



Jednostkowy i skonsolidowany raport okresowy za IV kwartał 2013 roku

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu
2014-02-14

Spis treści

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

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o spółce

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

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

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

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

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,10 zł

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

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

3 GRUPA KAPITAŁOWA

LUMA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Zarząd:

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

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony .

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

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

Spółka zależna LUMA Sp. Zo.o. podlega konsolidacji

EVA MINGE DESIGN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony .

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

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

4 JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

4.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe	22 065 824,03	15 126 080,01
Wartości niematerialne i prawne	17 127 465,36	11 192 120,95
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	17 127 465,36	11 192 120,95

4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 816 352,67	2 168 693,06
1. Środki trwałe	2 655 081,45	2 110 166,96
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	519 217,59	244 003,08
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 290 807,87	917 619,72
d) środki transportu	153 825,91	209 706,34
e) inne środki trwałe	691 230,08	738 837,82
2. Środki trwałe w budowie	161 271,22	58 526,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	1 992 529,00	1 619 229,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 992 529,00	1 619 229,00
a) w jednostkach powiązanych	1 941 939,00	1 588 439,00
- udziały lub akcje	1 941 939,00	1 588 439,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	50 590,00	30 790,00
- udziały lub akcje	50 590,00	30 790,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 477,00	146 037,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 477,00	146 037,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	45 649 463,51	39 932 455,97

I. Zapasy	28 492 850,29	21 595 339,79
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	28 086 346,23	21 595 339,79
5. Zaliczki na dostawy	406 504,06	
II. Należności krótkoterminowe	12 741 846,05	15 889 159,32
1. Należności od jednostek powiązanych	3 028 343,50	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	528 343,50	-
- do 12 miesięcy	528 343,50	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	2 500 000,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	9 713 502,55	15 889 159,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 178 444,57	14 807 982,87
- do 12 miesięcy	8 178 444,57	14 807 982,87
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	795 138,58	616 043,05
c) inne	739 919,40	465 133,40
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 339 868,50	2 053 636,23
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 339 868,50	2 053 636,23
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	608 680,55	684 410,41
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	608 680,55	684 410,41
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 731 187,95	1 369 225,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 731 187,95	1 369 225,82
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 898,67	394 320,63
Aktywa razem	67 715 287,54	55 058 535,98
PASYWA	31.12.2013	31.12.2012
A. Kapitał (fundusz) własny	31 014 733,93	27 476 968,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	175 400,00	175 400,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	27 301 568,89	23 289 132,15
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 250,00	
a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		
b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII. Zysk (strata) netto	3 536 515,04	4 012 436,74
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 700 553,61	27 581 567,09
I. Rezerwy na zobowiązania	950 407,00	505 671,21
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	925 407,00	460 053,00

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25 000,00	45 618,21
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	25 000,00	45 618,21
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	4 961 476,84	5 590 591,22
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	4 961 476,84	5 590 591,22
a) kredyty i pożyczki	4 782 521,11	1 895 010,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	178 955,73	205 753,62
d) inne		3 489 827,60
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 752 623,14	21 432 458,03
1. Wobec jednostek powiązanych	510 925,45	656 604,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	510 925,45	323 871,15
- do 12 miesięcy	510 925,45	323 871,15
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		332 732,87
2. Wobec pozostałych jednostek	30 216 190,82	20 758 236,21
a) kredyty i pożyczki	9 544 151,71	6 624 616,87
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	1 729 309,83	281 708,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 685 648,95	7 652 876,71
- do 12 miesięcy	12 685 648,95	7 652 876,71
- powyżej 12 miesięcy		

e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 285 389,91	1 733 477,32
h) z tytułu wynagrodzeń	130 758,80	105 842,93
i) inne	3 840 931,62	4 359 713,82
3. Fundusze specjalne	25 506,87	17 617,80
ZFSS	25 506,87	17 617,80
ZFRON		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	36 046,63	52 846,63
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	36 046,63	52 846,63
- długoterminowe	19 246,63	36 046,63
- krótkoterminowe	16 800,00	16 800,00
Pasywa razem	67 715 287,54	55 058 535,98

4.2 Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN)

	IV kwartał 2013	Narastająco	IV kwartał 2012	Narastająco
	01.10.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 261 983,84	89 871 063,15	29 631 561,96	96 751 403,22
- od jednostek powiązanych	228 005,73	938 120,79	180 016,09	201 631,09
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	587 902,38	2 016 890,02	3 350 849,09	5 628 855,70
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(25 000,00)	70 618,21	(21 058,20)	(21 058,20)
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-		-	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 699 081,46	87 783 554,92	26 301 771,07	91 143 605,72
B. Koszty działalności operacyjnej	24 460 797,38	85 341 979,66	26 214 402,75	90 746 560,26
I. Amortyzacja	628 958,44	1 369 839,65	191 249,53	689 464,38
II. Zużycie materiałów i energii	330 468,10	1 028 880,37	250 423,59	1 107 568,29
III. Usługi obce	11 478 198,66	40 105 959,39	10 012 478,38	36 737 556,92

IV. Podatki i opłaty, w tym:	18 275,25	105 116,39	24 144,80	105 156,43
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	566 132,58	2 002 651,68	465 638,22	1 757 204,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	98 311,73	389 979,76	123 573,87	359 478,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	370 651,01	2 921 907,97	1 737 138,23	4 013 485,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 969 801,61	37 417 644,45	13 409 756,13	45 976 645,73

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 801 186,46	4 529 083,49	3 417 159,21	6 004 842,96
D. Pozostałe przychody operacyjne	165 041,16	950 032,05	198 268,75	798 771,46
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 531,50	4 531,50	60,00	26 286,25
II. Dotacje	-	780,00	-	-
III. Inne przychody operacyjne	160 509,66	944 720,55	198 208,75	772 485,21
E. Pozostałe koszty operacyjne	98 578,11	586 532,59	628 801,57	1 106 861,49
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	70 000,00	70 000,00	425 000,00	425 000,00
III. Inne koszty operacyjne	28 578,11	516 532,59	203 801,57	681 861,49
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 867 649,51	4 892 582,95	2 986 626,39	5 696 752,93
G. Przychody finansowe	97 976,06	484 892,95	8 478,03	137 635,70
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	592,24
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	28 592,13	71 686,84	28 710,45	61 232,16
- od jednostek powiązanych	3 517,81	3 517,81	28 569,86	34 410,41
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	69 383,93	413 206,11	(20 232,42)	75 811,30
H. Koszty finansowe	217 543,13	999 093,86	199 255,04	808 453,89
I. Odsetki, w tym:	217 543,13	999 093,86	199 255,04	808 453,89
- dla jednostek powiązanych	-	1 560,34	12 732,87	12 732,87
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	-	-

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 748 082,44	4 378 382,04	2 795 849,38	5 025 934,74
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	1 748 082,44	4 378 382,04	2 795 849,38	5 025 934,74
L. Podatek dochodowy	241 498,00	841 867,00	907 394,00	1 013 498,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 506 584,44	3 536 515,04	1 888 455,38	4 012 436,74

4.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w PLN)

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 476 968,89	18 974 132,15
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	27 476 968,89	18 974 132,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	175 400,00	160 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	15 400,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	15 400,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		15 400,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	175 400,00	175 400,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		

	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie (z tytułu	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 289 132,15	14 777 684,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 012 436,74	8 511 448,15
a) zwiększenie (z tytułu)	4 012 436,74	8 511 448,15
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 475 000,00
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 012 436,74	4 036 448,15
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	27 301 568,89	23 289 132,15
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
w tym z dopłat wspólników		
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		

6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 250,00	-
w tym z dopłat wspólników		
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 250,00	-
- wpłaty na poczet nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału podstawowego	1 250,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 250,00	-
w tym z dopłat wspólników		
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 012 436,74	4 036 448,15
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 012 436,74	4 036 448,15
- korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 012 436,74	4 036 448,15
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	(4 012 436,74)	(4 036 448,15)
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	(4 012 436,74)	(4 036 448,15)
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,(-)	-	-
- korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	3 536 515,04	4 012 436,74

a) zysk netto	3 536 515,04	4 012 436,74
b) strata netto (-)		
c) odpisy z zysku(-)		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 014 733,93	27 476 968,89
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 014 733,93	27 476 968,89

4.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w PLN)

Treść	01.01.2013 31.12.2013	- -	01.01.2012 31.12.2012	- -
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	3 536 515,04		4 012 436,74	
II. Korekty razem	2 190 620,10		(5 641 793,37)	
1. Amortyzacja	1 369 839,65		689 464,38	
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	221 921,35		55 377,53	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	630 620,35		585 350,60	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4 531,50)		(26 286,25)	
5. Zmiana stanu rezerw	444 735,79		(638 549,90)	
6. Zmiana stanu zapasów	(6 897 510,50)		3 591 220,51	
7. Zmiana stanu należności	297 313,27		(1 884 826,69)	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 809 049,73		(9 133 410,03)	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	319 181,96		1 119 866,48	
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	5 727 135,14		(1 629 356,63)	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	847 138,98		1 263 824,76	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	109 121,17		190 666,50	

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	503 517,81	573 158,26
a) w jednostkach powiązanych	503 517,81	475 150,17
b) w pozostałych jednostkach		98 008,09
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		592,24
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		97 415,85
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	234 500,00	500 000,00
II. Wydatki	(9 853 460,81)	(7 633 115,42)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 230 160,81)	(4 611 856,42)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(3 123 300,00)	(1 521 259,00)
a) w jednostkach powiązanych	(3 103 500,00)	(1 520 929,00)
b) w pozostałych jednostkach	(19 800,00)	(330,00)
– nabycie aktywów finansowych	(19 800,00)	(330,00)
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	(500 000,00)	(1 500 000,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(9 006 321,83)	(6 369 290,66)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	14 688 323,57	9 613 989,83
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 250,00	4 490 400,00
2. Kredyty i pożyczki	14 687 073,57	5 123 589,83
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	(9 047 174,75)	(9 126 758,25)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(8 031 983,19)	(8 333 349,82)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(285 446,62)	(178 910,72)
8. Odsetki	(729 744,94)	(614 497,71)
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	5 641 148,82	487 231,58
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 361 962,13	(7 511 415,71)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 361 962,13	(7 511 415,71)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 369 225,82	8 880 641,53
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 731 187,95	1 369 225,82
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

5 SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

5.1 Skonsolidowany Bilans (dane w PLN)

		AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
A.		Aktywa trwałe	29 199 810,62	19 016 874,15
<i>I.</i>		<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	24 246 899,42	15 214 042,66
	1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2.	Wartość firmy	163 179,95	171 921,71
	3.	Inne wartości niematerialne i prawne	24 083 719,47	15 042 120,95
	4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<i>II.</i>		<i>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</i>	14 735,04	22 772,04
	1.	Wartość firmy - jednostki zależne	14 735,04	22 772,04
	2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		

III.			<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	4 523 962,16	3 582 287,45
	1.		Środki trwałe	4 334 389,59	3 513 761,35
		a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	202 500,00	202 500,00
		b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 566 640,92	1 152 973,35
		c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 445 676,45	1 090 037,34
		d)	środki transportu	371 827,64	257 586,34
		e)	inne środki trwałe	747 744,58	810 664,32
	2.		Środki trwałe w budowie	189 572,57	68 526,10
	3.		Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV.			<i>Należności długoterminowe</i>	208 575,00	-
	1.		Od jednostek powiązanych		
	2.		Od pozostałych jednostek	208 575,00	
V.			<i>Inwestycje długoterminowe</i>	50 590,00	30 790,00
	1.		Nieruchomości		
	2.		Wartości niematerialne i prawne		
	3.		Długoterminowe aktywa finansowe	50 590,00	30 790,00
		a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
		b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
		c)	w pozostałych jednostkach	50 590,00	30 790,00
			- udziały lub akcje	50 590,00	30 790,00
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4.		Inne inwestycje długoterminowe		
VI.			Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	155 049,00	166 982,00

	1.		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 049,00	166 982,00
	2.		Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.			Aktywa obrotowe	48 582 295,31	41 817 513,95
<i>I.</i>			<i>Zapasy</i>	30 874 838,38	23 067 439,91
	1.		Materialy	592 614,47	208 711,92
	2.		Półprodukty i produkty w toku	299 339,58	149 570,76
	3.		Produkty gotowe	974 964,32	418 202,97
	4.		Towary	29 007 920,01	22 185 782,87
	5.		Zaliczki na dostawy		105 171,39
<i>II.</i>			<i>Należności krótkoterminowe</i>	13 000 820,83	16 145 699,15
	1.		Należności od jednostek powiązanych	-	-
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
			- do 12 miesięcy	-	-
			- powyżej 12 miesięcy		
		b)	Inne		
	2.		Należności od pozostałych jednostek	13 000 820,83	16 145 699,15
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 613 171,48	15 028 958,16
			- do 12 miesięcy	10 613 171,48	15 028 958,16
			- powyżej 12 miesięcy		
		b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 637 829,78	646 191,39
		c)	Inne	749 819,57	470 549,60
		d)	dochodzone na drodze sądowej		
<i>III.</i>			<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	4 413 180,85	2 141 920,90
	1.		Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 413 180,85	2 141 920,90
		a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
		b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

		c)	w pozostałych jednostkach	608 680,55	684 410,41
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki	608 680,55	684 410,41
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
		d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 804 500,30	1 457 510,49
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 804 500,30	1 457 510,49
			- inne środki pieniężne	-	
			- inne aktywa pieniężne		
	2.		Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.			<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	293 455,25	462 453,99
A k t y w a r a z e m				77 782 105,93	60 834 388,10
PASYWA				31.12.2013	31.12.2012
A.			Kapitał (fundusz) własny	31 054 821,58	27 509 922,42
I.			<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	175 400,00	175 400,00
II.			<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>		
III.			<i>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>		
IV.			<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	27 410 805,92	23 330 862,83
V.			<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		
VI.			<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	1 250,00	
VII.			<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>		
VIII.			<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	(91 018,93)	(12 163,32)
IX.			<i>Zysk (strata) netto</i>	3 558 384,59	4 015 822,91
X.			<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>		
B.			Kapitały mniejszości	4 961 920,41	5 462 419,44
C.			Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.			<i>Ujemna wartość firmy – jednostki zależne</i>		
II.			<i>Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne</i>		
D.			Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 765 363,94	27 862 046,24
I.			<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	1 197 502,00	717 059,21
	1.		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 100 696,00	599 635,00
	2.		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	87 806,00	108 424,21
			- długoterminowa		

			- krótkoterminowa	87 806,00	108 424,21
	3.		Pozostałe rezerwy	9 000,00	9 000,00
			- długoterminowe		
			- krótkoterminowe	9 000,00	9 000,00
II.			<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	5 252 511,54	5 783 093,92
	1.		Wobec jednostek powiązanych		
	2.		Wobec pozostałych jednostek	5 252 511,54	5 783 093,92
		a)	kredyty i pożyczki	4 930 795,11	2 063 276,00
		b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
		c)	inne zobowiązania finansowe	321 716,43	229 990,32
		d)	Inne		3 489 827,60
III.			<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	35 241 360,20	21 309 046,48
	1.		Wobec jednostek powiązanych	-	-
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
			- do 12 miesięcy		
			- powyżej 12 miesięcy		
		b)	Inne		
	2.		Wobec pozostałych jednostek	35 215 853,33	21 291 428,68
		a)	kredyty i pożyczki	9 564 143,71	6 644 608,87
		b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
		c)	inne zobowiązania finansowe	1 786 730,73	293 431,14
		d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 582 028,74	7 921 999,04
			- do 12 miesięcy	13 582 028,74	7 921 999,04
			- powyżej 12 miesięcy		
		e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
		f)	zobowiązania wekslowe		
		g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 403 431,33	1 851 073,92
		h)	z tytułu wynagrodzeń	205 332,50	169 922,03
		i)	Inne	7 674 186,32	4 410 393,68
	3.		Fundusze specjalne	25 506,87	17 617,80
IV.			<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	73 990,20	52 846,63
	1.		Ujemna wartość firmy		
	2.		Inne rozliczenia międzyokresowe	73 990,20	52 846,63
			- długoterminowe	19 246,63	36 046,63
			- krótkoterminowe	54 743,57	16 800,00

Pasywa razem	77 782 105,93	60 834 388,10
--------------	---------------	---------------

5.2 Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN)

	IV kwartał 2013	Narastająco	IV kwartał 2012	Narastająco
	01.10.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	28 564 126,93	94 552 459,58	30 723 681,93	98 358 381,72
– od jednostek powiązanych niebjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 309 825,56	4 845 939,42	3 810 758,63	6 318 698,57
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	(47 394,83)	784 737,99	353 106,60	487 752,39
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	0,00		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26 301 696,20	88 921 782,17	26 559 816,70	91 551 930,76
B. Koszty działalności operacyjnej	25 837 746,64	90 226 377,67	27 186 613,63	92 724 987,89
I. Amortyzacja	681 261,27	1 558 997,40	222 247,35	766 933,74
II. Zużycie materiałów i energii	542 384,08	1 865 936,01	464 380,02	1 440 486,92
III. Usługi obce	12 034 377,62	42 169 574,81	10 425 877,20	37 419 670,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:	41 564,06	207 406,10	32 430,00	179 525,61
- podatek akcyzowy	-		-	
V. Wynagrodzenia	887 374,57	3 262 813,89	765 940,15	2 334 963,24
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	156 389,51	612 272,79	174 640,37	445 374,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	629 276,82	3 437 753,46	1 781 857,36	4 215 954,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 865 118,71	37 111 623,21	13 319 241,18	45 922 079,21
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 726 380,29	4 326 081,91	3 537 068,30	5 633 393,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	404 187,26	1 225 396,06	181 572,65	791 871,67
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 531,50	4 531,50	(14 015,65)	12 210,60
II. Dotacje	10 000,00	10 780,00	-	
III. Inne przychody operacyjne	389 655,76	1 210 084,56	195 588,30	779 661,07
E. Pozostałe koszty operacyjne	148 634,84	697 793,21	631 748,40	1 120 004,48
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-		-	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	119 544,31	163 779,61	425 000,00	425 000,00
III. Inne koszty operacyjne	29 090,53	534 013,60	206 748,40	695 004,48
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 981 932,71	4 853 684,76	3 086 892,55	5 305 261,02
G. Przychody finansowe	103 507,92	490 704,05	11 893,05	160 422,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-		-	592,24
– od jednostek powiązanych	-		-	
II. Odsetki, w tym	34 123,99	77 497,94	29 808,21	82 313,35
– od jednostek powiązanych	-		-	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-		-	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-		-	
V. Inne	69 383,93	413 206,11	(17 915,16)	77 517,06

H.	Koszty finansowe	241 239,50	1 048 998,68	202 786,97	814 875,20
I.	Odsetki, w tym	222 795,32	1 024 665,66	198 392,72	805 625,55
	– dla jednostek powiązanych	-		-	
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-		-	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-		-	
IV.	Inne	18 444,18	24 333,02	4 394,25	9 249,65
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	0,00	294 554,88	294 554,88
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	2 844 201,13	4 295 390,13	3 190 553,51	4 945 363,35
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
L.	Odpis wartości firmy	2 009,25	8 037,00	2 009,25	8 037,00
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	2 009,25	8 037,00	2 009,25	8 037,00
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne				
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne				
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne				
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	2 842 191,88	4 287 353,13	3 188 544,26	4 937 326,35
P.	Podatek dochodowy	294 508,00	894 203,00	1 046 034,00	1 161 484,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R.	Zyski (straty) mniejszości	762 335,73	(165 234,46)	(20 095,97)	(239 980,56)
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	1 785 348,15	3 558 384,59	2 162 606,23	4 015 822,91

5.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w PLN)

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 509 922,42	18 991 880,60
– korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 509 922,42	18 991 880,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	175 400,00	160 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	15 400,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	15 400,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		15 400,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	175 400,00	175 400,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		

2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
wpłata udziałów		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 330 862,83	14 777 684,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 079 943,09	8 553 178,83
a) zwiększenie (z tytułu)	4 079 943,09	8 553 178,83
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 475 000,00
- podziału zysku (ustawowo)	67 506,35	41 730,68
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 012 436,74	4 036 448,15
- z przeszacowanie środków trwałych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty		
-		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 410 805,92	23 330 862,83
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-		
zbycia środków trwałych		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 250,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 250,00	-
-	1 250,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 250,00	-

7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 015 822,91	4 054 196,60
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 079 943,09	4 078 178,83
– korekty błędów		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 079 943,09	4 078 178,83
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	(4 079 943,09)	(4 078 178,83)
– podziału zysku z lat ubiegłych	(4 079 943,09)	(4 078 178,83)
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(12 163,32)	(23 982,23)
– korekty błędów		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(12 163,32)	(23 982,23)
a) zwiększenie (z tytułu)	(78 855,61)	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
– korekty konsolidacyjne	(78 855,61)	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	11 818,91
– korekty konsolidacyjne		11 818,91
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(91 018,93)	(12 163,32)
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(91 018,93)	(12 163,32)
9. Wynik netto	3 558 384,59	4 015 822,91
a) zysk netto	3 558 384,59	4 015 822,91
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 054 821,58	27 509 922,42
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 054 821,58	27 509 922,42

5.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w PLN)

Treść	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 558 384,59	4 015 822,91
II. Korekty razem	(328 808,77)	(6 701 967,85)
1. Zyski (straty) mniejszości	(165 234,46)	(239 980,56)

2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	1 565 553,72	769 847,66
4. Odpisy wartości firmy	8 037,00	8 037,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	221 921,35	55 377,53
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	651 622,82	571 019,92
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4 531,50)	(12 210,60)
9. Zmiana stanu rezerw	480 442,79	(431 161,90)
10. Zmiana stanu zapasów	(7 807 398,47)	2 721 001,08
11. Zmiana stanu należności	(2 424 064,68)	(1 987 680,45)
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 942 767,35	(9 239 981,42)
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	202 075,31	1 081 928,55
14. Inne korekty z działalności operacyjnej		1 835,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 229 575,82	(2 686 144,94)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	343 621,17	1 535 422,57
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	109 121,17	190 666,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	199 605,90
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	-	199 605,90
– zbycie aktywów finansowych		100 000,00
– dywidendy i udziały w zyskach		592,24
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		99 013,66
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	234 500,00	1 145 150,17

II. Wydatki	(7 104 469,74)	(6 424 236,42)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 484 669,74)	(4 636 406,42)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(119 800,00)	(17 830,00)
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	(119 800,00)	(17 830,00)
– nabycie aktywów finansowych	(119 800,00)	(17 830,00)
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne	(500 000,00)	(1 770 000,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(6 760 848,57)	(4 888 813,85)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	14 688 323,57	8 616 389,83
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 250,00	4 492 800,00
2. Kredyty i pożyczki	14 687 073,57	4 123 589,83
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	(8 820 429,01)	(8 470 517,97)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(7 719 242,32)	(7 663 345,82)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(353 956,89)	(192 674,44)
8. Odsetki	(747 229,80)	(614 497,71)

9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	5 867 894,56	145 871,86
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 336 621,81	(7 429 086,93)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 336 621,81	(7 429 086,93)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 457 510,49	8 886 597,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 794 132,30	1 457 510,49
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

6 Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Bilans

Wartości niematerialne i prawne

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

Spółka nie amortyzuje bilansowo nabytych praw do znaków towarowych

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

Środki trwałe

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

liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje długoterminowe

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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

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

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

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

Wycena rozchodu towarów odbywa się według zasady FIFO.

Należności

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

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

Środki pieniężne

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

Kapitały (fundusze) własne

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

Rezerwy

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

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako

długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

Leasing

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

Rachunek zysków i strat

Przychody

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

Koszty

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy naliczany jest od podstawy opodatkowania według stawki 19 %

Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

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

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

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

Wynik przychodów IV kwartału 2013 roku wyniósł 26 mln 262 tys. pln.

Warto zwrócić uwagę na wzrost osiągniętej marży na sprzedaży brutto wynoszącej w IV kwartale 2013 roku 58% do 55% w 2012 roku, wiąże się to z przyjętą strategią lepszego dopasowania asortymentu wysokomarżowego. Zysk ze sprzedaży w IV kwartale wyniósł 1 mln 801 tys. pln.

Spółka zakończyła wdrożenie innowacyjnej technologii Wirtualnego Lustra w 5 salonach Esotiq na terenie Śląska. W IV kwartale rozpoczęto amortyzację poniesionych nakładów inwestycyjnych, amortyzacja dotycząca projektu wynosiła 170 tys. zł. Spółka wystąpiła o dofinansowanie i w momencie otrzymania środków do końca I kwartału 2014 roku Spółka skoryguje przychody roku 2013 in plus o 85 tys. zł.

W IV kwartale Spółka konsekwentnie pozyskiwała lokalizacje francyzowe pod nowe punkty.

W zakresie asortymentu główny nacisk położony został na sprzedaż produktów wysokomarżowych w tym asortymencie gorseciarskiego i kosmetyków. Wdrożenie nowej linii kosmetycznej, która miała się pojawić w Salonach w IV kwartale 2013 zostało przesunięte na I kwartał 2014 ze względu na certyfikację. Równocześnie Spółka rozpoczęła prace na nową linią bielizny damskiej, która zostanie wprowadzona do Salonów II połowie 2014 roku.

Spółka nie zrealizowała zakładanego obrotu na rynku ukraińskim ze względu na sytuację polityczno-gospodarczą

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2013.

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

Nie dotyczy

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

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

Całkowita wartość projektu: 1.801.950,00 PLN

Całkowite wydatki kwalifikowalne projektu: 1.465.000,00 PLN

Dofinansowanie: 732.500,00 PLN

Spółka zrealizowała 100% projektu. Czeką na akceptację i wypłatę dofinansowania.

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

Całkowita wartość projektu: 1.845.000,00 PLN

Całkowite wydatki kwalifikowalne projektu: 1.500.000,00 PLN

Dofinansowanie: 750.000,00 PLN

Okres realizacji projektu: 01.11.2013 – 31.03.2014r.

Spółka podpisała umowę i rozpoczęła proces realizacji projektu

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

Całkowita suma wydatków kwalifikowalnych projektu: 3.482.698,00 PLN

Dofinansowanie: 1.731.349,00 PLN

Okres realizacji projektu: 01.01.2014 – 30.06.2015

Spółka podpisała umowę i rozpoczęła proces realizacji.

11 WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	48	45,6
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	-

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Gdańsk 14 Lutego 2014
Adam Skrzypek – Prezes Zarządu

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