



# Jednostkowy i skonsolidowany raport okresowy za II kwartał 2013 roku

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu  
2013-08-14

## *Spis treści*

1. INFORMACJE OGÓLNE .....	2
1.1. Podstawowe dane o spółce .....	2
2. STRUKTURA AKCJONARIATU – Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	3
3. GRUPA KAPITAŁOWA .....	4
4. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	5
4.1. Bilans .....	5
4.2. Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN) .....	9
5. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	11
5.1. Skonsolidowany Bilans (dane w PLN) .....	11
5.2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (dane w PLN) .....	14
6. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	16
7. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	16
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	17

## 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 %
Dictador Global Limited	885 000	0	50,46	64,27
Adam Skrzypek	100 000	0	5,70	7,26
Warmenbad Investment Ltd.	0	193 231	11,02	7,02
Jan 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	30.06.2013	30.06.2012
A. Aktywa trwałe	<b>21 057 259,22</b>	<b>13 597 134,24</b>
Wartości niematerialne i prawne	<b>11 158 323,13</b>	<b>11 237 500,59</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	11 158 323,13	11 237 500,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	<b>7 854 283,09</b>	<b>2 054 217,65</b>

1. Środki trwałe	2 286 106,99	2 039 078,31
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	561 575,35	258 688,38
c) urządzenia techniczne i maszyny	791 647,66	721 399,32
d) środki transportu	182 954,23	238 427,32
e) inne środki trwałe	749 929,75	820 563,29
2. Środki trwałe w budowie	5 568 176,10	15 139,34
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	1 992 529,00	219 229,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 992 529,00	219 229,00
a) w jednostkach powiązanych	1 941 939,00	188 439,00
- udziały lub akcje	1 941 939,00	188 439,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	50 590,00	30 790,00
- udziały lub akcje	50 590,00	30 790,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 124,00	86 187,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 124,00	86 187,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	36 562 929,92	41 138 932,12
I. Zapasy	21 867 913,78	22 956 123,98
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	21 867 913,78	22 956 123,98
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	12 679 733,63	14 277 393,80
1. Należności od jednostek powiązanych	2 279 277,27	861,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	358 277,27	861,00
- do 12 miesięcy	358 277,27	861,00

- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	1 921 000,00	
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>10 400 456,36</b>	<b>14 276 532,80</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 152 942,28	13 354 771,30
- do 12 miesięcy	9 152 942,28	13 354 771,30
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	535 578,73	563 602,61
c) inne	711 935,35	358 158,89
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 986 167,06</b>	<b>3 385 200,98</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 986 167,06</b>	<b>3 385 200,98</b>
a) w jednostkach powiązanych	-	103 067,95
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		103 067,95
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	622 186,82	149 391,36
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	570 071,30	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	52 115,52	149 391,36
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 363 980,24	3 132 741,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 363 980,24	3 132 741,67
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>29 115,45</b>	<b>520 213,36</b>
Aktywa razem	<b>57 620 189,14</b>	<b>54 736 066,36</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>
A. Kapitał (fundusz) własny	<b>28 384 697,34</b>	<b>24 880 717,34</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	<b>175 400,00</b>	<b>160 000,00</b>
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	<b>27 301 568,89</b>	<b>18 814 132,15</b>



V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		<b>4 600 400,00</b>
a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		
b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII. Zysk (strata) netto	<b>907 728,45</b>	<b>1 306 185,19</b>
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	<b>29 235 491,80</b>	<b>29 855 349,02</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	<b>670 504,00</b>	<b>143 726,01</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	670 504,00	119 166,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	24 560,01
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		24 560,01
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	<b>4 620 170,82</b>	<b>8 777 074,22</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	4 620 170,82	8 777 074,22
a) kredyty i pożyczki	2 728 563,33	2 623 920,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	208 008,30	143 189,89
d) inne	1 683 599,19	6 009 964,33
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>23 900 370,35</b>	<b>20 869 102,16</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	475 974,36	58 594,99
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	475 974,36	58 594,99
- do 12 miesięcy	475 974,36	58 594,99
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	23 386 031,81	20 810 507,17
a) kredyty i pożyczki	9 137 646,07	6 868 969,78
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 092 696,39	108 319,84
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 721 154,74	12 481 883,94

- do 12 miesięcy	7 721 154,74	12 481 883,94
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	874 872,62	1 244 819,23
h) z tytułu wynagrodzeń	97 948,03	98 603,97
i) inne	3 461 713,96	7 910,41
<b>3. Fundusze specjalne</b>	38 364,18	-
ZFŚS	38 364,18	
ZFRON		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>44 446,63</b>	<b>65 446,63</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>		
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	44 446,63	65 446,63
- długoterminowe	27 646,63	
- krótkoterminowe	16 800,00	65 446,63
Pasywa razem	<b>57 620 189,14</b>	<b>54 736 066,36</b>

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

	II kwartał 2013	Narastająco	II kwartał 2012	Narastająco
	01.04.2013 - 30.06.2013	01.01.2013 - 30.06.2013	01.04.2012 - 30.06.2012	01.01.2012 - 30.06.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	<b>21 782 792,85</b>	<b>40 353 518,59</b>	<b>20 059 798,04</b>	<b>43 977 387,26</b>
- od jednostek powiązanych	242 669,09	520 736,99	1 050,00	2 100,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	515 021,28	968 903,71	728 128,18	1 702 360,04
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)</b>	-	95 618,21		
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>				
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	21 267 771,57	39 288 996,67	19 331 669,86	42 275 027,22
B. Koszty działalności operacyjnej	<b>20 502 465,17</b>	<b>39 272 000,06</b>	<b>19 266 551,06</b>	<b>42 559 066,37</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	199 493,24	409 101,18	167 932,45	320 717,09
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	192 100,80	449 306,72	283 242,24	568 386,08
<b>III. Usługi obce</b>	9 976 073,77	18 816 308,22	8 937 278,05	17 430 791,82
<b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>	23 538,50	58 556,47	28 152,96	60 658,02

- podatek akcyzowy				
<b>V. Wynagrodzenia</b>	447 557,32	932 551,69	429 864,73	847 116,81
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	102 824,53	191 503,53	74 323,32	154 869,74
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	1 062 631,56	1 790 212,03	859 311,51	1 624 627,38
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	8 498 245,45	16 624 460,22	8 486 445,80	21 551 899,43
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 280 327,68</b>	<b>1 081 518,53</b>	<b>793 246,98</b>	<b>1 418 320,89</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>259 709,41</b>	<b>614 071,89</b>	<b>87 069,89</b>	<b>389 196,18</b>
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>				26 226,25
<b>II. Dotacje</b>	-	780,00		
<b>III. Inne przychody operacyjne</b>	259 709,41	613 291,89	87 069,89	362 969,93
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>145 290,68</b>	<b>195 862,99</b>	<b>77 465,40</b>	<b>317 736,82</b>
<b>I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>				
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>				
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	145 290,68	195 862,99	77 465,40	317 736,82
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 394 746,41</b>	<b>1 499 727,43</b>	<b>802 851,47</b>	<b>1 489 780,25</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>58 743,57</b>	<b>265 675,70</b>	<b>130 778,97</b>	<b>151 429,49</b>
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</b>			592,24	592,24
<i>- od jednostek powiązanych</i>				
<b>II. Odsetki, w tym:</b>	12 671,96	28 720,35	9 021,94	26 258,74
<i>- od jednostek powiązanych</i>			3 067,95	3 067,95
<b>III. Zysk ze zbycia inwestycji</b>				
<b>IV. Aktualizacja wartości inwestycji</b>				
<b>V. Inne</b>	46 071,61	236 955,35	121 164,79	124 578,51
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>263 023,55</b>	<b>553 310,68</b>	<b>210 948,21</b>	<b>364 499,55</b>
<b>I. Odsetki, w tym:</b>	263 023,55	553 310,68	210 948,21	364 499,55
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	-	1 560,34		
<b>II. Strata ze zbycia inwestycji</b>				
<b>III. Aktualizacja wartości inwestycji</b>				
<b>IV. Inne</b>				

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 190 466,43	1 212 092,45	722 682,23	1 276 710,19
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
<b>I. Zyski nadzwyczajne</b>				
<b>II. Straty nadzwyczajne</b>				
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	1 190 466,43	1 212 092,45	722 682,23	1 276 710,19
L. Podatek dochodowy	413 873,00	304 364,00	52 497,00	-29 475,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	776 593,43	907 728,45	670 185,23	1 306 185,19

## 5 SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

### 5.1 Skonsolidowany Bilans (dane w PLN)

AKTYWA			30.06.2013	30.06.2012
<b>A.</b>		<b>Aktywa trwałe</b>	<b>25 171 546,58</b>	13 438 085,78
<b>I.</b>		<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	15 179 515,62	11 237 500,59
	1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2.	Wartość firmy	167 550,83	
	3.	Inne wartości niematerialne i prawne	15 011 964,79	11 237 500,59
	4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>		<i>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</i>	18 753,54	26 790,54
	1.	Wartość firmy - jednostki zależne	18 753,54	26 790,54
	2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>III.</b>		<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	9 639 796,42	2 054 217,65
	1.	Środki trwałe	4 061 620,32	2 039 078,31
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	202 500,00	
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 654 665,16	258 688,38
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	962 181,39	721 399,32
	d)	środki transportu	428 173,52	238 427,32
	e)	inne środki trwałe	814 100,25	820 563,29
	2.	Środki trwałe w budowie	5 578 176,10	15 139,34
	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	33 390,00
	1.	Nieruchomości		
	2.	Wartości niematerialne i prawne		
	3.	Długoterminowe aktywa finansowe	50 590,00	33 390,00

	a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	2 600,00
		- udziały lub akcje		2 600,00
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c)	w pozostałych jednostkach	50 590,00	30 790,00
		- udziały lub akcje	50 590,00	30 790,00
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		
		- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>VI.</b>		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 316,00	86 187,00
	1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74 316,00	86 187,00
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>		<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>38 046 277,37</b>	<b>41 298 880,31</b>
<b>I.</b>		<i>Zapasy</i>	24 583 820,17	22 956 123,98
	1.	Materiały	499 770,77	
	2.	Półprodukty i produkty w toku	439 398,97	
	3.	Produkty gotowe	779 606,84	
	4.	Towary	22 865 043,59	22 956 123,98
	5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II.</b>		<i>Należności krótkoterminowe</i>	11 211 497,66	14 341 333,83
	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	11 211 497,66	14 341 333,83
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 733 640,67	13 403 318,15
		- do 12 miesięcy	9 733 640,67	13 403 318,15
		- powyżej 12 miesięcy		
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	747 030,32	579 856,79
	c)	inne	730 826,67	358 158,89
	d)	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>		<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	2 036 273,66	3 337 839,67
	1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 036 273,66	3 337 839,67
	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	622 186,82	149 391,36
		- udziały lub akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki	570 071,30	
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	52 115,52	149 391,36
	d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 414 086,84	3 188 448,31
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 414 086,84	3 188 448,31
		- inne środki pieniężne	-	-
		- inne aktywa pieniężne		
	2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV.</b>		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214 685,88	663 582,83
<b>A k t y w a r a z e m</b>			<b>63 217 823,95</b>	<b>54 736 966,09</b>
<b>PASYWA</b>			<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>
<b>A.</b>		<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>28 315 554,78</b>	<b>24 799 659,32</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>	27 410 805,92	18 855 862,83
<b>V.</b>		<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		
<b>VI.</b>		<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>		4 600 400,00
<b>VII.</b>		<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>		
<b>VIII.</b>		<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-91 018,93	-12 163,32
<b>IX.</b>		<i>Zysk (strata) netto</i>	820 367,79	1 195 559,81
<b>X.</b>		<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>		
<b>B.</b>		<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>4 700 466,66</b>	-
<b>C.</b>		<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</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>30 201 802,51</b>	<b>29 937 306,77</b>
<b>I.</b>		<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	933 088,00	143 726,01
	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	861 282,00	119 166,00
	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	-
		- długoterminowe		
		- krótkoterminowe	9 000,00	-

<b>II.</b>		Zobowiązania długoterminowe	4 959 499,88	8 777 074,22
	1.	Wobec jednostek powiązanych		
	2.	Wobec pozostałych jednostek	4 959 499,88	8 777 074,22
	a)	kredyty i pożyczki	2 888 499,33	2 623 920,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c)	inne zobowiązania finansowe	387 401,36	143 189,89
	d)	inne	1 683 599,19	6 009 964,33
<b>III.</b>		Zobowiązania krótkoterminowe	24 264 768,00	20 951 059,91
	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	24 226 403,82	20 951 059,91
	a)	kredyty i pożyczki	9 157 638,07	6 868 969,78
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c)	inne zobowiązania finansowe	2 139 076,51	108 319,84
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 287 485,12	12 600 521,67
		- do 12 miesięcy	8 287 485,12	12 600 521,67
		- powyżej 12 miesięcy		
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
	f)	zobowiązania wekslowe		
	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	978 751,08	1 263 657,02
	h)	z tytułu wynagrodzeń	186 293,06	98 603,97
	i)	inne	3 477 159,98	10 987,63
	3.	Fundusze specjalne	38 364,18	
<b>IV.</b>		Rozliczenia międzyokresowe	44 446,63	65 446,63
	1.	Ujemna wartość firmy		
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	44 446,63	65 446,63
		- długoterminowe	27 646,63	
		- krótkoterminowe	16 800,00	65 446,63
<b>P a s y w a r a z e m</b>			<b>63 217 823,95</b>	<b>54 736 966,09</b>

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

		II kwartał 2013	Narastająco	II kwartał 2012	Narastająco
		01.04.2013 - 30.06.2013	01.01.2013 - 30.06.2013	01.04.2012 - 30.06.2012	01.01.2012 - 30.06.2012
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>22 639 456,06</b>	<b>42 105 200,58</b>	<b>20 059 748,04</b>	<b>44 027 834,11</b>
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną				
<b>I.</b>	Przychody netto ze sprzedaży produktów	727 226,72	1 696 192,84	727 078,18	1 748 806,89
<b>II.</b>	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość	416 607,86	751 337,89	1 000,00	4 000,00

	ujemna)				
<b>III.</b>	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
<b>IV.</b>	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 495 621,48	39 657 669,85	19 331 669,86	42 275 027,22
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>21 727 007,72</b>	<b>41 457 082,98</b>	<b>19 256 879,12</b>	<b>42 702 280,88</b>
<b>I.</b>	Amortyzacja	246 961,98	496 139,75	167 932,45	320 717,09
<b>II.</b>	Zużycie materiałów i energii	375 158,60	836 603,05	283 242,24	569 249,26
<b>III.</b>	Usługi obce	10 647 788,54	19 704 840,17	8 881 212,05	17 407 700,40
<b>IV.</b>	Podatki i opłaty, w tym:	51 920,66	104 636,83	29 243,16	63 397,22
	- podatek akcyzowy				
<b>V.</b>	Wynagrodzenia	768 217,59	1 576 684,54	462 864,73	913 116,81
<b>VI.</b>	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	160 184,46	303 858,98	74 323,32	154 869,74
<b>VII.</b>	Pozostałe koszty rodzajowe	1 136 542,01	1 917 324,49	871 615,37	1 721 330,93
<b>VIII.</b>	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 340 233,88	16 516 995,17	8 486 445,80	21 551 899,43
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>912 448,34</b>	<b>648 117,60</b>	<b>802 868,92</b>	<b>1 325 553,23</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>262 302,48</b>	<b>623 137,92</b>	<b>87 070,16</b>	<b>389 197,62</b>
<b>I.</b>	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				26 226,25
<b>II.</b>	Dotacje	0,00	780,00		
<b>III.</b>	Inne przychody operacyjne	262 302,48	622 357,92	87 070,16	362 971,37
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>152 068,05</b>	<b>209 820,85</b>	<b>77 465,98</b>	<b>317 808,57</b>
<b>I.</b>	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
<b>II.</b>	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
<b>III.</b>	Inne koszty operacyjne	152 068,05	209 820,85	77 465,98	317 808,57
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 022 682,77</b>	<b>1 061 434,67</b>	<b>812 473,10</b>	<b>1 396 942,28</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>57 067,89</b>	<b>266 410,58</b>	<b>127 711,36</b>	<b>147 536,07</b>
<b>I.</b>	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			592,24	592,24
	- od jednostek powiązanych				
<b>II.</b>	Odsetki, w tym	12 783,83	28 978,07	5 954,33	23 194,32
	- od jednostek powiązanych				
<b>III.</b>	Zysk ze zbycia inwestycji				
<b>IV.</b>	Aktualizacja wartości inwestycji				
<b>V.</b>	Inne	44 284,06	237 432,51	121 164,79	123 749,51
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>275 406,05</b>	<b>570 332,17</b>	<b>213 135,30</b>	<b>367 891,04</b>
<b>I.</b>	Odsetki, w tym	271 653,10	565 667,12	210 948,21	364 499,55
	- dla jednostek powiązanych				
<b>II.</b>	Strata ze zbycia inwestycji				
<b>III.</b>	Aktualizacja wartości inwestycji				
<b>IV.</b>	Inne	3 752,95	4 665,05	2 187,09	3 391,49
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>804 344,61</b>	<b>757 513,08</b>	<b>727 049,16</b>	<b>1 176 587,31</b>



<b>K.</b>	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	-	-	-	-
<b>I.</b>	Zyski nadzwyczajne				
<b>II.</b>	Straty nadzwyczajne				
<b>L.</b>	Odpis wartości firmy	2 009,25	4 018,50	2 009,25	4 018,50
<b>I.</b>	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	2 009,25	4 018,50	2 009,25	4 018,50
<b>II.</b>	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne				
<b>M.</b>	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
<b>I.</b>	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne				
<b>II.</b>	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne				
<b>N.</b>	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
<b>O.</b>	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	802 335,36	753 494,58	725 039,91	1 172 568,81
<b>P.</b>	Podatek dochodowy	471 026,00	359 815,00	55 359,00	-22 991,00
<b>Q.</b>	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
<b>R.</b>	Zyski (straty) mniejszości	-349 633,66	-426 688,21		
<b>S.</b>	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	680 943,02	820 367,79	669 680,91	1 195 559,81

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

Wyniki II kwartału 2013 są lepsze od wyników II kwartału 2012 na sprzedaży o 8% ( przy wzroście zysku na sprzedaży o 60%), zysk netto E&H S.A wyższy o 16%.

Narastająco po II kwartale 2013 roku zysk E&H S.A wyniósł 906 tys. do 1,3 mln rok wcześniej. Spowodowane jest to słabszym wynikiem I kwartału.

Zwrócić warto jednak uwagę na zmianę marży na sprzedaży w roku 2012 wynosiła ona 51% w 2013 wynosi 59%. Jest to działanie dotyczące maksymalizacji marży komunikowane po pierwszym kwartale 2013 roku.

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

W drugim kwartale 2013 roku Spółka konsekwentnie prowadziła pozyskiwanie nowych powierzchni sprzedażowych franczyzowych. Nastąpiło przeniesienie działań marketingowych na działania prosprzedażowe wspierające sprzedaż asortymentu wysokomarżowego.

Trwają prace nad wprowadzeniem dodatkowego asortymentu komplementarnego wysokomarżowego do Salonów, który będzie dostępny od 10 października 2013 roku

Podjęte zostały działania dotyczące rozwoju Sieci Esotiq w Rosji i Ukrainie co przełoży się na wyniki spółki w IV kwartale 2013 roku.

Spółka złożyła kilka wniosków o dotacje unijne na dzień dzisiejszy została podpisana umowa inwestycyjna z Śląskim Centrum Przedsiębiorczości. Projekt: „Wirtualne Lustro” będzie realizowany w 5 salonach Esotiq na terenie Śląska. Wartość inwestycji 1.500.000 zł.

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

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

Gdańsk 14 Sierpień 2013  
**Adam Skrzypek – Prezes Zarządu**