



Skonsolidowany Raport Kwartalny

za III kwartał 2018 roku

Spis treści

1	Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	4
2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	8
4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
6	Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego.....	14
7	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	16
8	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	18
9	Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	19
10	Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	21
11	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	23
11.1	Informacje ogólne.....	23
11.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	24
11.3	Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w III kwartale 2018.....	25
11.4	Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe.....	26
11.5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson w prezentowanym okresie.....	26
11.6	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	26
11.7	Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	27
11.8	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania.....	27
11.9	Informacje dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	27
11.10	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	27
11.11	Korekty błędów poprzednich okresów.....	27
11.12	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	27
11.13	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych... ..	27
11.14	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	27
11.15	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	28
11.16	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	28
11.17	Informacja o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw.....	31
11.18	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów.....	32

11.19 Informacja o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów	33
11.20 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	33
11.21 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	34
11.22 Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.....	34
11.23 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	35
11.24 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta.....	35
11.25 Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	36
11.26 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta.	36
11.27 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	36

1 Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów	113 710	119 581	156 489	26 733	28 093	36 867
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 265	1 140	3 761	1 473	268	886
III. Zysk (strata) brutto	5 661	6 386	8 383	1 331	1 500	1 975
IV. Zysk (strata) netto	4 475	4 927	6 575	1 052	1 157	1 549
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 580)	(3 469)	11 289	(1 312)	(815)	2 660
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 896)	(1 149)	(1 154)	(916)	(270)	(272)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 604	1 729	(11 113)	1 318	406	(2 618)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 872)	(2 889)	(978)	(910)	(679)	(230)
IX. Aktywa razem	92 465	77 856	80 689	21 647	18 068	19 346
X. Zobowiązania	48 386	36 106	37 266	11 328	8 379	8 935
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 869	4 714	5 402	1 140	1 094	1 295
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	43 517	31 392	31 864	10 188	7 285	7 640
XIII. Kapitał własny	44 079	41 750	43 423	10 320	9 689	10 411
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	224	52	52	54

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

XV. Liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	2,42	2,57	3,40	0,57	0,60	0,80
XVII. Rozwodniona liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	2,38	2,57	3,40	0,56	0,60	0,80
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	19,74	18,69	19,44	4,62	4,34	4,66
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	19,74	18,69	19,44	4,62	4,34	4,66
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	1	-	-	0,23	-	-

2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe	34 499	27 964	26 423
Rzeczowe aktywa trwałe	7 465	6 236	4 554
Wartość firmy	40	40	40
Aktywa niematerialne	22 381	21 354	21 498
Należności i pożyczki	3 850	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	61	61	61
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	702	273	270
Aktywa obrotowe	57 966	52 725	51 433
Zapasy	41 423	35 219	36 248
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9 835	6 061	8 157
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 056	4 959	2 556
Pożyczki udzielone	1 367	1 329	1 354
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 285	5 157	3 033
AKTYWA RAZEM	92 465	80 689	77 856

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał własny	44 079	43 423	41 750
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	45 444	43 917	42 047
Kapitał podstawowy	224	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 756	14 756	14 756
Akcje własne	(1 606)	-	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	29 621	23 641	23 641
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(112)	(94)	(107)
Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych	(2 764)	(2 207)	(2 207)
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego	5 325	7 597	5 740
Udziały niedające kontroli	(1 365)	(494)	(297)
Zobowiązania	48 386	37 266	36 106
Zobowiązania długoterminowe	4 869	5 402	4 714
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 325	2 993	2 907

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	500	500
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 089	1 000	284
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	455	909	1 023
Zobowiązania krótkoterminowe	43 517	31 864	31 392
Rezerwy	257	222	165
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	13 441	3 039	9 867
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	833	2 583	4 250
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 977	1 981	2 591
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	19 590	18 961	12 231
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 199	4 908	2 224
Zobowiązania z tytułu dywidendy	2 172	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	119	64
Walutowe kontrakty terminowe	48	51	-
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	92 465	80 689	77 856

3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
	narastająco 2018	III kwartał 2018	narastająco 2017	III kwartał 2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów	113 710	41 030	119 581	40 393
Koszty sprzedanych produktów, towarów	42 108	15 737	50 342	17 049
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	71 602	25 293	69 239	23 344
Koszty sprzedaży	53 089	18 455	54 478	17 342
Koszty ogólnego zarządu	12 304	4 461	13 074	4 356
Pozostałe przychody operacyjne	1 309	529	1 883	481
Pozostałe koszty operacyjne	1 253	605	2 430	1 126
Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 265	2 301	1 140	1 001
Przychody finansowe	231	68	6 057	5 285
Koszty finansowe	835	294	811	176
Zysk/strata brutto	5 661	2 075	6 386	6 110
Podatek dochodowy	1 186	766	1 459	469
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	4 475	1 309	4 927	5 641
Działalność zaniechana				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	4 475	1 309	4 927	5 641
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	4 475	1 309	4 927	5 641
Akcjonariuszy jednostki dominującej	5 325	1 633	5 740	5 872
Udziały niedające kontroli	(850)	(324)	(813)	(231)
Pozostałe dochody całkowite	(112)	24	(107)	(3)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(112)	24	(107)	(3)
Dochody całkowite razem	4 363	1 333	4 820	5 638
Dochody całkowite przypadające na:	4 363	1 333	4 820	5 638
Akcjonariuszy jednostki dominującej	5 213	1 657	5 633	5 869
Udziały niedające kontroli	(850)	(324)	(813)	(231)
Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej				
Podstawowy	2,42	0,76	2,57	2,63
Rozwodniony	2,38	0,73	2,57	2,63
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Podstawowy	2,42	0,76	2,57	2,63
Rozwodniony	2,38	0,73	2,57	2,63

4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	01.01.2018-30.09.2018	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia			
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	14 756	-	23 641	(94)	5 390	43 917	(494)	43 423
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	14 756	-	23 641	(94)	5 390	43 917	(494)	43 423
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(18)	5 297	5 279	(866)	4 413
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(18)	(28)	(46)	(16)	(62)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	5 325	5 325	(850)	4 475
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(1 606)	5 980	-	(8 126)	(3 752)	(5)	(3 757)
Nabycie akcji własnych	-	-	(1 606)	-	-	-	(1 606)	-	(1 606)
Podział wyniku finansowego za rok ubiegły	-	-	-	5 980	-	(8 115)	(2 135)	-	(2 135)
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(11)	(11)	(5)	(16)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(1 606)	29 621	(112)	2 561	45 444	(1 365)	44 079

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

za okres 01.01.2017-31.12.2017	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego			
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	36 444	19 551	(96)	(9 358)	46 765	1 839	48 604
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	36 444	19 551	(96)	(9 358)	46 765	1 839	48 604
Dochody całkowite razem	-	-	-	12	7 597	7 609	(996)	6 613
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	12	-	12	26	38
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	7 597	7 597	(1 022)	6 575
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	(21 688)	4 090	(10)	7 151	(10 457)	(1 337)	(11 794)
Podział wyniku finansowego za rok ubiegły	-	-	4 090	-	(4 090)	-	-	-
Zmiany wynikające z podziału spółki	-	(21 688)	-	(10)	11 262	(10 436)	(1 317)	(11 753)
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	(21)	(21)	(20)	(41)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	23 641	(94)	5 390	43 917	(494)	43 423

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny ogółem
	01.01.2017-30.09.2017	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia			
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	36 087	19 551	(96)	(8 271)	47 495	1 839	49 334
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	36 444	19 551	(96)	(9 358)	46 765	1 839	48 604
Dochody całkowite razem	-	-	-	(1)	5 740	5 739	(799)	4 940
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(1)	-	(1)	14	13
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	5 740	5 740	(813)	4 927
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	(21 688)	4 090	(10)	7 151	(10 457)	(1 337)	(11 794)
Podział wyniku finansowego	-	-	4 090	-	(4 090)	-	-	-
Zmiany wynikające z podziału spółki	-	(21 688)	-	(10)	11 262	(10 436)	(1 317)	(11 753)
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	(21)	(21)	(20)	(41)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	23 641	(107)	3 533	42 047	(297)	41 750

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2018- 30.09.2018 narastająco 2018	01.07.2018- 30.09.2018 III kwartał 2018	01.01.2017- 30.09.2017 narastająco 2017	01.07.2017- 30.09.2017 III kwartał 2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto przypadający na jednostkę dominującą	5 325	1 633	5 740	5 872
Korekty o pozycje:	(10 905)	(8 840)	(9 209)	(9 473)
Udziały niedające kontroli	(849)	(323)	(813)	(231)
Amortyzacja	2 447	879	1 700	(52)
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(71)	167	(26)	(176)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	211	61	283	(213)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	7	5	(1)	7
Zmiana stanu rezerw	367	51	230	(32)
Zmiana stanu zapasów	(6 205)	(6 171)	8 985	(1 970)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(7 151)	(5 848)	(2 135)	(1 766)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	432	2 247	(17 211)	(4 831)
Bieżący podatek dochodowy	334	112	1 276	499
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(416)	(20)	(1 497)	(708)
Inne korekty	(11)	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(5 580)	(7 207)	(3 469)	(3 601)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	6	-	10	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-	-	(35)
Spląty udzielonych pożyczek	-	-	-	(313)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(3 902)	(1 083)	(278)	(103)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	(131)	(100)
Udzielone pożyczki	-	-	(750)	(750)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 896)	(1 083)	(1 149)	(1 301)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	11 925	8 036	4 600	2 496
Splata kredytów i pożyczek	(3 767)	(167)	(3 850)	1 299
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(735)	(234)	(555)	120

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Nabycie akcji własnych	(1 606)	(205)	-	-
Zapłacone odsetki	(250)	(71)	(451)	(6)
Inne	37	(355)	1 985	442
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	5 604	7 004	1 729	4 351
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 872)	(1 286)	(2 889)	(551)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	5 157	-	5 922	(213)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 285	(1 286)	3 033	(764)

6 Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2018- 30.09.2018 tys. złotych	01.01.2017- 30.09.2017 tys. złotych	01.01.2017- 31.12.2017 tys. złotych	01.01.2018- 30.09.2018 tys. EURO	01.01.2017- 30.09.2017 tys. EURO	01.01.2017- 31.12.2017 tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów	112 751	111 681	148 439	26 508	26 237	34 970
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 810	6 846	9 834	1 836	1 608	2 317
III. Zysk (strata) brutto	7 296	7 496	9 894	1 715	1 761	2 331
IV. Zysk (strata) netto	6 111	6 061	8 115	1 437	1 424	1 912
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 057)	(2 607)	10 660	(1 189)	(612)	2 511
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 899)	(1 148)	(1 979)	(917)	(270)	(466)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 598	1 728	(7 821)	1 316	406	(1 843)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 358)	(2 027)	860	(789)	(476)	203
IX. Aktywa razem	96 263	80 425	83 505	22 537	18 664	20 021
X. Zobowiązania	47 532	36 082	37 108	11 128	8 373	8 897
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 869	4 714	5 402	1 140	1 094	1 295
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	42 663	31 368	31 706	9 988	7 279	7 602
XIII. Kapitał własny	48 731	44 343	46 397	11 409	10 291	11 124
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	224	52	52	54
XV. Liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	2,78	2,71	3,63	0,65	0,64	0,86
XVII. Rozwodniona liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	2,74	2,71	3,63	0,64	0,64	0,86
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,82	19,85	20,77	5,11	4,61	4,98
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,82	19,85	20,77	5,11	4,61	4,98
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	1,00	-	-	0,23	-	-

7 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe	35 071	29 038	27 788
Rzeczowe aktywa trwałe	5 652	4 925	3 542
Aktywa niematerialne	22 380	21 354	21 498
Należności i pożyczki	3 850	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	2 487	2 487	2 487
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	702	272	261
Aktywa obrotowe	61 192	54 467	52 637
Zapasy	40 800	34 769	35 796
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10 899	6 580	8 703
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 003	4 135	1 866
Pożyczki udzielone	5 257	4 392	4 483
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 233	4 591	1 704
AKTYWA RAZEM	96 263	83 505	80 425

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał własny	48 731	46 397	44 343
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy	48 731	46 397	44 343
Kapitał podstawowy	224	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 756	14 756	14 756
Akcje własne	(1 606)	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	29 246	23 302	23 302
Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych	-	-	-
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego	6 111	8 115	6 061
ZOBOWIĄZANIA	47 532	37 108	36 082
Zobowiązania długoterminowe	4 869	5 402	4 714
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 325	2 993	2 907
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	500	500
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 089	1 000	284
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	455	909	1 023
Zobowiązania krótkoterminowe	42 663	31 706	31 368
Rezerwy	173	173	115

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	13 441	3 039	9 867
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	833	2 583	4 250
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 977	1 981	2 591
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	18 935	18 892	12 289
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 047	4 863	2 193
Zobowiązania z tytułu dywidendy	2 172	-	63
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37	124	-
Walutowe kontrakty terminowe	48	51	-
KAPITAŁ WŁASNY I Z OBOWIĄZANIA RAZEM	96 263	83 505	80 425

8 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
	narastająco 2018	III kwartał 2018	narastająco 2017	III kwartał 2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów	112 751	40 692	111 681	39 844
Koszty sprzedanych produktów, towarów	42 032	15 732	46 570	16 992
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	70 719	24 960	65 111	22 852
Koszty sprzedaży	50 965	17 603	47 677	16 760
Koszty ogólnego zarządu	11 785	4 312	10 771	3 683
Pozostałe przychody operacyjne	1 091	436	1 707	440
Pozostałe koszty operacyjne	1 250	602	1 524	658
Zysk/strata z działalności operacyjnej	7 810	2 879	6 846	2 191
Przychody finansowe	321	99	1 262	439
Koszty finansowe	835	294	612	191
Zysk/strata brutto	7 296	2 684	7 496	2 439
Podatek dochodowy	1 185	765	1 435	465
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	6 111	1 919	6 061	1 974
Działalność zaniechana				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	6 111	1 919	6 061	1 974
Dochody całkowite razem	6 111	1 919	6 061	1 974
Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej				
Podstawowy	2,78	0,89	2,71	0,88
Rozwodniony	2,74	0,86	2,71	0,88
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Podstawowy	2,78	0,89	2,71	0,88
Rozwodniony	2,74	0,86	2,71	0,88

9 Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

01.01.2018-30.09.2018	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	14 399		23 302	8 115	46 040
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	14 756	-	23 302	8 115	46 397
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	6 111	6 111
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	6 111	6 111
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(1 606)	5 944	(8 115)	(3 777)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 944	(8 115)	(2 171)
Nabycie akcji własnych	-	-	(1 606)	-	-	(1 606)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(1 606)	29 246	6 111	48 731

01.01.2017-31.12.2017	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	36 087	-	19 217	4 085	59 613
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	36 444	-	19 217	4 085	59 970
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	8 115	8 115
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	8 115	8 115
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	(21 688)	-	4 085	(4 085)	(21 688)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	4 085	(4 085)	-
Wydzielenie spółki EMG SA	-	(21 688)	-	-	-	(21 688)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	-	23 302	8 115	46 397

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

01.01.2017-30.09.2017	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	224	36 087	19 217	4 085	59 613
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	224	36 444	19 217	4 085	59 970
Dochody całkowite razem	-	-	-	6 061	6 061
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	6 061	6 061
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	(21 688)	4 085	(4 085)	(21 688)
Podział wyniku finansowego	-	-	4 085	(4 085)	-
Wydzielenie spółki EMG SA	-	(21 688)	-	-	(21 688)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	23 302	6 061	44 343

10 Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
	narastająco 2018	III kwartał 2018	narastająco 2017	III kwartał 2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	6 111	1 919	6 061	1 974
Korekty o pozycje:	(11 168)	(9 195)	(8 668)	(5 582)
Amortyzacja	2 274	811	1 594	531
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(69)	183	51	(187)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	99	17	180	57
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	7	6	-	-
Zmiana stanu rezerw	332	40	239	(10)
Zmiana stanu zapasów	(6 030)	(6 088)	9 070	3 215
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(7 467)	(6 008)	(756)	(32)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(227)	1 753	(18 809)	(8 946)
Bieżący podatek dochodowy	333	111	1 264	494
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(420)	(20)	(1 501)	(704)
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(5 057)	(7 276)	(2 607)	(3 608)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	6	-	10	10
Spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(3 257)	(742)	(277)	(102)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	(131)	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	(648)	-	(750)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 899)	(742)	(1 148)	(92)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	11 918	8 029	4 600	2 600
Spłata kredytów i pożyczek	(3 767)	(167)	(3 850)	1 004
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(735)	(233)	(556)	(182)
Nabycie akcji własnych	(1 606)	(205)	-	-

Zapłacone odsetki	(249)	(70)	(451)	(134)
Inne	37	(356)	1 985	443
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	5 598	6 998	1 728	3 731
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 358)	(1 020)	(2 027)	31
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	4 591	-	3 731	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 233	(1 020)	1 704	31

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

11.1 Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

- 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,
- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Adam Skrzypek – Prezes Zarządu

Krzysztof Jakubowski – Wiceprezes Zarządu

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

Tomasz Minkina

Członek Rady Nadzorczej

Marek Szoldrowski

Członek Rady Nadzorczej

Marek Warzecha

Członek Rady Nadzorczej

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson jest Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

Lp.	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania	Metoda konsolidacji
1	Luma sp. z o.o. Gdańsk	100 %	100 %	Jednostka zależna	pełna
2	Esotiq Germany GmbH Stuttgart	51,22 %	51,22 %	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.

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 do 30.09.2018 obejmuje wyniki spółek zależnych spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 30 września 2018 roku:

- Luma sp z o.o.
- Esotiq Germany GmbH

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 do 30.09.2017 obejmuje wyniki spółek zależnych spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 30 września 2017 roku. Do dnia 21 lipca 2017 roku w skład Grupa Kapitałowej wchodziły spółki:

- Luma sp z o.o.
- Esotiq Germany GmbH
- Femestage Eva Minge sp. z o.o.
- Eva Minge Design sp. z o.o.
- Eva Minge Milano srl
- EMG S.A.

11.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2018 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 27 listopada 2018 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za zakończony rok 2017 opublikowanym w dniu 5 kwietnia 2018 roku.

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

Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

Kursy wymiany złotego

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,2714	4,1709	4,3091
Średni kurs EUR w okresie	4,2535	4,2447	4,2566

Kursy przyjęte do wyceny

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
USD	3,6754	3,4813	3,6519
EUR	4,2714	4,1709	4,3091

Zasady przeliczenia:

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

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

11.3 Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w III kwartale 2018

W dniu 7 sierpnia 2018 roku, Rada Nadzorcza Spółki działając jako podmiot uprawniony na podstawie § 9 ust. 3 pkt 2 Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądów i badań jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. w latach 2018-2019. Wybranim biegłym rewidentem jest UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3115. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. nie prowadziła w latach ubiegłych przeglądów i badań sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zostaną zawarte na okres niezbędny do wykonania wyżej wymienionych czynności.

W dniu 21 września 2018 r. Spółka nabyła w transakcji pakietowej poza sesją giełdową na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 9 100 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, stanowiących 0,407% kapitału zakładowego. Nabytym akcjom odpowiada 9 100 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 0,281% ogólnej liczby głosów. Średnia jednostkowa cena nabytych akcji własnych wyniosła 22,50 zł. Zlecenie nabycia zostało wykonane za pośrednictwem Santander Biuro Maklerskie. Nabycie zostało dokonane na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 stycznia 2018 r. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki oraz na podstawie przepisów art. 362 § 1 pkt 2 i 8 Kodeksu spółek handlowych. Nabyte przez Emitenta akcje własne będą mogły zostać przeznaczone do zaoferowania do

nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat, realizacji programu opcji menedżerskich, umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego Spółki, dalszej odsprzedaży, wydania akcji w zamian za akcje spółki przejmowanej lub w zamian za udziały spółki przejmowanej, ustanowienia zastawu na akcjach na zabezpieczenie zobowiązań zaciąganych przez Spółkę. Emitent posiada łącznie 70 491 akcji własnych, którym odpowiada 70 491 głosów, co stanowi odpowiednio 3,156 % kapitału zakładowego oraz 2,180 % ogólnej liczby głosów.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły inne istotne zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe, a zmiany wielkości r/r są w dużej mierze efektem braku konsolidacji segmentu odzieżowego począwszy od 21 lipca 2017 r., kiedy to dokonano podziału Esotiq & Henderson S.A. Podział Jednostki dominującej został przeprowadzony zgodnie z przepisem art. 529 § 1 pkt 4 Ksh przez przeniesienie części jej majątku na spółkę przejmującą EMG S.A. (podział przez wydzielenie). Na mocy przepisu art. 530 § 2 Ksh wydzielenie nastąpiło w dniu wpisu do rejestru przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej o 223 350,00 zł (dwieście dwadzieścia trzy tysiące pięćset złotych 00/100). Podwyższenie kapitału zakładowego spółki przejmującej zostało zrealizowane w efekcie zarejestrowania 1 233 500 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 1 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podział został przeprowadzony zgodnie z art. 542 § 4 Ksh z kapitałów własnych Spółki dzielonej innych niż kapitał zakładowy, tj. bez obniżania kapitału zakładowego Spółki dzielonej, z uwagi na posiadanie przez Spółkę dzieloną wystarczającego kapitału zapasowego. Uchwały w sprawie podziału zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki dzielonej oraz Spółki przejmującej w dniu 22 czerwca 2017 r. Wpisu wzmianki o podziale do rejestru dla Spółki dzielonej dokonano na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

W branży w której działalność prowadzi Jednostka dominująca nie występują istotne wahania sezonowe związane ze zmianami pór roku i warunków atmosferycznych. Jedyną grupą asortymentową podatną na sezonowość są stroje kąpielowe, w przypadku których zamówienia ustala się na poziomie 10 % poniżej szacowanego potencjału sprzedaży, co pozwala na uzyskanie dłuższego okresu oferowania produktu w regularnej cenie i zmarginalizowanie ryzyka wystąpienia nadmiernych zapasów.

Cykliczność można zaobserwować w zmianach trendów w kolorystyce, wzornictwie i fasonach, dlatego kluczowe znaczenie dla utrzymania przez Esotiq & Henderson S.A. pozycji lidera ma dopasowanie asortymentu do aktualnych preferencji nabywców. Spółka aktywnie kreuje trendy modowe w branży bieliźniarskiej, a efektem organizowanych w okresach przejściowych akcji marketingowych i wyprzedażowych jest zwiększenie wolumenu sprzedaży oraz zmarginalizowanie ryzyka powstania nadmiernych zapasów towarów.

11.6 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

11.7 Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

11.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych spółek Grupy Kapitałowej.

11.11 Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

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

W dniu 27 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok obrotowy 2017. Wysokość dywidendy wynosi 2 172 109,00 zł (dwa miliony sto siedemdziesiąt dwa tysiące sto dziewięć złotych). Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 1,00 zł (jeden złoty) na każdą akcję z wyłączeniem akcji własnych. Liczba akcji uprawnionych do dywidendy 2 172 109. Dzień dywidendy został określony na 10 września 2018 r. Wypłata dywidendy nastąpiła 10 października 2018 r

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

W III kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson korzystała z gwarancji bankowych na zabezpieczenie spłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod lokale handlowe.

Na dzień 30 września 2018 roku wartość wystawionych gwarancji na zlecenie Grupy Kapitałowej wyniosła 3 194 tys. zł. Wszystkie umowy gwarancji bankowych są udzielone w ramach dostępnych limitów kredytowych.

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca nie udzieliła nowych poręczeń.

11.16 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa Kapitałowa wyodrębnia 2 segmenty operacyjne: Esotiq & Henderson, Luma. 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.

Do 21 lipca 2017 Grupa Kapitałowa wyodrębniała 3 segmenty operacyjne: Esotiq & Henderson, Luma i Eva Minge. Podstawowe kryterium podziału wynikało ze struktury organizacyjnej Grupy – każdy z segmentów był wyodrębniony pod względem formalnym jako osobna spółka i sporządzał odrębne sprawozdania finansowe, które są analizowane przez główny organ zarządzający Grupy. Dodatkowo segmenty osiągają przychody z różnych grup towarowych – przy czym segment Luma dedykowany jest do realizacji zadań celowych dla Grupy.

W segmencie 3 prezentowane są wyniki spółek zależnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2017.

	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 srl - Femestage Eva Minge sp. z o.o. - EMG S.A.
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 przychodów od jednego klienta.

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2018-30.09.2018				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana			Razem		
	ESOTIQ SEGMENT 1	LUMA SEGMENT 2	wyłączenia konsolidacyjne			
Przychody od klientów zewnętrznych	113 610	100	-	113 710	-	113 710
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	753	7 374	(8 127)	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	108 263	7 364	(8 126)	107 501	-	107 501
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42 750	-	(642)	42 108	-	42 108
Amortyzacja	2 447	-	-	2 447	-	2 447
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	56	-	-	56	-	56
Przychody finansowe, w tym:	346	-	(115)	231	-	231
przychody z tytułu odsetek	154	-	(112)	42	-	42
Koszty finansowe, w tym:	947	3	(115)	835	-	835
koszty z tytułu odsetek	947	-	(112)	835	-	835
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	5 555	107	(1)	5 661	-	5 661
Aktywa segmentu sprawozdawczego	99 714	773	(8 022)	92 465	-	92 465
Zwiększenia aktywów trwałych	(3 903)	-	-	(3 903)	-	(3 903)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	53 780	243	(5 637)	48 386	-	48 386
Odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	841	-	-	841	-	841
Przepływy pieniężne:	(3 871)	(1)	-	(3 872)	-	(3 872)
z działalności operacyjnej	(5 579)	(1)	-	(5 580)	-	(5 580)
z działalności inwestycyjnej	(4 544)	-	648	(3 896)	-	(3 896)
z działalności finansowej	6 252	-	(648)	5 604	-	5 604

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres		01.01.2017-30.09.2017			Razem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	ESOTIQ SEGMENT 1	LUMA SEGMENT 2	Działalność kontynuowana EVA MINGE SEGMENT 3		wyłączenia konsolidacyjne			
Przychody od klientów zewnętrznych	111 980	-	7 601	-	-	119 581	-	119 581
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	804	6 480	3 313	(10 597)	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	107 223	6 456	14 812	(10 597)	-	117 894	-	117 894
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 963	-	7 250	(3 871)	-	50 342	-	50 342
Amortyzacja	1 700	-	671	-	-	2 371	-	2 371
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	243	(3)	(787)	-	-	(547)	-	(547)
Przychody finansowe, w tym:	1 261	-	120	4 676	-	6 057	-	6 057
przychody z tytułu odsetek	274	-	11	(270)	-	15	-	15
Koszty finansowe, w tym:	715	3	363	(270)	-	811	-	811
koszty z tytułu odsetek	713	3	363	(270)	-	809	-	809
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	6 350	18	(4 928)	4 946	-	6 386	-	6 386
Aktywa segmentu sprawozdawczego	83 661	608	-	(6 413)	-	77 856	-	77 856
Zwiększenia aktywów trwałych	(277)	-	-	-	-	(277)	-	(277)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	39 928	206	-	(4 028)	-	36 106	-	36 106
Odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	621	-	-	-	-	621	-	621
Odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-
Przepływy pieniężne:	(2 881)	(8)	-	-	-	(2 889)	-	(2 889)
z działalności operacyjnej	(3 461)	(8)	-	-	-	(3 469)	-	(3 469)
z działalności inwestycyjnej	(1 149)	-	-	-	-	(1 149)	-	(1 149)
z działalności finansowej	1 729	-	-	-	-	1 729	-	1 729

11.17 Informacja o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw

REZERWY			
01.01.2018-30.09.2018	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	185	37	222
Krótkoterminowe na początek okresu	185	37	222
Utworzone w okresie	35	-	35
Wartość na koniec okresu w tym:	220	37	257
Krótkoterminowe na koniec okresu	220	37	257
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

REZERWY			
01.01.2017-31.12.2017	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	124	37	161
Krótkoterminowe na początek okresu	124	37	161
Utworzone w okresie	61	-	61
Wartość na koniec okresu w tym:	185	37	222
Krótkoterminowe na koniec okresu	185	37	222
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

REZERWY			
01.01.2017-30.09.2017	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	124	37	161
Krótkoterminowe na początek okresu	124	37	161
Utworzone w okresie	4	-	4
Wartość na koniec okresu w tym:	128	37	165
Krótkoterminowe na koniec okresu	1280	37	165
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

-

11.18 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów

W roku 2018 utworzono 105 tys. zł odpisów aktualizujących wartość zapasów.

ZAPASY	30.09.2018	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	42 086	36 669
Wartość netto zapasów	41 423	36 111
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	558	558
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	105	105
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	663	663
Wartość bilansowa zapasów	41 423	41 423
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	24 000	24 000

ZAPASY	31.12.2017	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	35 777	35 777
Wartość netto zapasów	35 219	35 219
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	443	443
Odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy	163	163
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	278	278
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	558	558
Wartość bilansowa zapasów	35 219	35 219
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	26 600	26 600

ZAPASY	30.09.2017	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	36 968	36 968
Wartość netto zapasów	36 248	36 248
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	443	443
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	277	277
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	720	720
Wartość bilansowa zapasów	36 248	36 248
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	26 600	26 600

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

W roku 2018 utworzono odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 737 tys. zł.

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Stan na początek okresu	947	835	835
Zwiększenia	747	344	346
Zmniejszenia	-	232	66
Stan na koniec okresu	1 648	947	1 115

11.20 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pozycje, na które utworzono aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz ich wpływ na wynik finansowy prezentuje poniższa tabela.

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków lub strat		
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	01.01.18- 30.09.18	01.01.17- 31.12.17	01.01.17- 30.09.17
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	2 978	2 755	2 614	223	273	132
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	-	-	16	-	(11)	5
Należności i zobowiązania /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	38	65	32	(27)	(7)	(40)
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	171	61	112	110	(8)	43
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	138	112	133	26	(110)	(89)
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	18	-
Rezerwy związane z wydzielonymi Spółkami	-	-	-	-	229	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 325	2 993	2 907	332	384	51

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków i strat		
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	01.01.18- 30.09.18	01.01.17- 31.12.17	01.01.17- 30.09.17
Ujemne różnice kursowe z wyceny rozrachunków	8	22	5	14	(6)	11
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	-	4	3	4	27	28
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	9	9	-	-	(9)	-
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	-	-	-	-	79	79
ZUS od wynagrodzeń	20	20	18	-	(2)	10
Zapasy /odpis aktualizujący/	126	106	137	(20)	(22)	(53)
Należności /odpis aktualizujący/	320	-	-	(320)	-	-
Rezerwa na urlopy	33	33	22	-	(11)	-
Rezerwa na koszty	154	59	62	(95)	(35)	(38)
Rezerwa na badanie sprawozdania	-	1	1	1	-	-

Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	32	19	15	(13)	40	44
Aktywo na poniesione straty	-	-	7	-	170	163
Aktywa związane z wydzielonymi Spółkami	-	-	-	-	(359)	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	702	273	270	(429)	(128)	244

11.21 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

W transakcjach zakupu między podmiotami powiązanymi z udziałem kluczowych członków kierownictwa wykazano usługi księgowe świadczone przez spółkę JM Group sp. z o.o. na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej.

Do kluczowego personelu kierowniczego zaliczono członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz Prokurentów spółki.

W tabeli nie wykazano transakcji między spółką dominującą a spółkami zależnymi, które zostały wyłączone w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Strony transakcji	01.01.2018-30.09.2018		01.01.2018-30.09.2018	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	6	1 979	61	61
Spółki grupy kapitałowej	-	150	-	37
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	445	1	61	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	1 684	5	37	61
Razem	2 135	2 135	159	159

11.22 Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

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.

Pan Mariusz Jawoszek, Przewodniczący Rady Nadzorczej Esotiq & Henderson S.A., posiada pośrednio udziały w Jednostce dominującej poprzez spółkę Dictador Global Limited z siedzibą na Cyprze. Pan Mariusz

Jawoszek posiada 3,00 % udziałów w spółce Dictador Global Limited, która jest właścicielem 900 366 sztuk akcji Serii A Esotiq & Henderson S.A., stanowiących 40,31% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 1 800 732 głosów, stanowiących 55,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej.

Pan Marek Warzecha, Członek Rady Nadzorczej Esotiq & Henderson S.A., pełni funkcję Prezesa Zarządu Ranville Investments Sp. z o.o. posiadającej 179 107 akcji Emitenta, z których przysługuje 179 107 głosów na Walnym Zgromadzeniu Esotiq & Henderson S.A., stanowiących odpowiednio 8,02% kapitału zakładowego i 5,54% ogólnej liczby głosów.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień przekazania raportu za III kwartał 2018

nazwisko i imię/ firma	łączna liczba akcji	zmiana stanu posiadania	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Adam Skrzypek – Prezes Zarządu	96 634	0	4,33%	186 268	5,76%
Krzysztof Jakubowski – Członek Zarządu	5 798	0	0,26%	5 798	0,18%
Mariusz Jawoszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Małgorzata Głowacka - Pędras – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Jacek Grzywacz – Sekretarz Rady Nadzorczej	5 000	0	0,22%	10 000	0,31%
Tomasz Minkina – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Marek Szoldrowski – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Marek Warzecha – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Dictador Global Limited	900 366	0	40,31%	1 800 732	55,69%
Ranville Investments sp. z o.o.	179 107	0	8,02%	0	5,54%
Esotiq & Henderson S.A. (akcje własne)	70 491	+9 100	3,16%	0	0,00%
Pozostali	976 104	-----	43,70%	990 204	30,62%
Ogółem	2 233 500	-----	100%	3 233 500	100%

11.23 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

11.24 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

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

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

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

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

Zarząd Emitenta kształtuje i skutecznie realizuje strategię wzrostu opartą na ciągłym udoskonalaniu oferty handlowej, rozwoju stacjonarnej sieci sprzedaży oraz e-commerce i omnichannel. Efektem tych działań jest stabilna sytuacja majątkowa, finansowa i kadrowa spółki, a tym samym marginalne ryzyko wystąpienia zagrożeń dla realizacji zobowiązań. Kolekcje bielizniarskie są sprzedawane w 233 salonach franczyzowych, 56 salonach własnych oraz 4 e-sklepach w Polsce oraz za granicą, a ponadto w kilkunastu krajach prowadzona jest sprzedaż w 450 punktach sprzedaży multibrandowej oraz hurtowej. Na koniec trzeciego kwartału br. łączna powierzchnia stacjonarnych salonów w których sprzedawano towary marki Esotiq, wyniosła 17,5 tys. m kw. i była większa o 4,0% w stosunku do odpowiedniego okresu roku ubiegłego. Emitent rozbudowuje elektroniczne kanały komunikacji z Klientami oraz wdraża nowoczesne technologie usprawniające procesy sprzedażowe w tradycyjnym handlu oraz w Internecie. W okresie sprawozdawczym przychody z e-sklepu Esotiq w Polsce wyniosły 2,7 mln zł, rosnąc o 108% r/r. W okresie zakończonym 30 września 2018 r. Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży w kwocie 40,7 mln zł, co oznacza, że były one wyższe o 2,1% w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 25,0 mln zł – wzrost o 9,2%, a marża brutto na sprzedaży 61,3%, rosnąc r/r o 4,0 p.p. Koszty sprzedaży wzrosły o 5,0% do 17,6 mln zł, a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 17,0% do 4,3 mln zł. Zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 31,4% osiągając poziom 2,88 mln zł, a zysk netto wyniósł 1,9 mln zł, ulegając tylko nieznaczniemu zmniejszeniu, bo o 2,7%, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W ujęciu skonsolidowanym przychody ze sprzedaży wzrosły o 1,6 %, osiągając wartość 41,0 mln zł. Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 8,3% do 25,3 mln zł, a marża brutto na sprzedaży w Grupie Kapitałowej wzrosła o 3,9 p.p. do poziomu 61,6%. Stabilny poziom sprzedaży zrealizowanej przez Jednostkę dominującą jest efektem poszerzenia oferowanego asortymentu, skutecznego marketingu, optymalizacji sieci sprzedaży oraz rosnącej popularności marek własnych, przy czym w odniesieniu do wyników Grupy Kapitałowej należy zwrócić uwagę na niepełną porównywalność danych r/r z uwagi na brak konsolidacji segmentu odzieży w okresie sprawozdawczym, wynikający z podziału Jednostki dominującej.

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

Na wyniki osiągnięte przez spółki Grupy Kapitałowej w znaczącym zakresie wpływają uwarunkowania o charakterze wewnętrznym, które podlegają kształtowaniu lub co najmniej kontroli przez Zarząd i kierownictwo spółek. Do tej grupy należy zaliczyć przede wszystkim efektywną realizację założonej strategii wzrostu, w tym rozwój oferty handlowej ze szczególnym uwzględnieniem asortymentu wysokomarżowego, poszerzenie sieci dystrybucji w kanałach tradycyjnych i w e-commerce oraz doskonalenie strategii omnichannel opartej na synergii sprzedaży stacjonarnej i internetowej. Sprzedaż jest stymulowana poprzez szerokie spektrum działań marketingowych prowadzonych w salonach stacjonarnych oraz w Internecie, gdzie znaczący udział w umacnianiu pozycji marek własnych mają kampanie realizowane za pośrednictwem mediów społecznościowych. Utrzymanie pozycji rynkowego lidera jest ściśle skorelowane ze zdolnością kreowania lub prognozowania trendów modowych, co wymaga prowadzenia ustawicznych analiz rynków na których działa spółka oraz dokonywania właściwej identyfikacji sygnałów z nich pochodzących. Gwarancją długoterminowego wzrostu wartości Grupy Kapitałowej jest bowiem oferowanie atrakcyjnej i optymalnie dopasowanej do preferencji Klientów kolekcji wysokiej jakości towarów, zarówno kolekcji damskiej (marka

Esotiq) jak i kolekcji męskiej (marka Henderson). Na perspektywy rozwoju spółek Grupy Kapitałowej wpływają również czynniki zewnętrzne, niezależne od Emitenta, a dotyczące ogółu podmiotów prowadzących działalność gospodarczą. Do czynników takich należą m.in. warunki makroekonomiczne, kształt polityki fiskalnej, wahania kursów walut i stóp procentowych. Zarząd Jednostki dominującej aktywnie monitoruje obszary nacechowane występowaniem czynników mogących istotnie wpływać na działalność spółek Grupy, co pozwala na podjęcie reakcji z odpowiednim wyprzedzeniem i wykorzystywanie szans lub przeciwdziałanie zagrożeniom związanym ze zmianami w otoczeniu.

Adam Skrzypek

Prezes Zarządu Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna

Krzysztof Jakubowski

Wiceprezes Zarządu Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna

Gdańsk, 27 listopada 2018 roku.