

# AUDYT



## **ESOTIQ & HENDERSON S.A.**

Przegląd śródrocznego jednostkowego  
sprawozdania finansowego za okres  
od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku

Poznań, 29 września 2016 roku

PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu ESOTIQ & HENDERSON S.A.

### ***Wprowadzenie***

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego **ESOTIQ & HENDERSON S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Szybowcowej 8A, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku, na które składają się:

1. skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **92 708 tys. zł**,
2. skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wykazujące zysk netto w wysokości **818 tys. zł** oraz dochód całkowity w wysokości **818 tys. zł**,
3. skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **818 tys. zł**,
4. skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **210 tys. zł**,
5. pozostałe informacje dodatkowe,  
(załączone skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe).

Za sporządzenie i prezentację skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Jednostki. Ponadto członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej zobowiązani są do zapewnienia, aby śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### ***Zakres przeglądu***

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe oraz przeprowadzeniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego

przeгляд nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

### **Wniosek**

Przeprowadzony przez nas przeгляд nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

### **Objaśnienie**

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż:

W sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Zarząd Spółki wykazał aktywa finansowe w postaci udziałów spółki zależnej Femestage Eva Minge sp. z o.o. w kwocie **15 301 tys. zł**. Jak wskazano w punkcie 4.2 pozostałych informacji dodatkowych do przeglądane go skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, przeprowadzony na zlecenie Zarządu test na utratę wartości inwestycji we wskazaną powyżej spółkę zależną nie wykazał utraty wartości. Wycena (test) została przygotowana przez niezależną firmę zewnętrzną metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Test został oparty o prognozy przepływów finansowych spółki zależnej przygotowane na lata 2016 – 2020. W ocenie Zarządu Spółki przyjęte do testu założenia, choć obarczone niepewnością, odzwierciedlają jego najlepszą wiedzę. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonym teście. Zdaniem Zarządu Jednostki, działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

W sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Zarząd Spółki wykazał aktywa finansowe w postaci udziałów spółki zależnej Eva Minge Design sp. z o.o. w kwocie **6 386 tys. zł**. Jak wskazano w punkcie 4.2 pozostałych informacji dodatkowych do przeglądane go skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, przeprowadzony przez Zarząd test na utratę wartości inwestycji we wskazaną powyżej spółkę zależną nie wykazał utraty wartości. Wycena (test) została przygotowana przez niezależną firmę zewnętrzną metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Test został oparty o prognozy przepływów finansowych spółki zależnej przygotowane na lata 2016 – 2020. W ocenie Zarządu Spółki przyjęte do testu założenia, choć obarczone niepewnością, odzwierciedlają jego najlepszą wiedzę. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonym teście. Zdaniem Zarządu Jednostki, działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość bilansowa pożyczek udzielonych przez Spółkę jednostkom zależnymi wynosiła 6 402 tys. zł. Zwracamy uwagę, że aktualna sytuacja finansowa spółek zależnych rodzi potencjalne ryzyko związane ze spłatą pożyczek w kwotach i terminach przewidzianych w zawartych umowach. Przedstawione przez Zarząd Spółki na potrzeby testów na utratę wartości plany finansowe zakładają poprawę sytuacji finansowej jednostek zależnych w przyszłości, co w opinii Zarządu Spółki ma pozwolić na spłatę pożyczek. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych. Zdaniem Zarządu Jednostki, działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Zarząd Spółki, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36, wykonał testy na utratę wartości przez wartości niematerialne, które nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego ich wartość w istotnej kwocie. Wartość księgową wartości niematerialnych i prawnych w postaci znaków towarowych oraz receptur wynosiła na dzień bilansowy **14 767 tys. zł.** Powodzenie planów Zarządu Jednostki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.



Michał Czerniak  
Prezes Zarządu  
Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający przegląd w imieniu:

**PRO Audyt sp. z o.o.**

**60-654 Poznań, ul. Świętego Leonarda 1A/3**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,  
pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, dnia 29 września 2016 roku