

**GRUPA KAPITAŁOWA
ESOTIQ & HENDERSON S.A.**

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2016 ROKU**

Zawierający:

- oświadczenia Zarządu w sprawie sporządzenia skróconego półrocznego skonsolidowanego i skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego;
- oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru biegłego rewidenta;
- wybrane skonsolidowane dane finansowe;
- półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON S.A
- półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku ;
- półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku;
- raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

29.09.2016, GDAŃSK

Spis treści

1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	8
2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ESOTIQ & HENDERSON S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2015 ROKU	10
2.1	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	10
2.2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	11
2.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
2.4	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
2.5	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
2.6	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ESOTIQ & HENDERSON S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2016 ROKU	29
3.1	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	29
3.2	Sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.	31
3.3	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	32
3.4	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
3.5	Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	34
4.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	35
4.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	35
4.2	Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta, w tym w wyniku połączeń, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	36
4.3	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	36
4.4	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	36
4.5	Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	37
4.6	Informacja o zmianie w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta	37
4.7	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	37
4.8	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego	37
4.9	Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, kiedy pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	38
4.10	Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej Spółki, jeżeli ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	38

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ESOTIQ & HENDERSON S.A.

W SPRAWIE SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO I SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Zarząd ESOTIQ & HENDERSON potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz wynik finansowy ESOTIQ & HENDERSON. Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności ESOTIQ & HENDERSON zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

ADAM SKRZYPEK

KRZYSZTOF JAKUBOWSKI

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

GDAŃSK, 29.09.2016

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ESOTIQ & HENDERSON S.A.

W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH DOKONUJĄCEGO PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO I SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd ESOTIQ & HENDERSON S.A. potwierdza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – spółka PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3931, dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, wybrany został zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tych sprawozdań finansowych spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

ADAM SKRZYPEK

KRZYSZTOF JAKUBOWSKI

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

GDAŃSK, 29.09.2016

WPROWADZENIE

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 30.06.2016 skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu

Krzysztof Jakubowski – Wiceprezes 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	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jacek Grzywacz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Kamila Mieszczanin	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Minkina	Członek Rady Nadzorczej
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej

19 sierpnia 2016 roku Pani Hanna Kędziora złożyła rezygnację z pełnienia Członka 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. Plac Wyzwolenia 9/1 Katowice	75%	75%	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

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.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2016:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo” - Rośliny produkcyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19, MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Spółka ocenia, że powyższe zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień kończący bieżący okres sprawozdawczy.

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	63 507	54 292		14 498	13 133	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 438)	1 203		(785)	291	
III. Zysk (strata) brutto	(3 336)	352		(762)	85	
IV. Zysk (strata) netto	(3 437)	(160)		(785)	(39)	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 808)	(6 061)		(641)	(1 466)	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(506)	(2 104)		(116)	(509)	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 415	8 239		780	1 993	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	101	74		23	18	
IX. Aktywa razem	94 891		93 314	21 442		21 897
X. Zobowiązania	47 599		40 797	10 756		9 573
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 925		7 233	2 469		1 697
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 674		33 564	8 287		7 876
XIII. Kapitał własny	47 292		52 517	10 686		12 324
XIV. Kapitał zakładowy	224		224	51		53
XV. Liczba akcji	2 233 500	1 783 500	2 233 500	2 233 500	1 783 500	2 233 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	(1,51)	0,02	(1,08)	(0,34)	0,00	(0,26)
XVII. Rozwodniona liczba akcji	2 233 500	1 783 500	2 233 500	2 233 500	1 783 500	2 233 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	(1,51)	0,02	(0,95)	(0,34)	0,00	(0,23)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,17		23,51	4,78		5,62
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,17		23,51	4,78		5,62
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0		0	0		0

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień:	30.06.2016	31.12.2015
1 EURO / 1 PLN	4,4255	4,2615

Kursy przyjęte do wyceny rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie:	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
1 EURO / 1 PLN	4,3805	4,1341

Dane przedstawione w zestawieniach „Wybrane dane finansowe” ze sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 roku zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na dzień 30 czerwca 2016 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,4255 zł oraz według kursu 4,2615 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień pierwszych sześciu miesięcy 2016 roku i wynoszącego 4,3805 zł za 1 EUR oraz według kursu 4,1341 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2015 roku.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ESOTIQ & HENDERSON S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2015 ROKU

2.1 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz zgodnie z MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2016 roku sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2016 roku, są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe:

Dane bilansowe przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2016 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 grudnia 2015 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe przedstawione jest w złotych (PLN), a kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich.

2.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015
	narastająco 2016	II kwartał 2016	narastająco 2015	II kwartał 2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	63 507	33 862	54 292	29 645
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 685	13 152	20 263	10 739
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	36 822	20 710	34 029	18 906
Koszty sprzedaży	32 426	17 380	26 350	14 664
Koszty ogólnego zarządu	8 179	3 993	7 132	3 932
Pozostałe przychody operacyjne	922	396	1 068	429
Pozostałe koszty operacyjne	577	357	412	282
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(3 438)	(624)	1 203	457
Przychody finansowe	733	391	119	93
Koszty finansowe	631	300	970	385
Zysk/strata brutto	(3 336)	(533)	352	165
Podatek dochodowy	101	(6)	512	516
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	(3 437)	(527)	(160)	(351)
Działalność zaniechana				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-		-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	(3 437)	(527)	(160)	(351)
		-		-
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	(3 437)	(527)	(160)	(351)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(3 355)	(427)	28	18
Udziały niedające kontroli	(82)	(100)	(188)	(369)
				-
Pozostałe dochody całkowite	(119)	(94)	(7)	(7)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(119)	(94)	(7)	(22)
Dochody całkowite razem	(3 556)	(621)	(167)	(358)
Dochody całkowite przypadające na:	(3 437)	(502)	(160)	(366)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(3 355)	(402)	28	3
Udziały niedające kontroli	(82)	(100)	(188)	(369)
Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej				
Podstawowy	(1,51)	(0,19)	0,02	0,01
Rozwodniony	(1,51)	(0,19)	0,02	0,01
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-		-
Podstawowy	(1,51)	(0,19)	0,02	0,01
Rozwodniony	(1,51)	(0,19)	0,02	0,01

2.3 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	38 264	38 543
Rzeczowe aktywa trwałe	10 931	11 699
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	297	297
Aktywa niematerialne	26 458	26 171
Pozostałe aktywa finansowe	61	61
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	517	315
Aktywa obrotowe	56 627	54 771
Zapasy	43 197	39 838
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	5 286	5 701
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 868	5 915
Należności z tytułu podatku dochodowego	197	202
Pożyczki udzielone	323	508
Walutowe kontrakty terminowe	56	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 700	2 599
AKTYWA RAZEM	94 891	93 314
PASywa	30.06.2016	31.12.2015
Kapitał własny	47 292	52 517
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	45 628	49 111
Kapitał podstawowy	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 444	36 444
Kapitały rezerwowe i zapasowe	19 484	16 976
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(119)	(33)
Zysk/strata z lat ubiegłych	(7 050)	(2 371)
Zysk/strata z roku bieżącego	(3 355)	(2 129)
Udziały niedające kontroli	1 664	3 406
ZOBOWIĄZANIA	47 599	40 797
Zobowiązania długoterminowe	10 925	7 233
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 518	2 225
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 087	1 289
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 681	1 828
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 639	1 891
Zobowiązania krótkoterminowe	36 674	33 564
Rezerwy	96	108
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	13 163	11 374
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 648	2 943
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 467	1 123
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	16 712	14 430
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 588	3 586
PASywa RAZEM	94 891	93 314

2.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015
	narastająco 2016	II kwartał 2016	narastająco 2015	II kwartał 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto przypadający na jednostkę dominującą	(3 355)	(427)	28	18
Korekty o pozycje:	547	6 149	(6 089)	2 045
Udziały niedające kontroli	(82)	(100)	(188)	(369)
Amortyzacja	1 765	862	1 097	572
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(253)	(393)	66	198
Koszty i przychody z tytułu odsetek	553	287	502	302
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(280)	(233)	52	52
Zmiana stanu rezerw	280	123	258	156
Zmiana stanu zapasów	(3 322)	(1 132)	(9 452)	(786)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 826	2 813	(2 428)	671
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 042)	3 788	4 216	1 237
Bieżący podatek dochodowy	8	4	256	251
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(3)	1	(365)	(136)
Inne korekty	97	129	(103)	(103)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(2 808)	5 722	(6 061)	2 063
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	320	75		-
Wpływy z tytułu odsetek	20	6	23	-
Spląty udzielonych pożyczek	4 481	95	556	447
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(903)	(347)	(2 383)	(1 731)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(124)	(46)	(300)	(150)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		-		-
Udzielone pożyczki	(4 300)	-		-
Inne		-		-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(506)	(217)	(2 104)	(1 434)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	11 461	(3 004)	12 177	3 325
Wpływy netto z emisji akcji		-	17	17
Splata kredytów i pożyczek	(7 233)	(706)	(3 465)	(2 743)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(627)	(311)	(647)	(492)
Zapłacone odsetki	(504)	(256)	(527)	(304)
Inne	318	1	684	541
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	3 415	(4 276)	8 239	344
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	101	1 229	74	973
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	2 599	0	1 782	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 700	1 229	1 856	973

2.5 Skrócone 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		
01.01.2016-30.06.2016								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	36 087	16 976	(33)	(3 413)	49 841	3 406	53 247
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357			(1 087)	(730)		(730)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	36 444	16 976	(33)	(4 500)	49 111	3 406	52 517
Dochody całkowite razem	-	-	-	(86)	(3 355)	(3 441)	(115)	(3 556)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				(86)		(86)	(33)	(119)
Zysk/ strata za rok obrotowy					(3 355)	(3 355)	(82)	(3 437)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	2 508	-	(2 550)	(42)	(1 627)	(1 669)
Emisja kapitału akcyjnego						-		-
Podział wyniku finansowego			2 508		(2 508)	-		-
Objęcie spółki konsolidacją					(42)	(42)	(1 627)	(1 669)
Saldo na koniec okresu	224	36 444	19 484	(119)	(10 405)	45 628	1 664	47 292

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		
01.01.2015-31.12.2015								
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	-	-	-	(27)	(2 129)	(2 156)	(813)	(2 969)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				(27)		(27)	(6)	(33)
Zysk/ strata za rok obrotowy					(2 129)	(2 129)	(807)	(2 936)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	47	16 835	5 214	-	(5 649)	16 447	(2)	16 445
Emisja kapitału akcyjnego	47	16 835				16 882		16 882
Podział wyniku finansowego			5 214		(5 214)	-		-
Objęcie spółki konsolidacją					(435)	(435)	(2)	(437)
Saldo na koniec okresu	224	36 444	16 976	(33)	(4 500)	49 111	3 406	52 517

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		
01.01.2015-30.06.2015								
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	-	-	-	(1)	28	27	(192)	(165)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				(1)		(1)	(4)	(5)
Zysk/ strata za rok obrotowy					28	28	(188)	(160)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	2	465	5 214	-	(5 650)	31	-	31
Emisja kapitału akcyjnego	2	465				467		467
Podział wyniku finansowego			5 214		(5 214)	-		-
Objęcie spółki konsolidacją					(436)	(436)		(436)
Saldo na koniec okresu	179	20 074	16 976	(7)	(2 344)	34 878	4 029	38 907

2.6 Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Segmenty działalności

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 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2016 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres		01.01.2016-30.06.2016				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana							
	ESOTIQ	LUMA	EVA MINGE					
	SEGMENT 1	SEGMENT 2	SEGMENT 3	wyłączenia konsolidacyjne	Razem			
Przychody od klientów zewnętrznych	56 349	23	7 135		63 507		63 507	
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	162	4 163	281	(4 606)	-		-	
Koszty działalności operacyjnej, w tym :	56 955	4 175	10 631	(4 471)	67 290		67 290	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 871		3 803	11	26 685		26 685	
Amortyzacja	1 180		570	15	1 765		1 765	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	407		(51)	(11)	345		345	
Przychody finansowe, w tym :	531		78	124	733		733	
przychody z tytułu odsetek	137		15	(130)	22		22	
Koszty finansowe, w tym:	454	1	307	(131)	631		631	
koszty z tytułu odsetek	454	1	306	(130)	631		631	
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	40	10	(3 495)	109	(3 336)	-	(3 336)	
Aktywa segmentu sprawozdawczego	95 150	683	31 492	(32 434)	94 891		94 891	
Zwiększenia aktywów trwałych	(154)		(749)		(903)		(903)	
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	41 359	297	16 563	(10 620)	47 599		47 599	
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	
ujęte w rachunku zysków i strat						-	-	
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	
ujęte w rachunku zysków i strat						-	-	
Przepływy pieniężne:	151	3	(53)	-	101	-	101	
z działalności operacyjnej	141	3	(3 016)	64	(2 808)		(2 808)	
z działalności inwestycyjnej	(4 031)		(235)	3 760	(506)		(506)	
z działalności finansowej	4 041		3 198	(3 824)	3 415		3 415	

GRUPA KAPITAŁOWA ESOTIQ & HENDERSON S.A.
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2016 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	01.01.2015-30.06.2015				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana						
	ESOTIQ	LUMA	EVA MINGE				
SEGMENT 1	SEGMENT 2	SEGMENT 3	wyłączenia konsolidacyjne	Razem			
Przychody od klientów zewnętrznych	50 456		3 836		54 292		54 292
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	4 560	3 671	625	(8 856)	-		-
Koszty działalności operacyjnej, w tym :	53 131	3 632	5 370	(8 388)	53 745		53 745
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 235		835	(8 388)	15 682		15 682
Amortyzacja	1 011		87		1 098		1 098
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	709		(57)	4	656		656
Przychody finansowe, w tym :	50		109	(40)	119		119
przychody z tytułu odsetek	40		44	(40)	44		44
Koszty finansowe, w tym:	781	1	228	(40)	970		970
koszty z tytułu odsetek	513		195	(40)	668		668
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 863	38	(1 085)		352	-	352
Aktywa segmentu sprawozdawczego	80 196	692	24 067	(15 707)	89 248		89 248
Zwiększenia aktywów trwałych	(1 043)		(1 340)		(2 383)		(2 383)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	43 454	348	16 910	(10 371)	50 341		50 341
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	119		-	-	119	-	119
ujęte w rachunku zysków i strat	119				119		119
Odwrocenie 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:	(22)	8	89	(1)	74	-	74
z działalności operacyjnej	(2 434)	8	(3 624)	(11)	(6 061)		(6 061)
z działalności inwestycyjnej	(3 280)		(1 163)	2 339	(2 104)		(2 104)
z działalności finansowej	5 692		4 876	(2 329)	8 239		8 239

2. Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	9	257
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	9	257
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	92	255
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	92	255
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	101	512
- przypisane działalności kontynuowanej	101	512
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	101	512

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Rachunek zysków i strat	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansowa/	2 207	1 891	1 625	316	322
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	11	4	15	7	(13)
Należności /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	64	76	83	(12)	35
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny		1		(1)	(22)
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	27	26	2	1	2
Naliczone odsetki handlowe			8	-	8
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	209	227	93	(18)	8
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 518	2 225	1 826	293	340

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Rachunek zysków i strat	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
Należności /ujemne różnice kursowe z wyceny/	11	14	12	3	(11)
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	23	20	62	(3)	18
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	51	29		(22)	-
Zus od wynagrodzeń	26	20	21	(6)	(6)
Zapasy /odpis aktualizujący/	84	84	33	-	(5)
Rezerwa na urlopy	16	15	31	(1)	-
Rezerwa na koszty	10		151	(10)	85
Rezerwa na badanie sprawozdania			2	-	-
Rzeczowe aktywa trwale /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	35	14	16	(21)	4
aktywo na poniesione straty	235	95		(140)	-
aktywo na poniesione straty	26	24	25		
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	517	315	353	(200)	85

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

3. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej – spółki ESOTIQ & HENDERSON S.A. oraz liczby akcji zwykłych, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne. Spółka nie posiada potencjalnych akcji zwykłych, więc rozwodniony zysk na akcję jest równy podstawowemu zyskowi na akcję.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnio ważona liczba akcji zwykłychna początek okresu	2 224	1 767
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	2 224	1 783
.....		
Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	(1,51)	0,02
na działalności kontynuowanej	(1,51)	0,02

4. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Dotacje państwowe	253	181
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	41	
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności		445
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów		
Zwrot kosztów sądowych	15	19
Refundacje ,odszkodowania	237	248
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	50	9
Nadwyżki inwentaryzacyjne	259	130
pozostałe	33	18
przedawnione zobowiązania	34	18
RAZEM	922	1 068

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności		118
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów		
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
Koszty postępowania sądowego	12	3
Szkody i odszkodowania, kary	8	
Likwidacja składników majątku	36	95
Braki inwentaryzacyjne	287	153
pozostałe	219	43
koszty zakupu udziałów	15	
przedawnione należności		
RAZEM	577	412

5. Pozostałe przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek	22	53
Zyski z tytułu różnic kursowych	456	66
Przychody z tytułu odpisów ujemnej wartości firmy	255	
RAZEM	733	119

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	531	628
kredytów bankowych	369	418
pożyczek	63	69
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	100	40
Strata na sprzedaży wierzytelności		35
Straty z tytułu różnic kursowych		267
RAZEM	631	970

6. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2016-30.06.2016				
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe
Wartość brutto na początek okresu	203	5 807	5 191	1 222	3 669	16 092
Zwiększenia	-	94	19	393	239	745
<i>nabycie</i>		94	19	393	239	745
Zmniejszenia	-	175	2	221	80	478
<i>zbycie</i>		175	2	221	80	478
Wartość brutto na koniec okresu	203	5 726	5 208	1 394	3 828	16 359
Wartość umorzenia na początek okresu	-	645	1 786	537	1 425	4 393
amortyzacja za okres		417	463	109	292	1 281
zmniejszenia		11	1	140	49	201
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 051	2 248	506	1 668	5 473
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	1 051	2 248	506	1 668	5 473
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia			45			45
Wartość netto na koniec okresu	203	4 720	2 960	888	2 160	10 931

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2015-31.12.2015				
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe
Wartość brutto na początek okresu	203	2 326	4 099	1 071	1 724	9 423
Zwiększenia	-	3 889	1 098	181	1 973	7 141
<i>nabycie</i>		3 889	1 098	181	1 973	7 141
Zmniejszenia	-	408	6	30	28	472
<i>inne</i>		73	6		28	107
Wartość brutto na koniec okresu	203	5 807	5 191	1 222	3 669	16 092
Wartość umorzenia na początek okresu	-	425	1 077	319	1 008	2 829
amortyzacja za okres		407	712	246	443	1 808
zmniejszenia		187	3	28	26	244
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	645	1 786	537	1 425	4 393
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	645	1 786	537	1 425	4 393
Wartość netto na koniec okresu	203	5 162	3 405	685	2 244	11 699

7. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2016-30.06.2016			Razem	
		Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			
			Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-		13 621	150	14 855	28 626
Zwiększenia	-		650	-	122	772
<i>nabycie</i>			650		122	772
Zmniejszenia	-		-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-		14 271	150	14 977	29 398
Wartość umorzenia na początek okresu	-		-	58	2 397	2 455
amortyzacja za okres				8	477	485
Wartość umorzenia na koniec okresu	-		-	66	2 874	2 940
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-		-	66	2 874	2 940
Wartość netto na koniec okresu	-		14 271	84	12 103	26 458

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres 01.01.2015-31.12.2015		Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	13 621	150	10 031	23 802	
Zwiększenia	-	-	-	4 824	4 824	
nabycie	-	-	-	4 824	4 824	
Wartość brutto na koniec okresu	-	13 621	150	14 855	28 626	
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	43	1 531	1 574	
amortyzacja za okres	-	-	15	866	881	
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	58	2 397	2 455	
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	58	2 397	2 455	
Wartość netto na koniec okresu	-	13 621	92	12 458	26 171	

Na zlecenie Zarządu Jednostki Dominującej Esotiq & Henderson S.A., niezależna spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów niematerialnych. Łączna oszacowana wartość znaków towarowych, receptur i licencji wynosi 14 746 tys zł

Oszacowania wartości znaków towarowych oraz receptur i licencji na używanie znaku towarowego Eva Minge dokonano przy zastosowaniu metody opłat licencyjnych. Opłaty licencyjne stanowią zazwyczaj procent przychodów lub zysków ze sprzedaży produktów, towarów lub usług oznaczonych daną marką (znakiem towarowym). W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości posiadanych przez spółkę wartości niematerialnych w postaci znaków towarowych oraz receptur i licencji na używanie znaku towarowego Eva Minge w istotnej kwocie.

8. Długoterminowe aktywa finansowe

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	297	297
Zwiększenia		
Zmniejszenia		-
Wartość brutto na koniec okresu	297	297
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	297	297
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	297	297

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych obejmują udziały, które Jednostka Dominująca – Esotiq & Henderson S.A. nabyła w innych jednostkach, aby sprawować nad nimi kontrolę poprzez kierowanie ich polityką finansową i operacyjną, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności. Na dzień bilansowy Spółka Esotiq & Henderson S.A. posiada udziały w następujących jednostkach zależnych:

- LUMA sp. z o. o.
- EVA MINGE DESIGN sp. z o. o
- EVA MINGE MILANO
- FEMESTAGE Eva Minge sp. z o. o.
- ESOTIQ GERMANY GMBH

Wartość udziałów jakie Jednostka Dominująca - Esotiq & Henderson S.A. posiada w spółkach zależnych na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 21 888 tys. zł.

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów oszacowana łączna wartość udziałów Jednostki Dominującej - Esotiq & Henderson w spółkach zależnych wynosi 28 003 tys. zł. W przypadku szacowania wartości udziałów Jednostki Dominującej - Esotiq & Henderson w przedsiębiorstwach zależnych posłużono się, metodą dochodową – DCF. W wycenie uwzględniono dotychczasową działalność przedmiotowych przedsiębiorstw oraz udostępnione przez Zarządy tych jednostek projekcje finansowe na lata 2016-2020. W obliczeniach uwzględniono także działalność inwestycyjną oraz założono, że przedsiębiorstwa te z sukcesem pozyskają środki na realizację planowanych inwestycji. W wyniku przeprowadzonych testów Zarząd Jednostki Dominującej - Esotiq & Henderson, nie stwierdził aby nastąpiła utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych.

9. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień 30.06.2016				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	998		764	41 905	43 667
<i>Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	998		764	41 435	43 197
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu				470	470
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	-	-	-	470	470
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>					-
Wartość bilansowa zapasów	998	-	764	41 435	43 197
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>				24 400	24 400

Zarząd Spółki oraz Zarządy spółek zależnych przeprowadziły na dzień bilansowy analizę wyceny zapasów do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania na rynku, która nie wykazała konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

ZAPASY	stan na dzień 31.12.2015				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 018		926	38 364	40 308
<i>Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	1 018		926	37 894	39 838
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu				202	202
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt				268	268
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	-	470	470
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>				268	268
Wartość bilansowa zapasów	1 018	-	926	37 894	39 838
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>				19 110	19 110

10. Należności handlowe oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	30.06.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych		
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	6 040	6 455
Razem należności	6 040	6 455
Odpisy na należności z tyt. dostaw	754	754
Należności z tyt. dostaw netto	5 286	5 701

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Stan na początek okresu	754	116
Zwiększenia		657
Zmniejszenia		19
Stan na koniec okresu	754	754

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2016	31.12.2015
Należności od jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Należności od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Pozostałe należności:	4 277	5 439
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	4 277	5 439
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	603	488
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	603	488
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu		
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	12	17
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		5
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	12	12
RAZEM	4 868	5 915

11. Krótkoterminowe aktywa finansowe

POŻYCZKI UDZIELONE								
Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				30.06.2016	31.12.2015	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-31.12.2015	
				<i>Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym</i>				
Espetel sp.z o.o.	1 000	10,00%	31.12.2016	323	508	15	75	
Razem				323	508	15	75	

Spółka Esotiq 12 stycznia 2016 roku udzieliła pożyczki w kwocie 4,3 mln zł spółce Dictador Europe sp. z o.o. Pożyczka została spłacona w dniu 15 stycznia 2016 roku.

12. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY		na dzień 31.12.2015					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	uprzywilejowane	uprzywilejowane co do głosu, jedna akcja daje prawo do dwóch głosów		1 000 000	100	17.11.2010	01.01.2012
B	zwykłe			600 000	60	17.06.2011	01.01.2012
C	zwykłe			4 000		16.08.2012	16.08.2012
D	zwykłe			150 000	15	17.10.2012	17.10.2012
E	zwykłe			29 500	3	17.07.2015	01.01.2014
F	zwykłe			450 000	45	30.07.2015	01.01.2014
Liczba akcji , razem				2 233 500			
Kapitał zakładowy , razem					224		
				<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>		0,10	

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień przekazania raportu za I półrocze 2016

imię i nazwisko / firma	łąćzna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łąćzna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Dictador Global Limited	885 000	39,62%	1 770 000	54,74%
CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	243 251	10,89%	243 251	7,52%
Edicta Capital Polska sp. z o.o.	214 107	9,59%	214 107	6,62%
Adam Skrzypek	107 000	4,79%	207 000	6,40%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	784 142	35,11%	799 142	24,71%
Ogółem	2 233 500	100,00%	3 233 500	100,00%

Kapitał zakładowy Esotiq & Henderson Spółki Akcyjnej wynosi obecnie 223.350,00 zł i dzieli się na 2.233.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda

13. Pozostałe kapitały

	za okres 01.01.2016-30.06.2016			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	36 087	16 976	-	53 063
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	357			357
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	36 444	16 976	-	53 420
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				-
Podział zysku		2 508		2 508
Wpłaty na poczet podwyższenia kapitału				-
Saldo na koniec okresu	36 444	19 484	-	55 928

	za okres 01.01.2015-31.12.2015			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	19 252	11 762		31 014
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	357			357
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	19 609	11 762	-	31 371
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				-
Podział zysku		5 214		5 214
Wpłaty na poczet podwyższenia kapitału	16 835			16 835
Saldo na koniec okresu	36 444	16 976	-	53 420

14. Zobowiązania handlowe i pozostałe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	30.06.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	290	266
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	16 422	14 164
Razem	16 712	14 430

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2015	31.12.2014
Przedpłaty:	416	1 315
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	416	1 315
Pozostałe zobowiązania:	3 415	3 220
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	3 415	3 220
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	292	267
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	292	267
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	300	449
- część długoterminowa	3	152
- część krótkoterminowa	297	297
Razem, w tym:	4 423	5 251
- część długoterminowa	3	152
- część krótkoterminowa	4 420	5 099

15. Zobowiązania z tytułu kredytów

Bank	Przedmiot / rodzaj umowy kredytowej	Początek i koniec umowy kredytowej	Kwota przyznanego kredytu a złotych	saldo kredytu na 30.06.2016	saldo kredytu na 31.12.2015
PKO BP	Kredyt wielocelowy	24.05.2011-06.11.2017	12 000 000,00	3 657 356,73	2 436 122,09
PKO BP	Kredyt obrotowy	04.03.2016 - 03.03.2018	3 000 000,00	2 999 937,54	0,00
ALIOR BANK	Umowa o kredyt obrotowy	26.04.2013-25.04.2017	2 000 000,00	416 666,54	666 666,56
ING Bank Śląski	Umowa o kredyt obrotowy	03.01.2014-09.12.2016	12 000 000,00	6 993 099,42	7 457 628,64
ING Bank Śląski	Kredyt wielocelowy	12.12.2014-09.12.2017	3 600 000,00	2 311 103,37	1 354 213,38
BS w Jastrzębiu Zdroju	umowa kredytu	27.03.2015-26.03.2019	2 000 000,00	1 238 900,00	1 464 152,00
BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ	umowa pożyczki	17.05.2011-16.05.2022	300 000,00	118 286,00	128 282,00

16. Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A. korzystały z gwarancji bankowych na zabezpieczenie spłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod lokale handlowe.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość wystawionych gwarancji na zlecenie Grupy Esotiq & Henderson SA wynosiła 3 258 tys zł

W okresie sprawozdawczym spółka dominująca nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień sprawozdawczy utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych. W transakcjach zakupu między podmiotami powiązаныmi z udziałem kluczowych członków kierownictwa wykazano usługi księgowo świadczone przez spółkę JM Group sp. z o.o. na rzecz spółek z grupy kapitałowej .

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	01.01.2016-30.06.2016		30.06.2016	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	3	830		164
Spółki grupy kapitałowej		935		126
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	254	1	52	
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	1 511	2	238	
Razem	1 768	1 768	290	290

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ESOTIQ & HENDERSON S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2016 ROKU

3.1 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz zgodnie z MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ESOTIQ & HENDERSON S.A. za I półrocze 2016 roku, sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2016 roku, są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Okresy, za które prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe:

Dane bilansowe przedstawione w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2016 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 grudnia 2015 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Dane zawarte w rachunku przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2016-	01.01.2015-	01.01.2015-	01.01.2016-	01.01.2015-	01.01.2015-
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 875	54 279		12 755	13 130	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	995	3 133		227	758	
III. Zysk (strata) brutto	1 053	2 421		240	586	
IV. Zysk (strata) netto	818	1 851		187	448	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	704	(2 462)		161	(654)	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 031)	(2 735)		(920)	(652)	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 117	5 114		712	1 237	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(210)	(83)		(48)	(20)	
IX. Aktywa razem	92 708	78 177	88 318	20 949	18 638	20 725
X. Zobowiązania	36 005	40 490	32 433	8 136	9 794	7 750
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 088	3 850	4 891	1 828	918	1 148
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 917	36 640	27 542	6 308	8 735	6 463
XIII. Kapitał własny	56 703	37 687	55 885	12 813	8 985	13 114
XIV. Kapitał zakładowy	224	179	224	51	43	53
XV. Liczba akcji	2 233 500	1 783 500	2 233 500	2 233 500	1 783 500	2 233 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,37	1,04	1,63	0,08	0,25	0,39
XVII. Rozwodniona liczba akcji	2 233 500	1 783 500	2 233 500	2 233 500	1 783 500	2 233 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	0,37	1,04	1,63	0,08	0,25	0,39
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	25,39	21,13	25,02	5,74	5,04	5,87
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	25,39	21,13	25,02	5,74	5,04	5,87
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-	-	-

3.2 Sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015
	narastająco 2016	II kwartał 2016	narastająco 2015	II kwartał 2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 875	29 938	54 279	28 758
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22 668	11 075	23 070	11 474
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	33 207	18 863	31 209	17 284
Koszty sprzedaży	25 951	14 019	22 854	12 311
Koszty ogólnego zarządu	6 667	3 319	5 962	3 314
Pozostałe przychody operacyjne	735	374	1 022	412
Pozostałe koszty operacyjne	329	133	282	188
Zysk/strata z działalności operacyjnej	995	1 766	3 133	1 883
Przychody finansowe	463	139	50	38
Koszty finansowe	405	185	762	157
Zysk/strata brutto	1 053	1 720	2 421	1 764
Podatek dochodowy	235	68	570	458
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	818	1 652	1 851	1 306
Działalność zaniechana				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej				
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	818	1 652	1 851	1 306
Dochody całkowite razem	818	1 652	1 851	1 306
Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej				
Podstawowy	0,37	0,75	1,04	0,73
Rozwodniony	0,37	0,74	1,04	0,73
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Podstawowy	0,37	0,75	1,04	0,73
Rozwodniony	0,37	0,74	1,04	0,73

3.3 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	44 504	43 822
Rzeczowe aktywa trwałe	4 280	4 872
Aktywa niematerialne	18 067	18 388
Pozostałe aktywa finansowe	21 949	20 424
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	208	138
Aktywa obrotowe	48 204	44 496
Zapasy	31 080	29 130
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	6 517	7 885
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 007	3 120
Należności z tytułu podatku dochodowego	198	198
Pożyczki udzielone	6 402	1 994
Walutowe kontrakty terminowe	41	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 959	2 169
AKTYWA RAZEM	92 708	88 318
PASYWA	30.06.2016	31.12.2015
Kapitał własny	56 703	55 885
Kapitał podstawowy	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 444	36 444
Kapitały rezerwowe i zapasowe	19 217	16 709
Zysk/strata z lat ubiegłych	-	(1 126)
Zysk/strata z roku bieżącego	818	3 634
ZOBOWIĄZANIA	36 005	32 433
Zobowiązania długoterminowe	8 088	4 891
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 314	2 010
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 600	167
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	535	824
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 639	1 890
Zobowiązania krótkoterminowe	27 917	27 542
Rezerwy	77	77
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	9 064	7 921
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 403	2 473
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	892	667
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	13 198	13 098
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 283	3 294
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Walutowe kontrakty terminowe		12
PASYWA RAZEM	92 708	88 318

3.4 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015
	narastająco 2016	II kwartał 2016	narastająco 2015	II kwartał 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	818	1 652	1 851	1 306
Korekty o pozycje:				
Korekty o pozycje:	(114)	4 895	(4 313)	2 799
Amortyzacja	1 107	534	957	501
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(120)	(235)	75	195
Koszty i przychody z tytułu odsetek	231	107	389	207
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	27	(3)		-
Zmiana stanu rezerw	305	119	328	128
Zmiana stanu zapasów	(1 950)	(483)	(3 950)	1 037
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	450	560	(4 978)	(754)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(164)	4 296	3 067	1 462
Bieżący podatek dochodowy		-	246	246
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy			(356)	(132)
Inne korekty			(91)	(91)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	704	6 547	(2 462)	4 105
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	6	3		-
Wpływy z tytułu odsetek			-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	6 950	-	50	50
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(154)	(88)	(497)	(252)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(568)	(490)	(300)	(150)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych			-	-
Udzielone pożyczki	(10 265)	(740)	(1 988)	(1 603)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 031)	(1 315)	(2 735)	(1 955)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 822	(3 362)	8 204	930
Wpływy netto z emisji akcji			17	17
Spłata kredytów i pożyczek	(1 315)	(667)	(3 044)	(2 426)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(347)	(178)	(318)	(174)
Zapłacone odsetki	(361)	(188)	(429)	(239)
Inne	318	1	684	541
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	3 117	(4 394)	5 114	(1 351)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(210)	838	(83)	799
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	2 169	-	1 502	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 959	838	1 419	799

3.5 Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze 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	
01.01.2016-30.06.2016						
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	36 087	16 709	3 634	56 654	56 654
Zmiany zasad polityki rachunkowości		357		(1 126)	(769)	(769)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	36 444	16 709	2 508	55 885	55 885
Dochody całkowite razem	-	-	-	818	818	818
Zysk/ strata za rok obrotowy				818	818	818
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego					-	-
Podział wyniku finansowego					-	-
Saldo na koniec okresu	224	36 444	16 709	3 326	56 703	56 703

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	
01.01.2015-31.12.2015						
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	-	-	-	3 634	3 634	3 634
Zysk/ strata za rok obrotowy				3 634	3 634	3 634
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	47	16 835	5 147	(5 147)	16 882	16 882
Emisja kapitału akcyjnego	47	16 835			16 882	16 882
Podział wyniku finansowego			5 147	(5 147)	-	-
Saldo na koniec okresu	224	36 444	16 709	2 508	55 885	55 885

4. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

4.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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	75%	75%	Jednostka zależna	pełna
3	EVA MINGE MILANO Mediolan	98%	98%	Jednostka zależna pośrednio	pełna
4	FEMESTAGE Eva Minge sp. z o.	100%	100%	Jednostka zależna	pełna
5	ESOTIQ GERMANY GMBH Stuttgart	100 %	100 %	Jednostka zależna	pełna

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.

4.2 Inwestycje w jednostkach zależnych

Esotiq & Henderson S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku posiada udziały w spółkach zależnych w kwocie 21 888 tys. zł.

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów oszacowana łączna wartość udziałów spółki Esotiq & Henderson w spółkach zależnych wynosi 28 003 tys. zł. W przypadku szacowania wartości udziałów spółki Esotiq & Henderson w przedsiębiorstwach zależnych posłużono się, metodą dochodową – DCF. W wycenie uwzględniono dotychczasową działalność przedmiotowych przedsiębiorstw oraz udostępnione przez Zarządy tych jednostek projekcje finansowe na lata 2016-2020. W obliczeniach uwzględniono także działalność inwestycyjną oraz założono, że przedsiębiorstwa te z sukcesem pozyskują środki na realizację planowanych inwestycji. W wyniku przeprowadzonych testów Zarząd nie stwierdził aby nastąpiła utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych.

4.3 Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Na zlecenie Zarządu Esotiq & Henderson S.A., niezależna spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów niematerialnych. Łączna oszacowana wartość znaków towarowych, receptur i licencji wynosi 14 746 tys. zł.

Oszacowania wartości znaków towarowych oraz receptur i licencji na używanie znaku towarowego Eva Minge dokonano przy zastosowaniu metody opłat licencyjnych. Opłaty licencyjne stanowią zazwyczaj procent przychodów lub zysków ze sprzedaży produktów, towarów lub usług oznaczonych daną marką (znakiem towarowym). W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości posiadanych przez spółkę wartości niematerialnych w postaci znaków towarowych oraz receptur i licencji na używanie znaku towarowego Eva Minge w istotnej kwocie.

4.4 Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta, w tym w wyniku połączeń, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

20 czerwca 2016 spółka Esotiq & Henderson nabyła 25 % udziałów w spółce Eva Minge Design sp. z o.o. i obecnie posiada 75% udziałów w kapitale i głosach za kwotę 1,5 mln zł. Transakcje zawarto na podstawie umowy przedwstępnej zawartej w 2014 roku , na poczet transakcji wpłacono w 2014 i 2015 roku zaliczki w wysokości 1,2 mln zł.

4.5 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I półrocza 2016 roku, ESOTIQ & HENDERSON S.A. nie przeprowadzał emisji oraz operacji wykupu bądź spłaty dłużnych bądź kapitałowych papierów wartościowych.

4.6 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W okresie objętym raportem nie została zadeklarowana, ani wypłacona dywidenda

4.7 Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w stanie zobowiązań i aktywów warunkowych.

4.8 Informacja o zmianie w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem nie zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej spółki ani Grupy ESOTIQ & HENDERSON S.A.

4.9 Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Zarząd ESOTIQ & HENDERSON S.A. wskazuje, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień publikacji niniejszego raportu pochodzącą z zawiadomień przesyłanych spółce w trybie dokonanego w trybie art.69 ust.1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Dz 2005 r. Nr 184, poz. 1539), Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki ESOTIQ & HENDERSON S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki

Szczegółowa informacja na temat aktualnej struktury akcjonariatu z uwzględnieniem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki, przedstawia się następująco:

imię i nazwisko / firma	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Dictador Global Limited	885 000	39,62%	1 770 000	54,74%
CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	243 251	10,89%	243 251	7,52%
Edicta Capital Polska sp. z o.o.	214 107	9,59%	214 107	6,62%
Adam Skrzypek	107 000	4,79%	207 000	6,40%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	784 142	35,11%	799 142	24,71%
Ogółem	2 233 500	100,00%	3 233 500	100,00%

Kapitał zakładowy Esotiq & Henderson Spółki Akcyjnej wynosi obecnie 223.350,00 zł i dzieli się na 2.233.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda

4.10 Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego

Na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi ani postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową i rentowność Emitenta lub Grupy Kapitałowej.

4.11 Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, kiedy pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły inne transakcje z podmiotami powiązanymi niż transakcje wykazane w nocie 17 do sprawozdania finansowego. Transakcje z jednostkami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, a ich warunki i charakter wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON S.A.

4.12 Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej Spółki, jeżeli ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem, Emitent nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON S.A.

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji w dniu 29.09.2016.

ADAM SKRZYPEK

KRZYSZTOF JAKUBOWSKI

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

GDAŃSK, 29.09.2016