderson jest nieokreślony. Pozostałe aktywa niematerialne to oprogramowanie komputerowe, patenty i know-how.

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

Grupa 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 Zarząd stwierdza, że nie zachodzi sytuacja, w której kontrolowane aktywa nie przyniosą w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

Ośrodek E&H wypracowuje środki pieniężne ze sprzedaży bielizny oraz pozostałych produktów pod markami Esotiq, Henderson, La Marru i Eva Minge Milano. Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej wartości niematerialnych wykorzystywanych w ramach ośrodka jest ich wartość użytkowa, która została wyliczona w ramach przeprowadzonego obowiązkowego testu na utratę wartości zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 (MSR 36). W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2019 nie stwierdzono istotnej utraty wartości posiadanych przez spółkę aktywów niematerialnych w postaci znaków towarowych oraz receptur do kosmetyków.

Kluczowe założenia zastosowane do kalkulacji wartości godziwej

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

- 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. 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 2019 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.

5.5.5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją.

5.5.6. Pożyczki udzielone

Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień	
				31.12.2019	31.12.2018
Eva Minge Design sp. z o. o.	820	4,50%	31.12.2020	785	924
Razem				785	924

5.5.7. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 61 tys. zł obejmują udziały w Banku Spółdzielczym. Udziały te nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

5.5.8. Należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
---	------------	------------

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł
Pozostałe należności:		9 797	7 402
- część długoterminowa		4 000	3 850
- część krótkoterminowa		5 797	3 552
Rozliczenia międzyokresowe czynne:		812	534
- część krótkoterminowa		812	534
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu		265	265
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu		265	265
RAZEM		10 344	7 671

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

5.5.9. Zapasy

ZAPASY	31.12.2019	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	49 207	49 207
Wartość netto zapasów	48 804	48 804
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	898	898
Odwrocenia odpisów aktualizujących zapasy	542	542
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	47	47
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	403	403
Wartość bilansowa zapasów	48 804	48 804
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	24 000	24 000

ZAPASY	31.12.2018	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	51 659	51 659
Wartość netto zapasów	50 761	50 761
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	558	558
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	340	340
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	898	898
Wartość bilansowa zapasów	50 761	50 761
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	24 000	24 000

W okresie 01.01.2019 do 31.12.2019 utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 47 tys. zł, rozwiązano odpisy w związku z wyprzedacją na kwotę 542 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, rozwiązanie odpisów odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.5.10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	56	56
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	10 555	8 476
Razem należności	10 611	8 532
Odpisy na należności z tyt. dostaw	1 478	1 570
Należności z tyt. dostaw netto	9 133	6 962

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 570	947
Zwiększenia	163	623
Zmniejszenia	255	-
Stan na koniec okresu	1 478	1 570

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG	Wartość brutto		Odpis aktualizujący	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Terminowe	6 045	3 928	-	-
Przeterminowane do miesiąca	508	2 140	-	277
Przeterminowane do 3 m-cy	1 323	510	-	-
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	427	351	-	-
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	1 347	627	517	317
Przeterminowane powyżej 1 roku	961	976	961	976
Razem	10 611	8 532	1 478	1 570

Należności

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

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.5.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 704	930
Lokaty krótkoterminowe	-	40
Inne środki pieniężne	1 912	2 654
Razem, w tym:	4 616	3 624

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 704	930
Lokaty krótkoterminowe	-	40
Inne środki pieniężne	1 912	2 654
Razem	4 616	3 624

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ I FINANSOWEJ	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	2 696	1 194
Razem	2 696	1 194

Na dzień 31.12.2019 kwota niewykorzystanych limitów kredytowych dostępnych dla potrzeb przyszłej działalności operacyjnej oraz uregulowania przyszłych zobowiązań inwestycyjnych wynosi 13 206 tys. zł. i wynika z zawartej umowy z bankiem PKO BP S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Santander Bank Polska S.A.

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

5.5.12. Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	uprzywilejowane	uprzywilejowane co do głosu, jedna akcja daje prawo do dwóch głosów	1 000 000	100	17.11.2010	01.01.2012
B	zwykłe		- 600 000	60	17.06.2011	01.01.2012
C	zwykłe		- 4 000	1	16.08.2012	16.08.2012
D	zwykłe		- 150 000	15	17.10.2012	17.10.2012
E	zwykłe		- 29 500	3	17.07.2015	01.01.2014
F	zwykłe		- 450 000	45	30.07.2015	01.01.2014
Liczba akcji			2 233 500			
Kapitał zakładowy				224		
			<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>	0,10		

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Kapitał zakładowy Esotiq & Henderson Spółki Akcyjnej wynosi obecnie 223 350,00 zł i dzieli się na 2 233 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W roku 2019 nie przeprowadzono nowych emisji akcji, kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco

Akcjonariusze:	ilość akcji	% kapitału
Dictador Global Limited	905 366	40,54%
Ranville Investments sp. z o.o.	179 107	8,02%
Adam Skrzypek	96 634	4,33%
Pozostali akcjonariusze (< 5% głosów na WZA)	1 052 393	47,12%
	2 233 500	100,00%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka Dominująca posiada łącznie 94 832 akcji własnych, którym odpowiada 94 832 głosów, co stanowi odpowiednio 4,246 % kapitału zakładowego oraz 2,933 % ogólnej liczby głosów.

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2019	31.12.2018
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł	2 233 500	2 233 500
Razem	2 233 500	2 233 500

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2019	31.12.2018
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Wartość kapitału podstawowego	224	224

5.5.13. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	14 756

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2018	31.12.2018
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	14 756
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	14 756

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Krótkoterminowe na koniec okresu	237	4	241
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

01.01.2018 - 31.12.2018	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	185	37	222
Krótkoterminowe na początek okresu	185	37	222
Zwiększenia	108	-	108
Utworzone w okresie	108	-	108
Zmniejszenia	-	33	33
Wartość na koniec okresu w tym:	293	4	297
Krótkoterminowe na koniec okresu	293	4	297
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. W ramach pozostałych rezerw wykazano rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego.

5.5.16. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI		31.12.2019		31.12.2018	
Wyszczególnienie	Termin spłaty	część krótko terminowa	część długo terminowa	część krótko terminowa	część długo terminowa
ING Bank Śląski SA	30.06.2019	-	-	500	-
Santander Bank Polska SA	31.05.2023	464	1 873	-	2 000
Razem		464	1 873	500	2 000

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI		31.12.2019	31.12.2018
Wyszczególnienie	Termin spłaty		
PKO BP SA	06.11.2020	3 604	4 338
ING Bank Śląski SA	16.12.2020	6 704	6 425
Santander Bank Polska SA	31.05.2021	3 355	803
Razem		13 663	11 566

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.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

2. Kredyt wielocelowy w ING Bank Śląski S.A. w kwocie 12 mln zł
 - zastaw rejestrowy na zapasach spółki,
 - zastaw rejestrowy na znakach towarowych Esotiq & Henderson,
 - poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka,
 - zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach uprzywilejowanych serii A Esotiq & Henderson S.A., niedopuszczonych do obrotu publicznego wraz z blokadą i pełnomocnictwem do rachunku w Domu Maklerskim.
3. Kredyt obrotowy w Santander Bank Polska S.A. w kwocie 2 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 31.12.2019	saldo kredytu w złotych na 31.12.2018
PKO BP SA	Kredyt wielocelowy	24.05.2011 06.11.2020	15 000 000,00	3 603 636,65	4 337 874,43
ING Bank Śląski SA	Kredyt obrotowy	03.01.2014 16.12.2020	12 000 000,00	6 704 008,77	6 925 347,55
Santander Bank Polska SA	Kredyt obrotowy	27.06.2018 31.05.2021	7 000 000,00	3 355 220,93	803 199,89
Santander Bank Polska SA	Kredyt inwestycyjny	27.06.2018 31.05.2023	3 000 000,00	2 336 933,84	2 000 000,00

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

5.5.17. Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO

	31.12.2019		31.12.2018	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 111	1 266	729	806
w okresie od 1 roku do 5 lat	2 052	2 254	1 094	1 156
Razem	3 163	3 520	1 823	1 962

Esotiq & Henderson S.A. i spółki powiązane użytkują 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 49 miesięcy. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie leasingu. Zabezpieczeniem każdej umowy leasingowej jest weksel własny korzystającego wraz z deklaracją wekslową.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO

PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE Z TYTUŁU NIEODWOŁALNEGO LEASINGU OPERACYJNEGO

	31.12.2019	31.12.2018
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	8 807	12 419
w okresie od 1 roku do 5 lat	22 324	32 763
w okresie powyżej 5 lat	3 860	1 356
Razem	34 991	46 538

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych ujęte zostały w rachunku zysków i strat za rok 2018 i zostały ujawnione w nocie dotyczącej kosztów rodzajowych.

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.

5.5.18. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe zobowiązania:	6 343	4 730
- część krótkoterminowa	6 343	4 730
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	288	265
- część krótkoterminowa	288	265
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	884	909
- część długoterminowa	552	455

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

- część krótkoterminowa	332	454
Razem, w tym:	7 515	5 904
- część długoterminowa	552	455
- część krótkoterminowa	6 963	5 449

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

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

5.5.19. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	306	308
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	24 511	27 946
Razem	24 817	28 254

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.

5.5.20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	Działalność kontynuowana		Ogółem	
	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży usług	3 843	3 874	3 843	3 874
Przychody ze sprzedaży towarów	176 007	151 127	176 007	151 127
RAZEM	179 850	155 001	179 850	155 001

5.5.21. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych	11 289	1 945
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 632	1 502
Koszty świadczeń pracowniczych	8 735	6 726
Zużycie surowców i materiałów	2 080	1 998

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrągleni:	w tys. zł

Koszty usług obcych	74 889	73 726
Koszty podatków i opłat	167	144
Pozostałe koszty	5 308	4 378
Wartość sprzedanych towarów	68 991	56 229
RAZEM	173 091	146 648
Koszty sprzedaży	84 345	73 385
Koszty ogólnego zarządu	19 755	17 034
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	68 991	56 229
RAZEM	173 091	146 648
w tym: minimalne płatności z tytułu leasingu ujęte jako koszty leasingu operacyjnego		12 080

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	7 339	5 625
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 396	1 101
RAZEM	8 735	6 726

5.5.22. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Dotacje państwowe	669	482
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	255	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	542	-
Zwrot kosztów sądowych	10	6
Refundacje, odszkodowania	192	405
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	536	376
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 373	583
Pozostałe	74	44
Przedawnione zobowiązania	81	322
RAZEM	3 732	2 218

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	163	623
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	47	340
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34	25
Koszty postępowania sądowego	6	5
Likwidacja składników majątku	87	191
Braki inwentaryzacyjne	1 266	409
Pozostałe	96	37
Przedawnione należności	8	28
RAZEM	1 707	1 658

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

5.5.23. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	33	52
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	270
RAZEM	33	322

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 056	1 240
kredytów bankowych	620	359
faktoringu	157	160
gwarancji i akredytyw	232	720
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 718	87
Straty z tytułu różnic kursowych	126	-
RAZEM	2 900	1 327

Wzrost kosztów finansowych w 2019 wynika z odsetek wynikających z wprowadzenia MSSF-16.

5.5.24. Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	1 755	2 049
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 755	2 049
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	291	29
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	291	29
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat, w tym:	2 046	2 078
- przypisane działalności kontynuowanej	2 046	2 078
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 046	2 078

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	5 917,00	7 908,00

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Stawka podatkowa (w %)	19,00%	19,00%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 124	1 503
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu:	1 532	1 301
Koszty podatkowe	(505)	(587)
Przychody nie podatkowe	(396)	(211)
Przychody podatkowe - nie księgowo	-	64
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego rozliczane w czasie	-	(21)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat	1 755	2 049

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	3 105	3 006	99	251
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	-	-	-	-
Należności i zobowiązania /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	59	45	14	(20)
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	169	119	50	58
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	207	149	58	37
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 540	3 319	221	326

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Ujemne różnice kursowe z wyceny rozrachunków	-	6	6	16
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	2	-	(2)	4
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	-	3	3	6
ZUS od wynagrodzeń	24	25	1	(5)
Zapasy /odpis aktualizujący/	77	171	94	(65)
Odpisy aktualizujące	228	246	18	(246)
Rezerwa na urlopy	25	34	9	(1)
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	34	-	(34)	-
Rezerwa na koszty	36	45	9	14
Rezerwa na badanie sprawozdania	1	1	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	75	39	(36)	(20)
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego rozliczane w czasie	-	-	2	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	502	570	70	(297)

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.5.25. Zysk przypadający na jedną akcję

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	3 871	5 830
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	5 897	7 209
Udziały niedające kontroli	(2 026)	(1 379)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	Działalność kontynuowana	Razem	Działalność kontynuowana	Razem
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	5 897	5 897	7 209	7 209
Razem	5 897	5 897	7 209	7 209

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnio ważona liczba akcji zwykłych na początek okresu	2 187	2 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	2 187	2 187

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2,70	3,30
na działalności kontynuowanej	2,70	3,30

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 234	2 234
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	2 234	2 234

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2,64	3,23
na działalności kontynuowanej	2,64	3,23

5.5.26. Dywidendy

W dniu 27 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok obrotowy 2018. Wysokość dywidendy wynosi 1 069 334,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści cztery złote). Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) na każdą akcję z wyłączeniem akcji własnych. Liczba akcji uprawnionych do dywidendy 2 138 668. Dzień dywidendy został określony na 10 września 2019 r. Wypłata dywidendy nastąpiła 10 października 2019 r.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.5.27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa kapitałowa wyodrębnia obecnie 2 segmenty operacyjne: Esotiq & Henderson i Luma. Podstawowe kryterium podziału wynika ze struktury organizacyjnej Grupy – każdy z segmentów jest wyodrębniony pod względem formalnym jako osobna spółka i sporządza odrębne sprawozdania finansowe, które są analizowane przez główny organ zarządzający Grupy. Na podstawie tych danych podejmowane są decyzje strategiczne. Dodatkowo segmenty osiągają przychody z różnych grup towarowych – przy czym segment Luma dedykowany jest do realizacji zadań celowych dla Grupy

Segment	-Esotiq & Henderson - Esotiq Germany	Luma
Produkt	Bielizna marki Esotiq i Henderson	Podnajem i administracja lokalami handlowymi

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2019 – 31.12.2019			Razem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana					
	ESOTIQ SEGMENT 1	LUMA SEGMENT 2	wyłączenia konsolidacyjne			
Przychody od klientów zewnętrznych	179 645	205	-	179 850	-	179 850
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	1 977	11 295	(13 272)	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	175 039	11 246	(13 194)	173 091	-	173 091
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	70 737	-	(1 746)	68 991	-	68 991
Amortyzacja	13 460	-	(539)	12 921	-	12 921
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	957	-	1 068	2 025	-	2 025
Przychody finansowe, w tym:	264	-	(231)	33	-	33
przychody z tytułu odsetek	264	-	(231)	33	-	33
Koszty finansowe, w tym:	6 425	2	(3 527)	2 900	-	2 900
koszty z tytułu odsetek	3 080	-	(309)	2 771	-	2 771
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	1 379	252	4 286	5 917	-	5 917
Aktywa segmentu sprawozdawczego	151 422	1 950	(9 699)	143 673	-	143 673
Zwiększenia aktywów trwałych	(5 045)	-	-	(5 045)	-	(5 045)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	101 371	1 183	(9 944)	92 610	-	92 610
Odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	4 705	-	(4 285)	420	-	420
Odwrocenie odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat	797	-	-	797	-	797
Przepływy pieniężne:	992	(2)	-	992	-	992
z działalności operacyjnej	14 348	(2)	(661)	13 685	-	13 685
z działalności inwestycyjnej	(5 389)	-	632	(4 757)	-	(4 757)
z działalności finansowej	(7 967)	-	31	(7 936)	-	(7 936)

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana			Razem		
	ESOTIQ SEGMENT 1	LUMA SEGMENT 2	wyłączenia konsolidacyjne			
Przychody od klientów zewnętrznych	154 688	313	-	155 001	-	155 001
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	1 372	10 021	(11 393)	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	147 879	10 162	(11 393)	146 648	-	146 648
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 276	-	(1 047)	56 229	-	56 229
Amortyzacja	3 447	-	-	3 447	-	3 447
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(35)	-	595	560	-	560
Przychody finansowe, w tym:	495	-	(173)	322	-	322
przychody z tytułu odsetek	224	-	(171)	53	-	53
Koszty finansowe, w tym:	3 838	3	(2 514)	1 327	-	1 327
koszty z tytułu odsetek	947	-	(171)	776	-	776
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	4 803	169	2 936	7 908	-	7 908
Aktywa segmentu sprawozdawczego	109 232	927	(8 257)	101 902	-	101 902
Zwiększenia aktywów trwałych	(5 354)	-	-	(5 354)	-	(5 354)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	64 773	365	(8 248)	56 890	-	56 890
Odpisy aktualizujące ujęte w sprawozdaniu z zysków i strat	3 898	-	(2 935)	963	-	963
Przepływy pieniężne:	(1 534)	-	-	(1 533)	-	(1 533)
z działalności operacyjnej	1 394	-	(2)	1 392	-	1 392
z działalności inwestycyjnej	(8 478)	-	2 583	(5 895)	-	(5 895)
z działalności finansowej	5 550	-	(2 580)	2 970	-	2 970

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.5.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2019 - 31.12.2019	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	9	2 659	56	305
Spółki grupy kapitałowej	-	195	-	37
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	638	2	107	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	2 216	7	235	56
Razem	2 863	2 863	398	398

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	414	276
Razem	414	276

Transakcje z podmiotami powiązаныmi wynikają z powiązań kapitałowych i osobowych i dotyczą zakupu i sprzedaży towarów i usług. W latach 2018 – 2019 nie udzielano pożyczek Członkom Zarządu.

5.5.29. Połączenia jednostek gospodarczych

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

5.5.30. Korekty błędów poprzednich okresów

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

5.5.31. Niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności za wyjątkiem COVID-19 opisanej w nocie 5.4.37

5.5.32. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

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

5.5.33. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

31.12.2019	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	5 462	-	-
Środki pieniężne	4 616	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	61	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

Pożyczki udzielone	785	-	-
Zobowiązania finansowe	55 978		
Kredyty bankowe i pożyczki	16 000	0,25%	(40)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	38 154	0,25%	(95)
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 824	0,25%	(5)

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	4 609	-	-
Środki pieniężne	3 624	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	61	-	-
Pożyczki udzielone	924	-	-
Zobowiązania finansowe	17 466		
Kredyty bankowe i pożyczki	14 066	0,25%	(35)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 823	0,25%	(5)
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 577	0,25%	(4)

Ryzyko kursowe

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

Esotiq & Henderson S.A. ma ustalone w banku limity transakcyjne pozwalające na zawieranie transakcji terminowych w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego. Uwzględniając ryzyko kursowe Grupa ustala maksymalną wartość narażoną na ryzyko walutowe z tytułu działalności handlowej na podstawie wartości stanu rozrachunków w walutach obcych. Transakcje zabezpieczające zawierane są w trakcie roku obrotowego na podstawie informacji przekazanych przez dział importu o wysokości złożonych zamówień. Celem Grupy jest posiadanie zabezpieczeń na poziomie 90% złożonych zamówień. Przeciętna transakcja zawierana jest na okres 60 dni. Dla analizy wrażliwości Grupa przyjmuje, że na dzień bilansowy ryzyko zmiany kursu waluty obcej w stosunku do złotego może wynieść +/- 3%. Wartość bilansową aktywów i zobowiązań pieniężnych Grupy w walutach obcych oraz wpływ na wynik finansowych zakładanej zmiany kursu przedstawiają poniższe tabele. Wpływ na zmianę kapitałów jest identyczny, jak na wynik finansowy. W tabeli prezentowana jest sytuacja w przypadku wzrostu kursu o zakładany procent. Spadek kursu ma skutek odwrotny. Należy zwrócić uwagę, że w przypadku nie wystąpienia ryzyka kredytowego ryzyko kursowe może być zredukowane do salda rozrachunków z tytułu należności i zobowiązań.

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

31.12.2019	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy
------------	-------------------	---	--------------------------

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

			brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	1 494	3%	45
Środki pieniężne w USD	1 161	3%	35
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	2 449	3%	73
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	695	3%	21
Zobowiązania finansowe			
Kredyty krótkoterminowe w EUR	-	0%	-
Kredyty krótkoterminowe w USD	1 036	3%	31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 258	3%	38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	13 077	3%	(392)
Walutowe kontrakty terminowe	180	3%	(5)

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	117	3%	4
Środki pieniężne w USD	786	3%	24
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	1 216	3%	36
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	496	3%	15
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 603	3%	48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	18 330	3%	(550)
Walutowe kontrakty terminowe	16	3%	-

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson zarządza ryzykiem walutowym poprzez zawieranie transakcji forward. Na dzień bilansowy Emitent zawarł transakcje terminowe na kwotę 2 850 tys. USD, wycena transakcji wynosiła – 179 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 Grupy. Grupa dokonuje oceny kontrahentów na podstawie dostępnych danych: publikowanych sprawozdań finansowych, ocen ratingowych dokonywanych przez wywiadownie gospodarcze, informacji rynkowych oraz własnych danych historycznych. Kontrolę ryzyka kredytowego sprawuje bezpośrednio dział windykacji Grupy ustalając limity kredytowe na poszczególnych kontrahentów.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

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

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

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

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że wystąpią trudności w wywiązywaniu się z zobowiązań finansowych spółek należących do Grupy.

Wartość zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2019 roku wynosiła 16 000 tys. zł. Informacje na temat ustanowionych zabezpieczeniach znajdują się w nocie 16.

Instrumenty finansowe - wartości godziwe

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe	20 939	15 392	20 939	15 392
Środki pieniężne	4 616	3 624	4 616	3 624
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	15 477	10 783	15 477	10 783
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	785	924	785	924
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	61	61	61	61
Zobowiązania finansowe	84 955	49 998	84 955	49 998
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38 511	1 962	38 511	1 962
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	31 780	33 703	31 780	33 703
Kredyty bankowe	14 484	14 317	14 484	14 317
Walutowe kontrakty terminowe	180	16	180	16

5.5.34. Zobowiązania warunkowe

W 2019 roku Jednostka 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 3 475 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu zakupu towarów handlowych za granicą są zabezpieczane akredytywami. Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych akredytyw na dzień bilansowy wynosi 3 656 tys. zł.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

Jednostka Dominująca udzielała poręczeń spółkom powiązanym. Wartość udzielonych poręczeń na 31.12.2019 wynosiła 5 866 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym raportem, 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.

5.5.35. Aktywa warunkowe

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

5.5.36. Płatności w formie akcji

W roku 2019 nie tworzonego programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników.

5.5.37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

COVID-19

W pierwszym kwartale 2020 r. oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego pandemia COVID-19 miała bardzo istotny, negatywny wpływ na społeczno-gospodarcze otoczenie oraz na działalność Grupy. Wskutek ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie stanu pandemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2, w okresie od 13 marca do 3 maja 2020 r. ustanowiono całkowity zakaz prowadzenia działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000 m² polegającej m.in. na handlu wyrobami tekstylnymi, wyrobami odzieżowymi oraz obuwiem. W tym okresie, z dnia na dzień, salony Esotiq zlokalizowane w centrach handlowych zostały zamknięte, a tym samym Grupa czasowo utraciła możliwość sprzedaży towarów i generowania przychodów w tym kanale sprzedaży. Do dnia 4 maja br., kiedy to salony uprzednio objęte zakazem wznowiły działalność, głównym źródłem przychodów Grupy

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenia:	w tys. zł

był sklep internetowy oraz sprzedaż realizowana za pośrednictwem tej części stacjonarnych sklepów franczyzowych, których funkcjonowanie nie zostało ograniczone w wyniku pandemii.

Grupa w okresie zamknięcia salonów odnotowała spadek sprzedaży o 60% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W celu zapobiegania głębokim, negatywnym skutkom wystąpienia pandemii Zarząd Spółki podjął szereg działań prowadzących do ilościowego i wartościowego wzrostu sprzedaży w sklepie internetowym, redukcji kosztów działalności, pozyskania rządowych środków pomocowych oraz zwiększenia ochrony zdrowia pracowników i partnerów. W efekcie tych działań, w okresie marzec - kwiecień 2020 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, sprzedaż towarów w sklepie internetowym wzrosła o 125%, a koszty działalności Grupy obniżono o ok. 50%. Ponadto 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 3,5 mln zł, a na podstawie wniosku z 17 kwietnia 2020 r. Spółka uzyskała ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych świadczenie w wysokości 420 tys. zł na rzecz ochrony miejsc pracy – na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy w następstwie wystąpienia COVID-19. Spółka skorzystała z możliwości odroczenia płatności podatków i kredytu. Spółka zawarła aneks do umowy kredytu inwestycyjnego w Santander Bank Polska SA zawieszający spłatę rat kredytowych w okresie od marca do września 2020 roku. Raty z tego okresu zostały rozłożone na pozostały okres kredytowania.

W trosce o bezpieczeństwo i zdrowie pracowników, partnerów biznesowych i kontrahentów oraz w związku z ograniczeniami wynikającymi z regulacji prawnych dotyczących ogłoszenia stanu pandemii Zarząd Spółki wprowadził możliwość zdalnego wykonywania pracy na wszystkich stanowiskach, których specyfika na to pozwalała.

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 Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

5.6. Zarządzanie kapitałem

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

5.7. 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

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

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 Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się do końca czerwca każdego roku kalendarzowego.

Określenie sposobu ogłaszania informacji o wypłacie dywidendy

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy Emitenta ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Istniejące uprzywilejowania co do dywidendy

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

Zasady polityki co do wypłaty dywidendy przyjęte przez Emitenta

Zasadą polityki Zarządu w zakresie dywidendy jest realizowanie ich wypłat stosownie do wielkości wypracowanego zysku i możliwości Spółki. Zarząd zgłaszając propozycje dotyczące wypłaty dywidendy, kieruje się koniecznością zapewnienia Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności. Na mocy umów kredytowych zawartych z bankami Emitent zobowiązany jest uzyskać zgodę banku na wypłatę dywidendy.

5.8. Postępowanie sądowe i arbitrażowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczą się istotne postępowania sądowe przeciwko Spółce dotyczące zobowiązań. W okresie sprawozdawczym zarówno Spółka oraz przeciwko Spółce nie były prowadzone postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem 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.

5.9. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

Znaczące zmiany w sytuacji Emitenta po dniu 31 grudnia 2019 roku zostały przedstawione w nocie Zdarzenia po dniu bilansowym.

Nazwa grupy kapitałowej:		GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON	
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:		01.01.2019 - 31.12.2019	
Waluta sprawozdawcza:	PLN	Poziom zaokrąglenie:	w tys. zł

5.10. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku 2019 wynosiło 114 etatów, w roku 2018 wynosiło 102 etaty.