

Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał 2015 roku
zawierający
kwartalną informację finansową ESOTIQ & HENDERSON S.A.
sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

15.05.2015 GDAŃSK
.....
miejsowość data

Spis treści

1	Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	4
2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
6	Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego.....	11
7	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	12
8	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	13
9	Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	14
10	Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	16
11	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	17
11.1	Informacje ogólne	17
11.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
11.3	Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w I kwartale 2015	20
11.4	Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe	20
11.5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson w prezentowanym okresie.....	21
11.6	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21
11.7	Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych...	21
11.8	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania.....	21
11.9	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	22
11.10	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	22
11.11	Korekty błędów poprzednich okresów	22
11.12	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	22
11.13	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	22
11.14	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	22
11.15	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	22

11.16	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	22
11.17	Informacja o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw	25
11.18	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów	25
11.19	Informacja o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów.....	26
11.20	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	26
11.21	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	27
11.22	Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Esotiq & Henderson SA na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	27
11.23	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	28
11.24	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	28
11.25	Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	28
11.26	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta.	28
11.27	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	29
11.28	Uzgodnienie różnic.....	29

1 Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 647	23 345		5 941	5 572	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	746	768		180	183	
III. Zysk (strata) brutto	187	228		45	54	
IV. Zysk (strata) netto	191	153		46	37	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 124)	(4 753)		(2 131)	(1 135)	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(670)	(3 576)		(164)	(854)	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 895	6 513		1 903	1 555	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(899)	(1 816)		(217)	(433)	
IX. Aktywa razem	86 561		75 692	21 169		15 773
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 727		36 651	11 504		7 475
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 579		6 239	1 364		1 112
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	42 148		30 412	10 308		6 363
XIII. Kapitał własny	38 834		39 041	9 497		8 298
XIV. Kapitał zakładowy	177		177	43		42
XV. Liczba akcji	1 766 500	1 754 000	1 762 630	1 766 500	1 754 000	1 762 630
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,01	0,21	2,72	0,00	0,05	0,65
XVII. Rozwodniona liczba akcji	1 766 500	1 766 500	1 766 500	1 766 500	1 766 500	1 766 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	0,01	0,20	2,72	0,00	0,05	0,65
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,98		22,15	5,38		5,20
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,98		22,10	5,38		5,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0		0	0		0

2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	30 278	29 841
Rzeczowe aktywa trwałe	6 862	6 594
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	297	297
Wartości niematerialne	22 332	22 228
Pożyczki udzielone	42	166
Pozostałe aktywa finansowe	61	61
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469	280
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	215	215
Aktywa obrotowe	56 283	45 851
Zapasy	40 258	31 576
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10 049	8 280
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 614	2 972
Należności z tytułu podatku dochodowego	62	
Pożyczki udzielone	1 118	1 096
Walutowe kontrakty terminowe	299	145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	883	1 782
AKTYWA RAZEM	86 561	75 692

PASYWA	31.03.2015	31.12.2014
Kapitał własny	38 834	39 041
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	34 430	34 820
Kapitał podstawowy	177	177
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 609	19 609
Kapitały rezerwowe i zapasowe	11 762	11 762
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	15	(6)
Zysk/strata z lat ubiegłych	2 857	(1 523)
Zysk/strata z roku bieżącego	10	4 801
Udziały niedające kontroli	4 404	4 221
ZOBOWIĄZANIA	47 727	36 651
Zobowiązania długoterminowe	5 579	6 239
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 667	1 486
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 046	3 894
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	788	707
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	78	152
Zobowiązania krótkoterminowe	42 148	30 412
Rezerwy	215	294
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	16 249	7 396
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	6 363	6 238
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	507	498
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	14 131	10 690
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	4 683	5 099
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		197
Walutowe kontrakty terminowe		
PASYWA RAZEM	86 561	75 692

3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2014- 31.03.2014
	narastająco 2015	I kwartał 2015	narastająco 2014	I kwartał 2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 647	24 647	23 345	23 345
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 232	12 232	10 669	10 669
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	12 415	12 415	12 676	12 676
Koszty sprzedaży	8 978	8 978	9 480	9 480
Koszty ogólnego zarządu	3 200	3 200	2 698	2 698
Pozostałe przychody operacyjne	639	639	787	787
Pozostałe koszty operacyjne	130	130	517	517
Zysk/strata z działalności operacyjnej	746	746	768	768
Przychody finansowe	26	26	22	22
Koszty finansowe	585	585	562	562
Zysk/strata brutto	187	187	228	228
Podatek dochodowy	(4)	(4)	75	75
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	191	191	153	153
Działalność zaniechana				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej				
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	191	191	153	153
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	191	191	153	153
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>360</i>	<i>360</i>
<i>Udziały niedające kontroli</i>	<i>181</i>	<i>181</i>	<i>(207)</i>	<i>(207)</i>
Pozostałe dochody całkowite	15	15	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	15	15		
Dochody całkowite razem	206	206	153	153
Dochody całkowite przypadające na:	206	206	153	153
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>25</i>	<i>25</i>	<i>360</i>	<i>360</i>
<i>Udziały niedające kontroli</i>	<i>181</i>	<i>181</i>	<i>(207)</i>	<i>(207)</i>
Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej				
<i>Podstawowy</i>	<i>0,01</i>	<i>0,01</i>	<i>0,21</i>	<i>0,21</i>
<i>Rozwodniony</i>	<i>0,01</i>	<i>0,01</i>	<i>0,20</i>	<i>0,20</i>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
<i>Podstawowy</i>	<i>0,01</i>	<i>0,01</i>	<i>0,21</i>	<i>0,21</i>
<i>Rozwodniony</i>	<i>0,01</i>	<i>0,01</i>	<i>0,20</i>	<i>0,20</i>

4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2015-31.03.2015								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	177	19 252	11 762	(6)	4 365	35 550	4 221	39 771
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357			(1 087)	(730)		(730)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	177	19 609	11 762	(6)	3 278	34 820	4 221	39 041
Dochody całkowite razem	-	-	-	21	10	31	181	212
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				21		21		21
Zysk/ strata za rok obrotowy					10	10	181	191
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	(421)	(421)	2	(419)
Emisja kapitału akcyjnego						-		-
Podział wyniku finansowego						-		-
Objęcie spółki konsolidacją					(421)	(421)	2	(419)
Saldo na koniec okresu	177	19 609	11 762	15	2 867	34 430	4 404	38 834

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2014-31.12.2014								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	175	19 252	8 159	-	3 436	31 022	4 885	35 907
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357			(1 087)	(730)		(730)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	175	19 609	8 159	-	2 349	30 292	4 885	35 177
Dochody całkowite razem	-	-	-	(6)	4 801	4 795	(390)	4 405
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				(6)		(6)		(6)
Zysk/ strata za rok obrotowy					4 801	4 801	(390)	4 411
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	2	-	3 603	-	(3 872)	(267)	(274)	(541)
Emisja kapitału akcyjnego	2		(2)			-		-
Podział wyniku finansowego			3 605		(3 605)	-		-
Objęcie spółki konsolidacją					(267)	(267)	(274)	(541)
Saldo na koniec okresu	177	19 609	11 762	(6)	3 278	34 820	4 221	39 041

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2014-31.03.2014								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	175	19 252	8 159		3 436	31 022	4 885	35 907
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357			(1 087)	(730)		(730)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	175	19 609	8 159	-	2 349	30 292	4 885	35 177
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	360	360	(207)	153
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy					360	360	(207)	153
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego						-		-
Podział wyniku finansowego						-		-
Saldo na koniec okresu	175	19 609	8 159	-	2 709	30 652	4 678	35 330

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto przypadający na jednostkę dominującą	10	360
Korekty o pozycje:	(8 134)	(5 113)
Udziały niedające kontroli	181	(207)
Amortyzacja	525	430
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(132)	(43)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	200	400
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		103
Zmiana stanu rezerw	102	(35)
Zmiana stanu zapasów	(8 666)	(4 209)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(3 099)	144
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	2979	(1 438)
Bieżący podatek dochodowy	5	13
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(229)	(195)
Inne korekty		(76)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(8 124)	(4 753)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		10
Wpływy z tytułu odsetek	23	93
Spłaty udzielonych pożyczek	109	516
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(652)	(3 421)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(150)	
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		(4)
Udzielone pożyczki		
Inne		(770)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(670)	(3 576)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	8852	10926
Spłata kredytów i pożyczek	(722)	(5 726)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(155)	(125)
Zapłacone odsetki	(223)	(236)
Inne	143	1 674
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	7 895	6 513
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(899)	(1 816)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1782	3738
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	883	1922

6 Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 521	22 773		6 151	5 436	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 250	1 016		301	243	
III. Zysk (strata) brutto	657	386		158	92	
IV. Zysk (strata) netto	545	386		131	92	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 567)	(4 743)		(1 722)	(1 132)	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(780)	(3 559)		(191)	(850)	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 465	6 477		1 558	1 546	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(882)	(1 825)		(213)	(436)	
IX. Aktywa razem	76 063		67 231	18 602		15 773
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 149		31 862	9 677		7 475
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 333		4 739	1 060		1 112
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 816		27 123	8 759		6 363
XIII. Kapitał własny	35 914		35 369	8 783		8 298
XIV. Kapitał zakładowy	177		177	43		42
XV. Liczba akcji	1 766 500	1 754 000	1 762 630	1 766 500	1 754 000	1 762 630
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,31	0,22	2,92	0,07	0,05	0,70
XVII. Rozwodniona liczba akcji	1 766 500	1 766 500	1 766 500	1 766 500	1 766 500	1 766 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	0,31	0,22	2,91	0,07	0,05	0,69
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	20,33		20,07	4,97		4,71
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	20,33		20,02	4,97		4,70
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0		0	0		0

7 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	28 421	28 299
Rzeczowe aktywa trwałe	4 542	4 577
Wartości niematerialne	18 425	18 356
Pozostałe aktywa finansowe	5 224	5 224
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230	142
Aktywa obrotowe	47 642	38 932
Zapasy	33 321	28 335
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10 578	6 277
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 774	2 045
Należności z tytułu podatku dochodowego	62	
Pożyczki udzielone	988	628
Walutowe kontrakty terminowe	299	145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	620	1 502
AKTYWA RAZEM	76 063	67 231
PASywa	31.03.2015	31.12.2014
Kapitał własny	35 914	35 369
Kapitał podstawowy	177	177
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 609	19 609
Kapitały rezerwowe i zapasowe	11 562	11 562
Zysk/strata z lat ubiegłych	4 021	(1 126)
Zysk/strata z roku bieżącego	545	5 147
ZOBOWIĄZANIA	40 149	31 862
Zobowiązania długoterminowe	4 333	4 739
Rezerwy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 532	1 331
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 021	2 640
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	703	616
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	77	152
Zobowiązania krótkoterminowe	35 816	27 123
Rezerwy	77	77
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	14 477	7 203
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	5 443	5 443
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	458	444
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	11 588	9 304
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 773	4 489
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		163
Walutowe kontrakty terminowe		
PASywa RAZEM	76 063	67 231

8 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2014- 31.03.2014
	narastająco 2015	I kwartał 2015	narastająco 2014	I kwartał 2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 521	25 521	22 773	22 773
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 596	11 596	9 703	9 703
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	13 925	13 925	13 070	13 070
Koszty sprzedaży	10 543	10 543	9 537	9 537
Koszty ogólnego zarządu	2 648	2 648	2 470	2 470
Pozostałe przychody operacyjne	610	610	297	297
Pozostałe koszty operacyjne	94	94	344	344
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 250	1 250	1 016	1 016
Przychody finansowe	12	12	3	3
Koszty finansowe	605	605	557	557
Zysk/strata brutto	657	657	462	462
Podatek dochodowy	112	112	76	76
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	545	545	386	386
Działalność zaniechana				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej				
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	545	545	386	386
Dochody całkowite razem	545	545	386	386
Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej				
Podstawowy	0,31	0,31	0,22	0,22
Rozwodniony	0,31	0,31	0,22	0,22
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Podstawowy	0,31	0,31	0,22	0,22
Rozwodniony	0,31	0,31	0,22	0,22

9 Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
01.01.2015-31.03.2015						
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	177	19 252	11 562	5 147	36 138	36 138
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357		(1 126)	(769)	(769)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	177	19 609	11 562	4 021	35 369	35 369
Dochody całkowite razem	-	-	-	545	545	545
Zysk/ strata za rok obrotowy				545	545	545
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego					-	-
Podział wyniku finansowego					-	-
Saldo na koniec okresu	177	19 609	11 562	4 566	35 914	35 914

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
01.01.2014-31.12.2014						
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	175	19 252	8 050	3 514	30 991	30 991
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357		(1 126)	(769)	(769)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	175	19 609	8 050	2 388	30 222	30 222
Dochody całkowite razem	-	-	-	5 147	5 147	5 147
Zysk/ strata za rok obrotowy				5 147	5 147	5 147
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	2	-	3 512	(3 514)	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	2		(2)		-	-
Podział wyniku finansowego			3 514	(3 514)	-	-
Saldo na koniec okresu	177	19 609	11 562	4 021	35 369	35 369

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
01.01.2014-31.03.2014						
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	175	19 252	8 050	3 137	30 614	30 614
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357		(749)	(392)	(392)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	175	19 609	8 050	2 388	30 222	30 222
Dochody całkowite razem	-	-	-	386	386	386
Zysk/ strata za rok obrotowy				386	386	386
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego					-	-
Podział wyniku finansowego					-	-
Saldo na koniec okresu	175	19 609	8 050	2 774	30 608	30 608

10 Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	545	386
Korekty o pozycje:	(7 112)	(5 129)
Amortyzacja	456	385
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(120)	(42)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	182	395
Zmiana stanu rezerw	200	60
Zmiana stanu zapasów	(4 987)	(3 831)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(4 224)	(458)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1605	(1 449)
Bieżący podatek dochodowy		9
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(224)	(181)
Inne korekty		(17)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(6 567)	(4 743)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		10
Wpływy z tytułu odsetek		93
Spląty udzielonych pożyczek		515
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(245)	(3 357)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(150)	
Udzielone pożyczki	(385)	(50)
Inne		(770)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(780)	(3 559)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	7274	10926
Splata kredytów i pożyczek	(618)	(5 721)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(144)	(111)
Zapłacone odsetki	(190)	(232)
Inne	143	1 615
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	6 465	6 477
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(882)	(1 825)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1502	3676
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	620	1851

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

11.1 Informacje ogólne

Jednostka Dominująca ESOTIQ & HENDERSON S.A. Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON w Gdańsku została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 06 września 2010 roku. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Gdańsku przy ul. Szybowcowej 8a.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

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

Na dzień 31.03.2015 skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu
Krzysztof Jakubowski – Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Rada Nadzorcza

Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Głowacka- Pędras	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Mieszczanin	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Grzywacz	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Minkina	Członek Rady Nadzorczej
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koczwarą	Członek Rady Nadzorczej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON jest ESOTIQ & HENDERSON Spółka Akcyjna.

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

Lp.	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania	Metoda konsolidacji
1	LUMA sp. z o.o.. UL. Szybowcowa 8a Gdańsk	100%	100%	Jednostka zależna	pełna
2	EVA MINGE DESIGN sp. z o. o. Ul. Paderewskiego 32c Katowice	50%	50%	Jednostka zależna	pełna
3	EVA MINGE MILANO Mediolan	98%	98%	Jednostka zależna pośrednio	pełna
4	FEMESTAGE Eva Minge sp. z o.o. Gdańsk	100%	100%	Jednostka zależna	pełna
5	ESOTIQ GERMANY GMBH Stuttgart	100 %	100 %	Jednostka zależna	pełna

Eva Minge Design sp. z o.o. została uznana za jednostkę zależną, ponieważ Emitent ma zdolność kierowania jej polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z jej działalności poprzez wspólny Zarząd.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Sprawozdania jednostkowe spółek Grupy Kapitałowej są sporządzane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały one przekształcone na MSSF.

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

11.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2015 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 15 maja 2015 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu

rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za zakończony rok 2014 opublikowanym w dniu 7 maja 2015 roku.

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

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

Kursy wymiany złotego

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kurs EURO na koniec okresu	4,089	4,2623	4,1713
Średni kurs EURO w okresie	4,1489	4,1893	4,1894

Kursy przyjęte do wyceny

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
USD	3,8125	3,5072	3,5072
EURO	4,089	4,2623	4,1713

Zasady przeliczenia:

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

Pozycje wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego NPB w każdym okresie obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem.

Pozycje z rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego NPB w każdym okresie obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem.

11.3 Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w I kwartale 2015

Dynamiczny wzrost pozycji rynkowej Grupy kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. jest efektem konsekwentnej realizacji ustawicznych działań marketingowych, których fundamentem jest oferowanie atrakcyjnej i optymalnie dopasowanej do oczekiwań Klientów kolekcji wysokiej jakości towarów dostępnych w wyspecjalizowanych salonach zlokalizowanych w najlepszych punktach handlowych w Polsce i za granicą. Spółki Grupy kapitałowej intensywnie rozwijają sieć salonów własnych i franczyzowych oraz sukcesywnie poszerzają ofertę handlową. W pierwszym kwartale 2015 roku działania operacyjne skoncentrowane były na budowie sieci salonów Femestage Eva Minge – sieciowego brandu modowego stworzonego przez Esotiq & Henderson wraz z projektantką Ewą Minge, która objęła funkcję dyrektora kreatywnego marki. Premiera kolekcji odbyła się podczas Fashion Week Poland w Łodzi. Pierwsze salony Femestage Eva Minge powstały w miesiącu kwietniu w Gdańsku, Kielcach i Olsztynie, przy czym planowane jest otwarcie kolejnych 25 salonów, w tym 10 własnych oraz 15 franczyzowych, o łącznej powierzchni ponad 3 tys. mkw, zlokalizowanych w galeriach handlowych w większych miastach Polski. Dystrybucji w tradycyjnych kanałach towarzyszy sprzedaż w internetowym sklepie marki. Dbając o kompleksowość oferty Grupy kapitałowej Esotiq & Henderson, Emitent rozwija asortyment najwyższej jakości kosmetyków oraz perfum sygnowanych markami własnymi. W marcu 2015 r. wzbogacono linię Esotiq Natural o dwa kremy do pielęgnacji dłoni, dwa kremy do pielęgnacji stóp oraz trzy błyszczki do ust. Spółka kontynuuje ekspansję zagraniczną poprzez budowę sieci sprzedaży marki Esotiq w Niemczech. Do otwartych w ubiegłym roku w galeriach w Stuttgarcie dwóch salonów własnych Esotiq, w pierwszym kwartale 2015 roku dołączył trzeci salon w Kaiserslautern. W 2015 r. zainaugurowano również sprzedaż w internetowym salonie Esotiq Germany.

W pierwszym kwartale 2015 roku powierzchnia sieci Salonów Esotiq wzrosła o 8% r/r przy wzroście sprzedaży w sieci o 19%. Sieć Esotiq również powiększyła sprzedaż na metr r/r o 9,6%

Przedsięwzięciom marketingowym towarzyszą działania o charakterze formalno-prawnym. W dniu 11 marca 2015 r. Zarząd Emitenta zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które 7 kwietnia 2015 roku podjęło uchwałę nr 4, zgodnie z którą postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty nie mniejszej niż 176.650,10 zł i nie większej niż 221.650 zł, to jest o kwotę nie mniejszą niż 0,10 złotych i nie większą niż 45.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 450.000 akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 złotych. Na podstawie przedmiotowej uchwały podjęto decyzję o dematerializacji praw do akcji („PDA”) serii F oraz akcji serii F w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz o ubieganiu się dopuszczenie i wprowadzenia PDA oraz akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Walne zgromadzenie zdecydowało jednocześnie o uchyleniu uchwały z 10 października 2014r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F z wyłączeniem prawa poboru, emisji warrantów subskrypcyjnych Serii F z wyłączeniem prawa poboru. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 7 kwietnia 2015 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Szlązak oraz powołało do Rady Nadzorczej Panią Kamilę Mieszczanin na okres bieżącej trzyletniej kadencji.

11.4 Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe

W pierwszym kwartale bieżącego roku przychody Emitenta ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 25.521 tys. zł i były wyższe od uzyskanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o ponad 12%. Zysk z działalności operacyjnej wzrósł o ponad 23% osiągając poziom 1.250 tys. zł. Spółka wypracowała w okresie sprawozdawczym zysk netto w wysokości 545 tys. zł, co oznacza wzrost o ponad 41% w relacji do wyniku za pierwszy kwartał roku 2014. W ujęciu skonsolidowanym przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 24.647 tys. zł

i były wyższe od uzyskanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o ponad 5%. Zysk z działalności operacyjnej uległ obniżeniu się o blisko 3% osiągając poziom 746 tys. zł. Skonsolidowany zysk netto w wyniósł 191 tys. zł, co oznacza wzrost o ok. 25% wobec wyniku za pierwszy kwartał roku 2014.

W pierwszym kwartale 2015 roku spółka Esotiq & Henderson S.A zanotowała spadek sprzedaży eksportowej na rynkach wschodnich w związku z sytuacją polityczno-gospodarczą zaistniałą w ostatnim czasie w Rosji i Ukrainie. Spółki Grupy kapitałowej nie posiadają w tym rejonie Europy swoich salonów, a sprzedaż odbywa się wyłącznie na zasadach hurtowych. Spadek obrotów z Ukrainą i Rosją nie ma istotnego przełożenia na skonsolidowany wynik finansowy ponieważ sprzedaż na rynkach tych krajów stanowi niewielki procent obrotów ogółem.

Elementem o większym wpływie na skonsolidowany zysk Esotiq & Henderson jest koszt realizowanych w okresie sprawozdawczym działań promocyjnych i reklamowych inicjujących powstanie marki Femestage Eva Minge. W pierwszym kwartale 2015 roku spółka Femestage Eva Minge sp. z o.o nie dysponowała salonami sprzedaży, a intensywne przedsięwzięcia marketingowe poprzedzały otwarcia salonów w Gdańsku, Olsztynie i Kielcach, które nastąpiły w kwietniu 2015 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kolekcja Femestage Eva Minge oferowana jest w sześciu salonach marki oraz w Internecie.

11.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson w prezentowanym okresie

W odniesieniu do prezentowanego okresu za działania cykliczne można uznać charakterystyczną dla formuły sprzedaży w sieciach salonów coroczną wyprzedaż towarów organizowaną w okresie od 1 stycznia do 15 lutego. W branży, w której funkcjonują Spółki Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. praktycznie nie występują wahania sezonowe. Jediną grupą asortymentową podatną na sezonowość są stroje kąpielowe, w przypadku których zamówienia ustala się na poziomie 10 % poniżej szacowanego potencjału sprzedaży (dłuższy okres oferowania produktu z regularną ceną) co pozwala na zmarginalizowanie ryzyka wystąpienia nadmiernych zapasów.

11.6 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

11.7 Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca transakcje dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, które prowadziłyby do powstania istotnych zobowiązań.

11.8 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmian sposobu ustalania wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych.

11.9 Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

11.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2015 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych spółek Grupy Kapitałowej

11.11 Korekty błędów poprzednich okresów

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

11.12 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

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

11.13 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła emisja, wykup, ani spłata dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

11.14 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie objętym raportem nie została zadeklarowana, ani wypłacona dywidenda

11.15 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W I kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson korzystała z gwarancji bankowych. Gwarancje na rzecz podmiotów trzecich, jako zabezpieczenie wykonania umów na dzień 31.03.2015 wynoszą 2 524 tys. zł. Wszystkie umowy gwarancji bankowych są udzielone w ramach dostępnych limitów kredytowych.

W okresie sprawozdawczym spółka dominująca nie udzieliła nowych poręczeń i stan udzielonych poręczeń nie zmienił się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 roku.

11.16 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa kapitałowa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne: Esotiq & Henderson, Luma i Eva Minge. Podstawowe kryterium podziału wynika ze struktury organizacyjnej Grupy – każdy z segmentów jest wyodrębniony pod względem formalnym jako osobna spółka i sporządza odrębne sprawozdania finansowe, które są analizowane przez główny organ zarządzający Grupy. Na podstawie tych danych

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

podejmowane są decyzje strategiczne. Dodatkowo segmenty osiągają przychody z różnych grup towarowych – przy czym segment Luma dedykowany jest do realizacji zadań celowych dla Grupy

	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Segment	-Esotiq & Henderson SA -Esotiq Germany GMBH	Luma sp.z o.o.	- Eva Minge sp. z o.o. - Eva Minge Milano - Femestage Eva Minge sp. z o.o.
Produkt	Bielizna marki Esotiq i Henderson	Podnajem i administracja lokalami handlowymi	Sprzedaż i produkcja odzieży marki Eva Minge

Zasady Rachunkowości dotyczące transakcji między segmentami sprawozdawczymi, których skutki prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z zasadami przyjętymi dla Grupy.

W żadnym segmencie nie występuje przypadek koncentracji 10 lub więcej procent przychodów od jednego klienta.

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	01.01.2015-31.03.2015				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana						
	SEGMENT 1	SEGMENT 2	SEGMENT 3	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
Przychody od klientów zew nętrznych	23 100		1 547		24 647		24 647
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	2 626	1 667	1 406	(5 699)	-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	25 408	1 652	2 792	(5 442)	24 410	-	24 410
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	25 408	1 652	2 792	(5 442)	24 410		24 410
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 463		2 948	(2 179)	12 232		12 232
Amortyzacja	480		44		524		524
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	501		6	2	509		509
Przychody finansowe, w tym:	12		23	(9)	26		26
przychody z tytułu odsetek	12		23	(9)	26		26
Koszty finansowe, w tym:	614		(20)	(9)	585		585
koszty z tytułu odsetek	249		46	(9)	286		286
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	217	15	210		187	-	187
Aktywa segmentu sprawozdawczego	77 602	587	21 378	(13 006)	86 561		86 561
Zwiększenia aktywów trwałych	507		64		571		571
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	42 443	260	12 674	(7 650)	47 727		47 727
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
ujęte w rachunku zysków i strat							
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	465	-	25	-	490	-	490
ujęte w rachunku zysków i strat	465		25		490		490
Przepływy pieniężne:	(916)	6	10	1	(899)	-	(899)
z działalności operacyjnej	(6 539)	6	(1 557)	(34)	(8 124)		(8 124)
z działalności inwestycyjnej	(1 043)		(13)	386	(670)		(670)
z działalności finansowej	6 666		1 580	(351)	7 895		7 895

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres		01.01.2014-31.03.2014			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana						
	SEGMENT 1	SEGMENT 2	SEGMENT 3	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	22 508		837		23 345		23 345
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	265	1 712	250	(2 227)	-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	21 710	1 665	1 698	(2 226)	22 847	-	22 847
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	21 710	1 665	1 698	(2 226)	22 847		22 847
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 702		1 325	(358)	10 669		10 669
Amortyzacja	385		45		430		430
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(46)		313	3	270		270
Przychody finansowe, w tym:	3		19		22		22
przychody z tytułu odsetek	3				3		3
Koszty finansowe, w tym:	557		5		562		562
koszty z tytułu odsetek	445		5		450		450
Zysk lub strata segmentu spraw ozdaw czego	463	47	(284)	2	228	-	228
Aktywa segmentu spraw ozdaw czego	68 971	634	15 360	(6 349)	78 616		78 616
Zwiększenia aktywów trwałych	183		64		247		247
Zobowiązania segmentu spraw ozdaw czego	38 611	341	6 562	(2 228)	43 286		43 286
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	50	-	-	-	50	-	50
ujęte w rachunku zysków i strat	50				50		50
Odwócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	152	-	152	-	152
ujęte w rachunku zysków i strat			152		152		152
Przepływy pieniężne:	(1 825)	4	5	-	(1 816)	-	(1 816)
z działalności operacyjnej	(4 745)	4	(12)		(4 753)		(4 753)
z działalności inwestycyjnej	(3 558)		(68)	50	(3 576)		(3 576)
z działalności finansowej	6 478		85	(50)	6 513		6 513

11.17 Informacja o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw

REZERWY					
	za okres 01.01.2015-31.03.2015				
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	161	133	294
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>			161	133	294
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>					-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących					-
Zmniejszenia	-	-	-	80	80
Wykorzystane w ciągu roku				80	80
Rozwiązane ale niewykorzystane					-
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	161	53	214
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>			161	53	214
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>					-

11.18 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów

ZAPASY	stan na dzień 31.03.2015				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	948	28	2 118	37 366	40 460
<i>Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	948	28	2 118	37 164	40 258
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu				202	202
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie					-
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt					-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	-	202	202
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>					-
Wartość bilansowa zapasów	948	28	2 118	37 164	40 258
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>				19 110	19 110

11.19 Informacja o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2015- 31.03.2015
Stan na początek okresu	116
Zwiększenia	
Zmniejszenia	1
Stan na koniec okresu	115

11.20 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.03.2015	31.12.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	1 455	1 303	152	552
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	57	28	29	28
Należności /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	66	48	18	24
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny		22	(22)	(59)
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	2		2	(18)
Naliczone odsetki handlowe			-	-
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	87	85	2	81
Należności - odszkodowanie			-	(38)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 667	1 486	181	570

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.03.2015	31.12.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Należności /ujemne różnice kursowe z wyceny/	73	23	(50)	(4)
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	91	44	(47)	(44)
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek			-	-
Zus od wynagrodzeń	24	27	3	(8)
Zapasy /odpis aktualizujący/	33	38	5	7
Rezerwa na korektę sprzedaży			-	9
Rezerwa na urlopy	31	31	-	(12)
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/			-	56
Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego			-	-
Rezerwa na koszty	164	66	(98)	(62)
Rezerwa na badanie sprawozdania	2	2	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	14	12	(2)	(7)
Odpis na produkcję w toku			-	29
aktywo na poniesione straty	37	37	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469	280	(189)	(36)

11.21 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	01.01.2015 - 31.03.2015		31.03.2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca				
Spółki grupy kapitałowej	14	334	18	269
Niekonsolidowane jednostki zależne				
Jednostki stowarzyszone				
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	125		51	
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	209	14	218	18
Razem	348,0	348,0	287,0	287,0

11.22 Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Esotiq & Henderson SA na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015

imię i nazwisko / firma	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Dictador Global Limited	885 000	50,10%	1 770 000	63,98%
Edicta Capital Polska sp. z o.o.	214 107	12,12%	214 107	7,74%
Adam Skrzypek	100 000	5,66%	200 000	7,23%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	567 393	32,12%	582 393	21,05%
Ogółem	1 766 500	100,00%	2 766 500	1292,11%

W okresie od przekazania ostatniego sprawozdania kwartalnego w strukturze znaczącego akcjonariatu wystąpiły następujące zmiany :

W dniu 23 marca 2015 roku w efekcie transakcji pozagiełdowej akcjonariusz Spółki Pan Jan Szlązak zbył 214.107 akcji Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna. Sprzedane akcje stanowiły łącznie 12,12% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do wykonywania 214.107 głosów, stanowiących 7,74% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Przed realizacją powyższej transakcji Pan Jan Szlązak posiadał 214.107 akcji Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna, stanowiących 12,12% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 214.107 głosów, stanowiących 7,74% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po powyższej transakcji Pan Jan Szlązak nie posiada akcji Emitenta i głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 23 marca 2015 roku nastąpiła zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów przysługujących Jamar sp. z o.o. na walnym zgromadzeniu Emitenta do poziomu 12,12 %, a następnie do poziomu 0,00%. Zmiana udziału nastąpiła wskutek zawarcia dwóch pozagiełdowych transakcji na podstawie których Jamar sp. z o.o. nabyła, a następnie zbyła 214.107 akcji Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna. Zakupione i sprzedane akcje stanowiły łącznie 12,12% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do wykonywania 214.107 głosów, stanowiących 7,74% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Przed

zawarciem transakcji nabycia oraz po zawarciu transakcji zbycia Jamar sp. z o.o. nie posiadał akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna.

W dniu 23 marca 2015 roku w wyniku transakcji pozagiełdowej Edicta Capital Polska sp. z o.o. nabyła 214.107 akcji Emitenta. Nabyte akcje stanowią łącznie 12,12% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do wykonywania 214.107 głosów, stanowiących 7,74% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 20 kwietnia 2015 roku poprzez realizację dwóch pozagiełdowych transakcji Warmenbad Investment Limited zbył 55.500 akcji Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna. Sprzedane akcje stanowiły łącznie 3,14% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do wykonywania 55.500 głosów, stanowiących 2,01% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Przed realizacją transakcji Warmenbad Investment Limited posiadał 193.231 akcji Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna, stanowiących 10,94% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 193.231 głosów, stanowiących 6,98% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po zrealizowaniu transakcji Warmenbad Investment Limited posiadał 137.731 akcji Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna, stanowiących 7,80% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 137.731 głosów, stanowiących 4,98% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Dominującym akcjonariuszem Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna jest Dictador Global Limited z siedzibą na Cyprze, który na dzień przekazania raportu kwartalnego posiada 885.000 sztuk akcji Serii A Emitenta, którym odpowiada 50,10% udziału w kapitale zakładowym oraz 63,98% w głosach. Pan Mariusz Jawoszek, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 100% udziałów w spółce Singelton International Corp. z siedzibą na Seszelach, która jest właścicielem 65% udziałów spółki Dictador Global Limited z siedzibą na Cyprze. Pan Mariusz Jawoszek posiada ponadto 3% udziałów w spółce Dictador Global Limited.

11.23 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

11.24 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

Po dniu sporządzenia skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w sprawozdaniu, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.

11.25 Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

11.26 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta.

W opinii Zarządu nie występują jakiegokolwiek zagrożenia w realizacji zobowiązań przez Grupę kapitałową Esotiq & Henderson S.A. Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa Emitenta i Grupy kapitałowej jest bardzo dobra, co jest wynikiem odważnej strategii ekspansyjnej, śmiałych decyzji i efektywnie realizowanych, jasno określonych celów strategicznych. Położenie nacisku na wzrost dynamiki rozwoju poprzez rozbudowę sieci sprzedaży w prestiżowych lokalizacjach zaowocowało umocnieniem pozycji rynkowej Spółki, a zmiany zachodzące w branży i handlu detalicznym wykreowały szanse na kontynuację pozytywnego trendu w przyszłości. Sukces Spółka upatruje w rozwoju terytorialnym sieci przy wykorzystaniu obserwowanych w ostatnim czasie tendencji do tworzenia centrów handlowych w mniejszych ośrodkach miejskich jak również modernizowania

i rozbudowywania galerii już istniejących. Drugim istotnym kierunkiem rozwoju jest e-commerce, który zyskując coraz większą popularność może wkrótce stać się kluczową formułą sprzedaży. Mając na uwadze powyższe Emitent rozbudowuje elektroniczne kanały komunikacji z Klientem oraz wdraża nowoczesne technologie usprawniające procesy sprzedażowe w tradycyjnym handlu (jak np. wirtualne lustra) oraz w Internecie.

11.27 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Na perspektywy rozwoju w najbliższym okresie wpływ mogą mieć czynniki zewnętrzne, niezależne od Emitenta, dotyczące ogółu podmiotów prowadzących działalność gospodarczą. Do czynników takich należeć mogą m. in.: warunki makroekonomiczne, kształt polityki fiskalnej, wahania stóp procentowych, zmiany regulacji prawnych, trendy branżowe itp. Do końca bieżącego roku obrotowego wpływ na perspektywy Emitenta mogą mieć również czynniki o charakterze wewnętrznym, które w dużym zakresie mogą być kontrolowane przez Zarząd Emitenta. Do tego rodzaju czynników można zaliczyć przede wszystkim możliwość realizacji założonej strategii rozwoju, w tym umacniania pozycji konkurencyjnej na rynku krajowym i zagranicznym, zwiększanie sieci dystrybucji bezpośredniej i pośredniej, rozwój oferty handlowej, a w szczególności asortymentu wysokomarżowego

11.28 Uzgodnienie różnic

Uzgodnienie różnic pomiędzy skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonymi zgodnie z MSR

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON zakończone 31 marca 2014 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Sprawozdania zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z wymogami MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy poniżej zaprezentowano uzgodnienia wyjaśniające, w jaki sposób przejście z polskich zasad rachunkowości na zasady oparte na MSSF wpłynęło na sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne.

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

dane w złotych	Na dzień 31.03.2014			numer korekty
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
	AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	29 006 597,16	(1 068 743,74)	27 937 853,42	
Rzeczowe aktywa trwałe	4 276 575,86	(105 791,37)	4 170 784,49	1
Nieruchomości inwestycyjne			-	
Wartość firmy	28 168,74	206 156,14	234 324,88	2,3,4
Inne wartości niematerialne	24 246 368,50	(1 169 108,51)	23 077 259,99	1,2,3,5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności			-	
Inwestycje dostępne do sprzedaży			-	
Długoterminowe aktywa finansowe	91 352,06		91 352,06	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 567,00		155 567,00	
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	208 565,00		208 565,00	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	50 714 642,08	(38 285,48)	50 676 356,60	
Zapasy	34 559 575,73		34 559 575,73	
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	14 195 348,88	(1 556,93)	14 193 791,95	6,7,8
Należności z tytułu podatku dochodowego		164,00	164,00	6
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			-	
Udzielone pożyczki			-	
Walutowe kontrakty terminowe			-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 959 717,47	(36 892,55)	1 922 824,92	7
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-	
AKTYWA RAZEM	79 721 239,24	(1 107 029,22)	78 614 210,02	

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

PASYWA				
Kapitał własny	36 186 934,38	(857 101,74)	35 329 832,64	
Kapitał podstawowy	175 400,00		175 400,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		19 609 319,25	19 609 319,25	9,10.
Akcje własne			-	
Kapitały rezerwowe i zapasowe	27 410 805,92	(19 252 684,00)	8 158 121,92	9
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	1 250,00		1 250,00	
Zysk/strata z lat ubiegłych	3 433 935,98	(1 086 209,76)	2 347 726,22	4,11,13,18
Zysk/strata z roku bieżącego	487 059,65	(127 527,23)	359 532,42	3,12,17
Udziały mniejszości	4 678 482,83		4 678 482,83	
Zobowiązania długoterminowe	11 474 210,38	(2 184 634,00)	9 289 576,38	
Rezerwy			-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 137 719,00	(211 642,00)	926 077,00	12,13
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 580 293,59	(1 972 992,00)	7 607 301,59	14
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	381 817,56		381 817,56	
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	374 380,23		374 380,23	
Zobowiązania krótkoterminowe	32 060 094,48	1 934 706,52	33 994 801,00	
Rezerwy	109 574,00		109 574,00	
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 258 758,02	(519 992,00)	10 738 766,02	14
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		2 492 984,00	2 492 984,00	14
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	614 135,18	(250 610,97)	363 524,21	16
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	20 077 627,28	(38 285,48)	20 039 341,80	8,15
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			-	
Walutowe kontrakty terminowe		250 610,97	250 610,97	16
PASYWA RAZEM	79 721 239,24	(1 107 029,22)	78 614 210,02	

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

dane w złotych	Za okres od 01.01 do 31.03.2014			numer korekty
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 344 836,46		23 344 836,46
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 669 194,21		10 669 194,21	
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	12 675 642,25	-	12 675 642,25	
Pozostałe przychody	786 771,49		786 771,49	
Koszty sprzedaży	9 479 740,59		9 479 740,59	
Koszty ogólnego zarządu	2 697 522,77		2 697 522,77	
Pozostałe koszty	521 904,58	(5 159,88)	516 744,70	3
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	763 245,80	5 159,88	768 405,68	
Przychody finansowe	21 633,14		21 633,14	
Koszty finansowe	398 701,06	163 811,11	562 512,17	17
Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności			-	
Zysk/ strata brutto	386 177,88	(158 651,23)	227 526,65	
Podatek dochodowy	105 812,00	(31 124,00)	74 688,00	12
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	280 365,88	(127 527,23)	152 838,65	
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			-	
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	280 365,88	(127 527,23)	152 838,65	
Wyniki przypadające na udziały niekontrolujące	(206 693,77)			
Pozostałe dochody całkowite:	-	-	-	
Dochody całkowite razem	280 365,88	(127 527,23)	152 838,65	

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

dane w złotych	Za okres od 01.01 do 31.03.2014			numer korekty
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)			
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(4 771 031,72)	18 529,03	(4 752 502,69)	7
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 576 190,53)		(3 576 190,53)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	6 513 041,41		6 513 041,41	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 834 180,84)	18 529,03	(1 815 651,81)	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	3 793 898,31	(55 421,58)	3 738 476,73	7
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	1 959 717,47	(36 892,55)	1 922 824,92	7

Uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF

dane w złotych	Na dzień 31.03.2014
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	36 186 934,38
Korekta wartości firmy / Zysk ubiegły	40 001,75
Korekta wartości firmy / Zysk bieżący	5 159,88
Rezerwa na podatek odroczoney / Zysk ubiegły	180 518,00
Rezerwa na podatek odroczoney / Zysk bieżący	31 124,00
Korekta kosztów finansowych z tytułu dyskonta zobowiązań / Zysk ubiegły	(950 094,26)
Korekta kosztów finansowych z tytułu dyskonta zobowiązań / Zysk bieżący	(163 811,11)
Suma korekt	(857 101,74)
Kapitał własny razem wg MSSF	35 329 832,64

Wyjaśnienie wprowadzonych korekt z tytułu przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF

Numer korekty	Wyjaśnienie	Na dzień 31.03.2014
1	Przesunięcie wartości niematerialnych w trakcie realizacji ze środków trwałych w budowie do innych wartości niematerialnych	(105 791,37)
2	Przesunięcie wartości firmy z innych wartości niematerialnych do pozycji wartość firmy	163 179,95
3	Odwrócenie odpisów wartości firmy dokonanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości - rok bieżący	5 159,88
4	Odwrócenie odpisów wartości firmy dokonanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości - lata poprzednie	40 001,75
5	Korekta wartości początkowej znaków towarowych o dyskonto zobowiązań	(1 113 905,37)
6	Wyodrębnienie należności z tytułu podatku dochodowego z należności krótkoterminowych	164,00
7	Przesunięcie środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze środków pieniężnych do należności krótkoterminowych	36 892,55
8	Pomniejszenie należności krótkoterminowych o stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (prezentacja per saldem ze stanem środków pieniężnych)	(36 886,48)
9	Wyodrębnienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z kapitału zapasowego	19 252 684,00
10	Utworzenie rezerwy na świadczenia w związku z emisją akcji dla pracowników - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	356 635,25
11	Utworzenie rezerwy na świadczenia w związku z emisją akcji dla pracowników - koszty	(356 635,25)
12	Korekty rezerwy na podatek odroczony w związku z dyskontem zobowiązań inwestycyjnych - rok bieżący	(31 124,00)
13	Korekty rezerwy na podatek odroczony w związku z dyskontem zobowiązań inwestycyjnych - lata poprzednie	(180 518,00)
14	Wyodrębnienie krótkoterminowej części długoterminowych kredytów i pożyczek z kredytów krótkoterminowych	2 492 984,00
15	Wyodrębnienie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego z zobowiązań krótkoterminowych	1 399,00
16	Wyodrębnienie zobowiązań z tytułu walutowych kontraktów terminowych z pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	250 610,97
17	Koszty dyskonta zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu znaków towarowych - rok bieżący	163 811,11
18	Koszty dyskonta zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu znaków towarowych - lata poprzednie	950 094,26

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

dane w złotych	Na dzień 31.03.2014			numer korekty
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
	AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	22 055 479,21	(1 113 905,37)	20 941 573,84	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 795 074,78	(87 490,02)	2 707 584,76	1
Inne wartości niematerialne	17 130 307,43	(1 026 415,35)	16 103 892,08	1,2
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności			-	
Inwestycje dostępne do sprzedaży			-	
Długoterminowe aktywa finansowe	1 992 529,00		1 992 529,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137 568,00		137 568,00	
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe			-	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	48 065 934,78	(36 886,48)	48 029 048,30	
Zapasy	32 039 684,48	(487 804,87)	31 551 879,61	3
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	14 088 417,93	486 247,94	14 574 665,87	3,4,5,6
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 563,00	1 563,00	4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			-	
Udzielone pożyczki	50 000,00		50 000,00	
Walutowe kontrakty terminowe			-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 887 832,37	(36 892,55)	1 850 939,82	5
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-	
AKTYWA RAZEM	70 121 413,99	(1 150 791,85)	68 970 622,14	

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

PASYWA				
Kapitał własny	31 509 961,25	(902 263,37)	30 607 697,88	
Kapitał podstawowy	175 400,00		175 400,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		19 609 319,25	19 609 319,25	7,8
Akcje własne			-	
Kapitały rezerwowe i zapasowe	27 301 568,89	(19 252 684,00)	8 048 884,89	7
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	1 250,00		1 250,00	
Zysk/strata z lat ubiegłych	3 513 016,94	(1 126 211,51)	2 386 805,43	9,11,15
Zysk/strata z roku bieżącego	518 725,42	(132 687,11)	386 038,31	10,14
Udziały mniejszości			-	
Zobowiązania długoterminowe	11 081 991,27	(2 184 634,00)	8 897 357,27	
Rezerwy			-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 018 146,00	(211 642,00)	806 504,00	10,11
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 437 017,59	(1 972 992,00)	7 464 025,59	12
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	252 447,45		252 447,45	
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	374 380,23		374 380,23	
Zobowiązania krótkoterminowe	27 529 461,47	1 936 105,52	29 465 566,99	
Rezerwy	45 000,00		45 000,00	
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 238 766,02	(500 000,00)	10 738 766,02	12
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		2 472 992,00	2 472 992,00	12
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	557 368,66	(250 610,97)	306 757,69	13
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	15 688 326,79	(36 886,48)	15 651 440,31	5,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			-	
Walutowe kontrakty terminowe		250 610,97	250 610,97	13
PASYWA RAZEM	70 121 413,99	(1 150 791,85)	68 970 622,14	

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

dane w złotych	Za okres od 01.01 do 31.03.2014			numer korekty
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 772 552,33		22 772 552,33
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 702 413,80		9 702 413,80	
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	13 070 138,53	-	13 070 138,53	
Pozostałe przychody	296 980,18		296 980,18	
Koszty sprzedaży	9 537 259,01		9 537 259,01	
Koszty ogólnego zarządu	2 470 348,28		2 470 348,28	
Pozostałe koszty	343 151,67		343 151,67	
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	1 016 359,75	-	1 016 359,75	
Przychody finansowe	3 128,04		3 128,04	
Koszty finansowe	393 452,37	163 811,11	557 263,48	14
Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności			-	
Zysk/ strata brutto	626 035,42	(163 811,11)	462 224,31	
Podatek dochodowy	107 310,00	(31 124,00)	76 186,00	10
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	518 725,42	(132 687,11)	386 038,31	
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			-	
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	518 725,42	(132 687,11)	386 038,31	
Wyniki przypadające na udziały niekontrolujące				
Pozostałe dochody całkowite:	-	-	-	
Dochody całkowite razem	518 725,42	(132 687,11)	386 038,31	

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

dane w złotych	Za okres od 01.01 do 31.03.2014			numer korekty
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)			
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(4 762 669,89)	18 529,03	(4 744 140,86)	5,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 558 120,14)		(3 558 120,14)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	6 477 668,44		6 477 668,44	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 843 121,59)	18 529,03	(1 824 592,56)	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	3 730 953,96	(55 421,58)	3 675 532,38	5
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	1 887 832,37	(36 892,55)	1 850 939,82	5

Uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF

dane w złotych	Na dzień 31.03.2014
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	31 509 961,25
Rezerwa na podatek odroczony / Zysk ubiegły	180 518,00
Rezerwa na podatek odroczony / Zysk bieżący	31 124,00
Korekta kosztów finansowych z tytułu dyskonta zobowiązań / Zysk ubiegły	(950 094,26)
Korekta kosztów finansowych z tytułu dyskonta zobowiązań / Zysk bieżący	(163 811,11)
Suma korekt	(902 263,37)
Kapitał własny razem wg MSSF	30 607 697,88

Wyjaśnienie wprowadzonych korekt z tytułu przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF

Numer korekty	Wyjaśnienie	Na dzień 31.03.2014
1	Przesunięcie wartości niematerialnych w trakcie realizacji ze środków trwałych w budowie do innych wartości niematerialnych	87 490,02
2	Korekta wartości początkowej znaków towarowych o dyskonto zobowiązań	(1 113 905,37)
3	Przesunięcie zaliczek na zapasy z zapasów do należności krótkoterminowych	486 247,94
4	Wyodrębnienie należności z tytułu podatku dochodowego z należności krótkoterminowych	1 563,00
5	Przesunięcie środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze środków pieniężnych do należności krótkoterminowych	36 892,15
6	Pomniejszenie należności krótkoterminowych o stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (prezentacja per saldem ze stanem środków pieniężnych)	(36 886,48)
7	Wyodrębnienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z kapitału zapasowego	19 252 684,00
8	Utworzenie rezerwy na świadczenia w związku z emisją akcji dla pracowników - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	356 635,25
9	Utworzenie rezerwy na świadczenia w związku z emisją akcji dla pracowników - koszty	(356 635,25)
10	Korekty rezerwy na podatek odroczony w związku z dyskontem zobowiązań inwestycyjnych - rok bieżący	(31 124,00)
11	Korekty rezerwy na podatek odroczony w związku z dyskontem zobowiązań inwestycyjnych - lata poprzednie	(180 518,00)
12	Wyodrębnienie krótkoterminowej części długoterminowych kredytów i pożyczek z kredytów krótkoterminowych	2 472 992,00
13	Wyodrębnienie zobowiązań z tytułu walutowych kontraktów terminowych z pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	250 610,97
14	Koszty dyskonta zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu znaków towarowych - rok bieżący	163 811,11
15	Koszty dyskonta zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu znaków towarowych - lata poprzednie	950 094,26