



# Jednostkowy i skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2013 roku

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu  
2013-05-15

## *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 .....	4
4. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	5
4.1. Bilans .....	5
4.2. Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN) .....	11
5. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	13
5.1. Skonsolidowany Bilans (dane w PLN) .....	13
5.2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN) .....	18
6. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	21
7. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	21
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	22

## 1 INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Podstawowe dane o spółce

---

<b>Pełna nazwa</b>	ESOTIQ & HENDERSON S.A.
<b>Siedziba</b>	Szybowcowa 8A
<b>Telefon:</b>	+48 58 728-48-00
<b>Faks:</b>	+48 58 550-78-50
<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 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 %
Mariusz Jawoszek	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 Szlżak	0	178 393	10,17	6,48
Pozostali akcjonariusze	15 000	382 376	22,65	14,97
<b>Razem</b>	<b>1 000 000</b>	<b>754 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
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	31.03.2013	31.03.2012
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>15 351 727,46</b>	<b>10 240 387,65</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>11 135 407,61</b>	<b>7 743 347,40</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	11 135 407,61	7 743 347,40

4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 505 785,85</b>	<b>2 125 597,25</b>
1. Środki trwałe	2 439 072,99	2 088 777,39
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	577 511,38	266 031,03
c) urządzenia techniczne i maszyny	851 290,35	692 701,02
d) środki transportu	195 345,85	252 787,81
e) inne środki trwałe	814 925,41	877 257,53
2. Środki trwałe w budowie	66 712,86	36 819,86
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>1 639 029,00</b>	<b>216 299,00</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 639 029,00	216 299,00
a) w jednostkach powiązanych	1 588 439,00	185 839,00
- udziały lub akcje	1 588 439,00	185 839,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	50 590,00	30 460,00
- udziały lub akcje	50 590,00	30 460,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>71 505,00</b>	<b>155 144,00</b>

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 505,00	155 144,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>44 687 922,17</b>	<b>43 310 624,75</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>24 692 407,13</b>	<b>24 988 327,61</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	24 692 407,13	24 988 327,61
5. Zaliczki na dostawy		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>18 143 950,44</b>	<b>14 192 508,62</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	886 246,47	430,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	101 246,47	430,50
- do 12 miesięcy	101 246,47	430,50
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	785 000,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	17 257 703,97	14 192 078,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 101 436,51	13 533 032,77
- do 12 miesięcy	16 101 436,51	13 533 032,77
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	411 038,56	491 100,56
c) inne	745 228,90	167 944,79
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 722 600,91</b>	<b>3 287 851,19</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 722 600,91	3 287 851,19
a) w jednostkach powiązanych	-	100 000,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		100 000,00



- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	700 971,72	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	565 957,60	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	135 014,12	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 021 629,19	3 187 851,19
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 021 629,19	3 187 851,19
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 963,69	841 937,33
Aktywa razem	60 039 649,63	53 551 012,40

PASYWA	31.03.2013	31.03.2012
A. Kapitał (fundusz) własny	27 608 103,91	24 410 132,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	175 400,00	160 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	23 289 132,15	14 777 684,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		4 800 000,00
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	4 012 436,74	4 036 448,15
VIII. Zysk (strata) netto	131 135,02	635 999,96
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>32 431 545,72</b>	<b>29 140 880,29</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>276 012,00</b>	<b>100 198,01</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	276 012,00	75 638,00
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>6 291 532,27</b>	<b>10 149 813,60</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 291 532,27	10 149 813,60
a) kredyty i pożyczki	3 540 170,00	2 915 510,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	200 050,29	138 609,75
d) inne	2 551 311,98	7 095 693,85
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>25 815 354,82</b>	<b>18 825 422,05</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	327 407,83	265 401,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	327 407,83	265 401,66

- do 12 miesięcy	327 407,83	265 401,66
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>25 470 329,19</b>	<b>18 560 020,39</b>
a) kredyty i pożyczki	8 726 824,98	5 898 031,09
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 141 564,54	499 605,03
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 342 717,71	11 633 369,07
- do 12 miesięcy	13 342 717,71	11 633 369,07
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 052 894,10	431 826,75
h) z tytułu wynagrodzeń	106 588,20	91 694,60
i) inne	99 739,66	5 493,85
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>17 617,80</b>	<b>-</b>
ZFŚS	17 617,80	
ZFRON		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>48 646,63</b>	<b>65 446,63</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	48 646,63	65 446,63
- długoterminowe	31 846,63	48 646,63
- krótkoterminowe	16 800,00	16 800,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>60 039 649,63</b>	<b>53 551 012,40</b>

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

	I kwartał 2013	I kwartał 2012
	od 01.01.2013	od 01.01.2012
	do 31.03.2013	do 31.03.2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>18 570 725,74</b>	<b>23 917 589,22</b>
- <i>od jednostek powiązanych</i>	278 067,90	1 050,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>453 882,43</b>	<b>974 231,86</b>
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)</b>	<b>95 618,21</b>	
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>		
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>18 021 225,10</b>	<b>22 943 357,36</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>18 769 534,89</b>	<b>23 292 515,31</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	<b>209 607,94</b>	<b>152 784,64</b>
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	<b>257 205,92</b>	<b>285 143,84</b>
<b>III. Usługi obce</b>	<b>8 840 234,45</b>	<b>8 493 513,77</b>
<b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>	<b>35 017,97</b>	<b>32 505,06</b>
- podatek akcyzowy		
<b>V. Wynagrodzenia</b>	<b>484 994,37</b>	<b>417 252,08</b>
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>88 679,00</b>	<b>80 546,42</b>
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>727 580,47</b>	<b>765 315,87</b>
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>8 126 214,77</b>	<b>13 065 453,63</b>
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-198 809,15</b>	<b>625 073,91</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>354 362,48</b>	<b>302 126,29</b>
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		<b>26 226,25</b>

II. Dotacje	780,00	
III. Inne przychody operacyjne	353 582,48	275 900,04
E. Pozostałe koszty operacyjne	50 572,31	240 271,42
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	50 572,31	240 271,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	104 981,02	686 928,78
G. Przychody finansowe	206 932,13	20 650,52
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	16 048,39	17 236,80
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	190 883,74	3 413,72
H. Koszty finansowe	290 287,13	153 551,34
I. Odsetki, w tym:	290 287,13	153 551,34
- dla jednostek powiązanych	1 560,34	
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	21 626,02	554 027,96
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	21 626,02	554 027,96
L. Podatek dochodowy	-109 509,00	-81 972,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		

(zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	131 135,02	635 999,96

## 5 SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

### 5.1 Skonsolidowany Bilans (dane w PLN)

		AKTYWA	31.03.2013	31.03.2012
<b>A.</b>		<b>Aktywa trwałe</b>	<b>19 753 211,43</b>	<b>10 083 348,44</b>
<b>I.</b>		<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	15 155 143,88	7 743 347,40
	1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2.	Wartość firmy	169 736,27	
	3.	Inne wartości niematerialne i prawne	14 985 407,61	7 743 347,40
	4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>		<i>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</i>	20 762,79	28 799,79
	1.	Wartość firmy - jednostki zależne	20 762,79	28 799,79
	2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>III.</b>		<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	4 223 144,76	2 125 597,25
	1.	Środki trwałe	4 035 830,14	2 088 777,39
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	202 500,00	
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 469 207,74	266 031,03
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 027 024,57	692 701,02
	d)	środki transportu	454 173,92	252 787,81
	e)	inne środki trwałe	882 923,91	877 257,53
	2.	Środki trwałe w budowie	187 314,62	36 819,86
	3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>IV.</b>		<i>Należności długoterminowe</i>	208 575,00	-

	1.	Od jednostek powiązanych		
	2.	Od pozostałych jednostek	208 575,00	
<b>V.</b>		<i>Inwestycje długoterminowe</i>	50 590,00	30 460,00
	1.	Nieruchomości		
	2.	Wartości niematerialne i prawne		
	3.	Długoterminowe aktywa finansowe	50 590,00	30 460,00
	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	30 460,00
		- udziały lub akcje	50 590,00	30 460,00
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>VI.</b>		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 995,00	155 144,00
	1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94 995,00	155 144,00

	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>		<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>46 823 162,39</b>	<b>43 496 552,60</b>
<b>I.</b>		<i>Zapasy</i>	26 855 323,48	24 988 327,61
	1.	Materiały	317 291,14	
	2.	Półprodukty i produkty w toku		
	3.	Produkty gotowe	815 650,75	
	4.	Towary	25 722 381,59	24 988 327,61
	5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II.</b>		<i>Należności krótkoterminowe</i>	17 909 987,55	14 280 504,38
	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	17 909 987,55	14 280 504,38
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 631 709,53	13 593 574,45
		- do 12 miesięcy	16 631 709,53	13 593 574,45
		- powyżej 12 miesięcy		
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	518 322,87	518 985,14
	c)	inne	759 955,15	167 944,79
	d)	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>		<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	1 785 396,93	3 272 118,29
	1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 785 396,93	3 272 118,29
	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	700 971,72	-
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki	565 957,60	
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	135 014,12	
	d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 084 425,21	3 272 118,29
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 084 425,21	3 272 118,29
		- inne środki pieniężne	-	-
		- inne aktywa pieniężne		
	2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV.</b>		<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	272 454,43	955 602,32
<b>A k t y w a   r a z e m</b>			<b>66 576 373,82</b>	<b>53 579 901,04</b>

<b>PASYWA</b>		<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>27 409 366,63</b>	<b>24 329 578,41</b>
<b>I.</b>	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	175 400,00	160 000,00
<b>II.</b>	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>		
<b>III.</b>	<i>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>		
<b>IV.</b>	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	23 330 862,83	14 777 684,00
<b>V.</b>	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		
<b>VI.</b>	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>		4 800 000,00
<b>VII.</b>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>		
<b>VIII.</b>	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	3 763 679,03	4 066 015,51

<b>IX.</b>		Zysk (strata) netto	139 424,77	525 878,90
<b>X.</b>		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B.</b>		<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>5 625 345,45</b>	<b>-</b>
<b>C.</b>		<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.</b>		<i>Ujemna wartość firmy – jednostki zależne</i>		
<b>II.</b>		<i>Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne</i>		
<b>D.</b>		<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>33 541 661,74</b>	<b>29 250 322,63</b>
<b>I.</b>		<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	485 492,00	101 198,01
	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	413 686,00	75 638,00
	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	62 806,00	24 560,01
		- długoterminowa		
		- krótkoterminowa	62 806,00	24 560,01
	3.	Pozostałe rezerwy	9 000,00	1 000,00
		- długoterminowe		
		- krótkoterminowe	9 000,00	1 000,00
<b>II.</b>		<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	6 641 053,79	10 149 813,60
	1.	Wobec jednostek powiązanych		
	2.	Wobec pozostałych jednostek	6 641 053,79	10 149 813,60
	a)	kredyty i pożyczki	3 703 436,00	2 915 510,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c)	inne zobowiązania finansowe	386 305,81	138 609,75
	d)	inne	2 551 311,98	7 095 693,85
<b>III.</b>		<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	26 366 469,32	18 933 864,39
	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	26 348 851,52	18 933 864,39
	a)	kredyty i pożyczki	8 748 484,98	5 898 031,09
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c)	inne zobowiązania finansowe	2 193 004,18	499 605,03
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 937 671,94	11 902 972,43
		- do 12 miesięcy	13 937 671,94	11 902 972,43
		- powyżej 12 miesięcy		
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
	f)	zobowiązania wekslowe		
	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 176 502,20	488 235,74
	h)	z tytułu wynagrodzeń	186 576,81	91 694,60
	i)	inne	106 611,41	53 325,50
3.		Fundusze specjalne	17 617,80	
<b>IV.</b>		<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	48 646,63	65 446,63
	1.	Ujemna wartość firmy		
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	48 646,63	65 446,63
		- długoterminowe	31 846,63	48 646,63
		- krótkoterminowe	16 800,00	16 800,00
<b>Pasywa razem</b>			<b>66 576 373,82</b>	<b>53 579 901,04</b>

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

		01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>19 465 744,52</b>	<b>23 968 086,07</b>
	- od jednostek powiązanych niebjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		
<b>I.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>968 966,12</b>	<b>1 021 728,71</b>

II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	334 730,03	3 000,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 162 048,37	22 943 357,36
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>19 730 075,26</b>	<b>23 445 401,76</b>
I.	Amortyzacja	249 177,77	152 784,64
II.	Zużycie materiałów i energii	461 444,45	286 007,02
III.	Usługi obce	9 057 051,63	8 526 488,35
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	52 716,17	34 154,06
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	808 466,95	450 252,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	143 674,52	80 546,42
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	780 782,48	849 715,56
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 176 761,29	13 065 453,63
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-264 330,74</b>	<b>522 684,31</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>360 835,44</b>	<b>302 127,46</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		26 226,25
II.	Dotacje	780,00	
III.	Inne przychody operacyjne	360 055,44	275 901,21
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>57 752,80</b>	<b>240 342,59</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	57 752,80	240 342,59
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>38 751,90</b>	<b>584 469,18</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>209 342,69</b>	<b>19 824,71</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		
	– od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym	16 194,24	17 239,99
	– od jednostek powiązanych		

III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	193 148,45	2 584,72
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>294 926,12</b>	<b>154 755,74</b>
I.	Odsetki, w tym	294 014,02	153 551,34
	– dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	912,10	1 204,40
I.	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
J.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-46 831,53</b>	<b>449 538,15</b>
K.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
L.	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>2 009,25</b>	<b>2 009,25</b>
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	2 009,25	2 009,25
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne		
M.	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne		
N.	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
O.	<b>Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>-48 840,78</b>	<b>447 528,90</b>
P.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-111 211,00</b>	<b>-78 350,00</b>
Q.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
R.	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>-77 054,55</b>	
S.	<b>Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>	<b>139 424,77</b>	<b>525 878,90</b>

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

W odniesieniu do wyników prezentowanych w I kwartale 2012 roku na koniec I kwartału 2013 :

- sprzedaż niższa o 22% wynikająca z niższej od zakładanej realizacji sprzedaży kontraktacyjnej krajowej i klientów eksportowych. Realizacja zamówień przesunięta została na II kwartał z powodów logistycznych leżących po stronie Partnerów Spółki.

- marża brutto na sprzedaży zwiększyła się z 45% w I kwartale 2012 do 55% w kwartale I 2013 roku – wynika to z większego udziału w sprzedaży produktów wysokomargowych sprzedawanych w sieci Salonów Esotiq, w tym kosmetyków, co będzie miało wpływ na wyniki w kolejnych miesiącach

- na poziomie jednostkowego Zysku netto odnotowano wynik niższy od ubiegłorocznego: 131 tys. PLN na koniec I kwartału 2013 w porównaniu z 636 tys. PLN w adekwatnym okresie 2012 r.. W kolejnych miesiącach spodziewany jest przyrost sprzedaży oparty na niezrealizowanych zamówieniach z I kwartału oraz sukcesywny wzrost marży w Salonach Esotiq zapoczątkowany zmianą struktury asortymentowej i marżowej w Salonach Esotiq od lutego 2013 roku.

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

W pierwszym kwartale 2013 roku Spółka konsekwentnie prowadziła pozyskiwanie nowych powierzchni sprzedażowych franczyzowych. Na koniec kwartału liczba Salonów wzrosła do 176.

Spółka kontynuowała w I kwartale realizację założonych, podjętych wcześniej zobowiązań opartych na masowej kampanii reklamowej produktów Esotiq, mającej na celu wzrost rozpoznawalności Marki (przykładowe działanie: program Top Models). W kolejnych kwartałach Spółka planuje oprzeć się na Trade Marketingu w działaniach czysto sprzedażowych, które efektem synergii przełożą się na uzyskanie zakładanych wyników na rok 2013.

Na koniec I kwartału Spółka posiadała 9 dodatkowych umów na Salony Franczyzowe w Kraju z planowanymi terminami otwarć w II kwartale 2013 roku.

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Esotiq & Henderson S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I 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 15 Maj 2013  
**Adam Skrzypek – Prezes Zarządu**