



# Skonsolidowany raport okresowy za II kwartał 2012 roku

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu  
2012-08-14

## *Spis treści*

1. INFORMACJE OGÓLNE .....	2
1.1. Podstawowe dane o spółce .....	2
2. STRUKTURA AKCJONARIATU – Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	3
3. GRUPA KAPITAŁOWA .....	3
4. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	6
4.1. Bilans .....	6
4.2. Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN) .....	11
5. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	14
5.1. Skonsolidowany Bilans (dane w PLN) .....	14
5.2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN) .....	19
6. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	22
7. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	22
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	23

## 1 INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Podstawowe dane o spółce

---

<b>Pełna nazwa</b>	ESOTIQ & HENDERSON S.A.
<b>Siedziba</b>	SADOWA 8
<b>Telefon:</b>	+48 58 76 23 950
<b>Faks:</b>	+48 58 76 23 951
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biurozarządu@esotiq.com
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.esotiqhenderson.com
<b>KRS:</b>	0000370553
<b>NIP:</b>	583-31-17-220
<b>REGON:</b>	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 uprzywilejowanych serii A

600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,10 zł

Dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect są wszystkie akcje serii B

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

Akcjonariusze	Akcje serii A	Akcje serii B	Udział w kapitale akcyjnym w %	Udział w głosach na WZA w %
Mariusz Jawoszek	885 000	0	55,31	68,08
Adam Skrzypek	100 000	0	6,25	7,69
Jan Szlązak	0	178 393	11,15	6,86
Pozostali akcjonariusze	15 000	421 607	27,29	17,37
<b>Razem</b>	<b>1 000 000</b>	<b>600 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
Łącznie udział w kapitale akcyjnym w %	62,50	37,50		
Łącznie udział w głosach na WZA w %	76,92	23,08		

## 3 GRUPA KAPITAŁOWA

### LUMA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma spółki LUMA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba Gdańsk

Adres Sadowa 8

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 65% udziału w kapitale i głosach.

Spółka zależna LUMA Sp.Zo.o. podlega konsolidacji

**HENDERSON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Firma spółki	HENDERSON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice
Adres	Paderewskiego 32 c
Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	242815192
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	9542735487
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	0000403217

Zarząd:

Prezes Zarządu

Adam Skrzypek

**HENDERSON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w **KATOWICACH, ul. Paderewskiego 32c** została zawiązana przez Esotiq & Henderson S.A. w dniu 20.10.2011 roku na mocy aktu notarialnego Rep. A numer 9839/2011..

**Przedmiotem działalności Spółki jest:**

- Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony .

Spółka Henderson Sp. Z o.o. nie podlega konsolidacji. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się z dniem 31 grudnia 2012 roku.

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

### **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 Eva Minge Design Sp. Z o.o. nie podlega konsolidacji. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się z dniem 31 grudnia 2012 roku.

Esotiq & Henderson S.A. posiada 20,85% udziału w kapitale i głosach.

## 4 JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

### 4.1 Bilans

AKTYWA	30.06.2012	30.06.2011
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>13 597 134,24</b>	<b>2 902 174,89</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>11 237 500,59</b>	<b>218 739,52</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	11 237 500,59	218 739,52
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 054 217,65</b>	<b>2 493 208,37</b>
1. Środki trwałe	2 039 078,31	2 385 520,32
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	258 688,38	288 058,98
c) urządzenia techniczne i maszyny	721 399,32	477 358,01
d) środki transportu	238 427,32	605 016,65
e) inne środki trwałe	820 563,29	1 015 086,68
2. Środki trwałe w budowie	15 139,34	107 688,05
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>219 229,00</b>	<b>87 740,00</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	219 229,00	87 740,00
a) w jednostkach powiązanych	188 439,00	67 510,00

- udziały lub akcje	188 439,00	67 510,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	30 790,00	20 230,00
- udziały lub akcje	30 790,00	20 230,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>86 187,00</b>	<b>102 487,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 187,00	102 487,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>41 138 932,12</b>	<b>43 247 681,34</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>22 956 123,98</b>	<b>25 922 654,59</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	22 956 123,98	25 922 654,59
5. Zaliczki na dostawy		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>14 277 393,80</b>	<b>9 447 141,48</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	861,00	1 722,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	861,00	1 722,00
- do 12 miesięcy	861,00	1 722,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		



2. Należności od pozostałych jednostek	14 276 532,80	9 445 419,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 354 771,30	8 122 374,56
- do 12 miesięcy	13 354 771,30	8 122 374,56
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	563 602,61	1 202 137,23
c) inne	358 158,89	120 907,69
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 385 200,98</b>	<b>7 142 488,95</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 385 200,98	7 142 488,95
a) w jednostkach powiązanych	103 067,95	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	103 067,95	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	149 391,36	1 426 214,55
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		1 426 214,55
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	149 391,36	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 132 741,67	5 716 274,40
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 132 741,67	5 716 274,40
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>520 213,36</b>	<b>735 396,32</b>

Aktywa razem	54 736 066,36	46 149 856,23
--------------	---------------	---------------

PASYWA	30.06.2012	30.06.2011
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>24 880 717,34</b>	<b>16 439 766,77</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>160 000,00</b>	<b>160 000,00</b>
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>18 814 132,15</b>	<b>14 777 684,00</b>
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>4 600 400,00</b>	
a) w tym kapitał rezerwowany z dopłat wspólników		
b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 306 185,19</b>	<b>1 502 082,77</b>
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>29 855 349,02</b>	<b>29 710 089,46</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>143 726,01</b>	<b>132 993,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119 166,00	132 993,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24 560,01	-

- długoterminowa		
- krótkoterminowa	24 560,01	
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 777 074,22</b>	<b>2 999 880,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	8 777 074,22	2 999 880,00
a) kredyty i pożyczki	2 623 920,00	2 999 880,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	143 189,89	
d) inne	6 009 964,33	
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 869 102,16</b>	<b>26 577 216,46</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	58 594,99	39 385,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	58 594,99	39 385,06
- do 12 miesięcy	58 594,99	39 385,06
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	20 810 507,17	26 537 831,40
a) kredyty i pożyczki	6 868 969,78	916 630,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	108 319,84	

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 481 883,94	25 084 134,24
- do 12 miesięcy	12 481 883,94	25 084 134,24
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 244 819,23	439 646,13
h) z tytułu wynagrodzeń	98 603,97	88 070,35
i) inne	7 910,41	9 350,68
3. Fundusze specjalne	-	-
ZFŚS		
ZFRON		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>65 446,63</b>	<b>-</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	65 446,63	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	65 446,63	
<b>Pasywa razem</b>	<b>54 736 066,36</b>	<b>46 149 856,23</b>

#### 4.2 Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN)

	II kwartał 2012	Narastająco	II kwartał 2011	Narastająco
	01.04.2012 -	01.01.2012 -	01.04.2011 -	01.10.2010 -
	30.06.2012	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2011
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i</b>	<b>20 059 798,04</b>	<b>43 977 387,26</b>	<b>17 720 409,26</b>	<b>32 168 167,93</b>
zrównane z nimi, w tym:				

- od jednostek powiązanych	1 050,00	2 100,00	1 050,00	12 745,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	728 128,18	1 702 360,04	613 152,15	796 856,61
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 331 669,86	42 275 027,22	17 107 257,11	31 371 311,32
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>19 266 551,06</b>	<b>42 559 066,37</b>	<b>16 726 183,82</b>	<b>31 063 595,01</b>
I. Amortyzacja	167 932,45	320 717,09	134 497,06	204 240,16
II. Zużycie materiałów i energii	283 242,24	568 386,08	400 665,48	694 878,61
III. Usługi obce	8 937 278,05	17 430 791,82	7 414 500,64	13 414 893,66
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 152,96	60 658,02	44 928,50	58 060,70
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	429 864,73	847 116,81	384 431,15	723 314,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	74 323,32	154 869,74	76 557,01	136 647,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	859 311,51	1 624 627,38	687 818,47	858 151,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 486 445,80	21 551 899,43	7 582 785,51	14 973 408,79
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>793 246,98</b>	<b>1 418 320,89</b>	<b>994 225,44</b>	<b>1 104 572,92</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>87 069,89</b>	<b>389 196,18</b>	<b>222 228,31</b>	<b>310 085,48</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		26 226,25		
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	87 069,89	362 969,93	222 228,31	310 085,48
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>77 465,40</b>	<b>317 736,82</b>	<b>75 625,99</b>	<b>80 752,95</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	77 465,40	317 736,82	75 625,99	80 752,95
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>802 851,47</b>	<b>1 489 780,25</b>	<b>1 140 827,76</b>	<b>1 333 905,45</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>130 778,97</b>	<b>151 429,49</b>	<b>311 697,19</b>	<b>754 931,68</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	592,24	592,24		
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	9 021,94	26 258,74	100 169,21	107 863,76
- od jednostek powiązanych	3 067,95	3 067,95		
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	121 164,79	124 578,51	211 527,98	647 067,92
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>210 948,21</b>	<b>364 499,55</b>	<b>207 143,78</b>	<b>208 304,36</b>
I. Odsetki, w tym:	210 948,21	364 499,55	186 545,65	186 545,65
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne			20 598,13	21 758,71
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>722 682,23</b>	<b>1 276 710,19</b>	<b>1 245 381,17</b>	<b>1 880 532,77</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>722 682,23</b>	<b>1 276 710,19</b>	<b>1 245 381,17</b>	<b>1 880 532,77</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>52 497,00</b>	<b>-29 475,00</b>	<b>244 372,00</b>	<b>378 450,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>670 185,23</b>	<b>1 306 185,19</b>	<b>1 001 009,17</b>	<b>1 502 082,77</b>

## 5 SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

### 5.1 Skonsolidowany Bilans (dane w PLN)

		AKTYWA	30.06.2012	30.06.2011
<b>A.</b>		<b>Aktywa trwałe</b>	13 438 085,78	2 869 674,89
<i>I.</i>		<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	11 237 500,59	218 739,52
	1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2.	Wartość firmy		
	3.	Inne wartości niematerialne i prawne	11 237 500,59	218 739,52
	4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<i>II.</i>		<i>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</i>	26 790,54	35 010,00
	1.	Wartość firmy - jednostki zależne	26 790,54	35 010,00
	2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
<i>III.</i>		<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	2 054 217,65	2 493 208,37
	1.	Środki trwałe	2 039 078,31	2 385 520,32
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	258 688,38	288 058,98
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	721 399,32	477 358,01
	d)	środki transportu	238 427,32	605 016,65
	e)	inne środki trwałe	820 563,29	1 015 086,68
	2.	Środki trwałe w budowie	15 139,34	107 688,05
	3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<i>IV.</i>		<i>Należności długoterminowe</i>	-	-
	1.	Od jednostek powiązanych		
	2.	Od pozostałych jednostek		
<i>V.</i>		<i>Inwestycje długoterminowe</i>	33 390,00	20 230,00
	1.	Nieruchomości		
	2.	Wartości niematerialne i prawne		
	3.	Długoterminowe aktywa finansowe	33 390,00	20 230,00

	a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	2 600,00	-
		- udziały lub akcje	2 600,00	
		- 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	30 790,00	20 230,00
		- udziały lub akcje	30 790,00	20 230,00
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4.	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86 187,00	102 487,00
	1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 187,00	102 487,00
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>		<b>Aktywa obrotowe</b>	41 298 880,31	43 413 743,58
I.		<i>Zapasy</i>	22 956 123,98	25 922 654,59
	1.	Materiały		
	2.	Półprodukty i produkty w toku		
	3.	Produkty gotowe		
	4.	Towary	22 956 123,98	25 922 654,59
	5.	Zaliczki na dostawy		



II.		<i>Należności krótkoterminowe</i>	14 341 333,83	9 505 354,56
	1.	Należności od jednostek powiązanych	-	10 171,24
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	10 171,24
		- do 12 miesięcy	-	10 171,24
		- powyżej 12 miesięcy		
	b)	inne		
	2.	Należności od pozostałych jednostek	14 341 333,83	9 495 183,32
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 403 318,15	8 141 967,24
		- do 12 miesięcy	13 403 318,15	8 141 967,24
		- powyżej 12 miesięcy		
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	579 856,79	1 232 308,39
	c)	inne	358 158,89	120 907,69
	d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.		<i>Investycje krótkoterminowe</i>	3 337 839,67	7 242 312,60
	1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 337 839,67	7 242 312,60
	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	149 391,36	1 426 214,55
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		1 426 214,55

		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	149 391,36	
	d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 188 448,31	5 816 098,05
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 188 448,31	5 811 783,35
		- inne środki pieniężne	-	4 314,70
		- inne aktywa pieniężne		
	2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	663 582,83	743 421,83
<b>A k t y w a   r a z e m</b>			<b>54 736 966,09</b>	<b>46 283 418,47</b>

PASywa			30.06.2012	30.06.2011
<b>A.</b>		<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	24 799 659,32	16 473 943,76
I.		Kapitał (fundusz) podstawowy	160 000,00	160 000,00
II.		Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.		Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.		Kapitał (fundusz) zapasowy	18 855 862,83	14 777 684,00
V.		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 600 400,00	
VII.		Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII.		Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 163,32	-2 717,36
IX.		Zysk (strata) netto	1 195 559,81	1 538 977,12
X.		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B.</b>		<b>Kapitały mniejszości</b>	-	40 190,41
<b>C.</b>		<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-
I.		Ujemna wartość firmy – jednostki zależne		
II.		Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne		

D.		<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	29 937 306,77	29 769 284,30
I.		<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	143 726,01	132 993,00
	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119 166,00	132 993,00
	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24 560,01	-
		- długoterminowa		
		- krótkoterminowa	24 560,01	
	3.	Pozostałe rezerwy	-	-
		- długoterminowe		
		- krótkoterminowe	-	
II.		<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	8 777 074,22	2 999 880,00
	1.	Wobec jednostek powiązanych		
	2.	Wobec pozostałych jednostek	8 777 074,22	2 999 880,00
	a)	kredyty i pożyczki	2 623 920,00	2 999 880,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c)	inne zobowiązania finansowe	143 189,89	
	d)	inne	6 009 964,33	
III.		<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	20 951 059,91	26 636 411,30
	1.	Wobec jednostek powiązanych	-	18 517,06
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	18 517,06
		- do 12 miesięcy		18 517,06
		- powyżej 12 miesięcy		
	b)	inne		
	2.	Wobec pozostałych jednostek	20 951 059,91	26 617 894,24
	a)	kredyty i pożyczki	6 868 969,78	916 630,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c)	inne zobowiązania finansowe	108 319,84	
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 600 521,67	25 097 824,55

		- do 12 miesięcy	12 600 521,67	25 097 824,55
		- powyżej 12 miesięcy		
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
	f)	zobowiązania wekslowe		
	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 263 657,02	490 124,89
	h)	z tytułu wynagrodzeń	98 603,97	88 070,35
	i)	inne	10 987,63	25 244,45
	3.	Fundusze specjalne		
IV.		<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	65 446,63	
	1.	Ujemna wartość firmy		
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	65 446,63	-
		- długoterminowe		
		- krótkoterminowe	65 446,63	
<b>P a s y w a r a z e m</b>			<b>54 736 966,09</b>	<b>46 283 418,47</b>

## 5.2 Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN)

		II kwartał 2012	Narastająco	II kwartał 2011	Narastająco
		01.04.2012 -	01.01.2012 -	01.04.2011 -	01.10.2010 -
		30.06.2012	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	20 059 748,04	44 027 834,11	17 727 694,40	32 165 988,92
	- od jednostek powiązanych niebjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	727 078,18	1 748 806,89	620 437,29	794 677,60
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość	1 000,00	4 000,00		

	ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 331 669,86	42 275 027,22	17 107 257,11	31 371 311,32
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>19 256 879,12</b>	<b>42 702 280,88</b>	<b>16 721 475,59</b>	<b>30 979 056,93</b>
I.	Amortyzacja	167 932,45	320 717,09	134 497,06	204 240,16
II.	Zużycie materiałów i energii	283 242,24	569 249,26	401 546,66	697 003,58
III.	Usługi obce	8 881 212,05	17 407 700,40	7 393 425,65	13 302 407,58
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	29 243,16	63 397,22	46 478,70	65 843,50
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	462 864,73	913 116,81	395 431,15	735 482,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	74 323,32	154 869,74	76 557,01	136 647,41
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	871 615,37	1 721 330,93	690 753,85	864 023,83
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 486 445,80	21 551 899,43	7 582 785,51	14 973 408,79
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>802 868,92</b>	<b>1 325 553,23</b>	<b>1 006 218,81</b>	<b>1 186 931,99</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>87 070,16</b>	<b>389 197,62</b>	<b>222 228,31</b>	<b>310 085,62</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		26 226,25		
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	87 070,16	362 971,37	222 228,31	310 085,62
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>77 465,98</b>	<b>317 808,57</b>	<b>75 625,99</b>	<b>80 752,95</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	77 465,98	317 808,57	75 625,99	80 752,95
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>812 473,10</b>	<b>1 396 942,28</b>	<b>1 152 821,13</b>	<b>1 416 264,66</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>127 711,36</b>	<b>147 536,07</b>	<b>311 697,19</b>	<b>754 931,68</b>

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	592,24	592,24		
	– od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym	5 954,33	23 194,32	100 169,21	107 863,76
	– od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	121 164,79	123 749,51	211 527,98	647 067,92
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>213 135,30</b>	<b>367 891,04</b>	<b>208 676,93</b>	<b>225 354,81</b>
I.	Odsetki, w tym	210 948,21	364 499,55	186 545,65	186 545,65
	– dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	2 187,09	3 391,49	22 131,28	38 809,16
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>727 049,16</b>	<b>1 176 587,31</b>	<b>1 255 841,39</b>	<b>1 945 841,53</b>
<b>K.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)</b>				
		-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
<b>L.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>2 009,25</b>	<b>4 018,50</b>	-	-
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	2 009,25	4 018,50		
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne				
<b>M.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	-	-	-	-
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)	725 039,91	1 172 568,81	1 255 841,39	1 945 841,53
P.	Podatek dochodowy	55 359,00	-22 991,00	247 234,00	384 174,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R.	Zyski (straty) mniejszości			2 659,38	22 690,41
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	669 680,91	1 195 559,81	1 005 948,01	1 538 977,12

## 6 KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W odniesieniu do wyników jednostkowych prezentowanych narastająco na koniec II kwartału 2011 :

- sprzedaż wyższa o 37 %
- na poziomie Zysku z działalności operacyjnej wynik lepszy o 12%

Zwiększenie sprzedaży ma ścisły związek z przyrostem ilości Salonów Esotiq oraz wzrostem powierzchni handlowej w porównaniu do pierwszego półrocza 2011

## 7 INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Wzrost ilości Salonów Esotiq w okresach porównywalnych o 5,7% z posiadanych 149 salonów na koniec pierwszego kwartału do 158 salonów na koniec II kwartału w obecnym roku

Wzrost powierzchni sprzedażowej w metrach o 5,3% z posiadanych 9.485,96 metrów na koniec pierwszego kwartału do 10019,82 metrów na koniec II kwartału w obecnym roku.

W ocenie Zarządu spółki II kwartał jest dobrym prognostykiem do realizacji postawionych założeń na rok 2012 biorąc pod uwagę planowane nowe wdrożenia w drugim półroczu 2012 roku.

W czerwcu Esotiq & Henderson stał się udziałowcem nowopowstałej Spółki zależnej Eva Minge Design. Firma Eva Minge Design będzie zajmowała się projektowaniem użytkowym i produkcją tekstylną sygnowaną rozpoznawalną marką EVA MINGE oraz jej sprzedażą w sklepach własnych i franczyzowych w Polsce i za granicą.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd podwyższenia kapitału, Esotiq & Henderson S.A. zamierza zwiększyć zaangażowanie do 51% głosów i udziałów w kapitale zakładowym Spółki Eva Minge Design Sp. z o.o.

## **8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Esotiq & Henderson S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za II kwartał 2012r. 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 Sierpień 2012  
**Adam Skrzypek – Prezes Zarządu**