



Skonsolidowany Raport Kwartalny

za I kwartał 2020 roku

Esotiq & Henderson S.A.

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 I kwartale 2020.....	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.....	27
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.....	28
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	31
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 powiązanymi	35
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	35
11.23	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	36
11.24	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta	36
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	37

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

1 Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2019
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	38 252	179 850	39 143	8 701	41 808	9 108
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 676)	8 784	(337)	(381)	2 042	(78)
III. Zysk (strata) brutto	(1 951)	5 917	(1 009)	(444)	1 375	(235)
IV. Zysk (strata) netto	(1 973)	3 871	(1 065)	(449)	900	(248)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 409)	13 685	(7 946)	(1 230)	3 181	(1 849)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 507)	(4 757)	(468)	(343)	(1 106)	(109)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 278	(7 936)	6 130	746	(1 845)	1 426
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 638)	992	(2 284)	(828)	231	(531)
IX. Aktywa razem	139 699	143 673	131 124	30 688	33 738	30 485
X. Zobowiązania	90 890	92 610	87 181	19 966	21 747	20 269
XI. Zobowiązania długoterminowe	33 913	34 226	28 608	7 450	8 037	6 651
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	56 977	58 384	58 573	12 516	13 710	13 618
XIII. Kapitał własny	48 809	51 063	43 943	10 722	11 991	10 216
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	224	49	53	52
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 I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	(0,60)	2,70	(0,23)	(0,14)	0,63	(0,05)
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)	(0,59)	2,64	(0,23)	(0,13)	0,61	(0,05)
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,85	22,86	19,67	4,80	5,37	4,57
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,85	22,86	19,67	4,80	5,37	4,57
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0,5	0,50	-	0,11	0,12	-

2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe	74 435	73 991	65 901
Rzeczowe aktywa trwałe	15 395	11 953	9 287
Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali	31 187	34 459	30 150
Wartość firmy	40	40	40
Aktywa niematerialne	22 558	22 976	21 567
Pozostałe aktywa finansowe	61	61	61
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 194	502	946
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	4 000	4 000	3 850
Aktywa obrotowe	65 264	69 682	65 223
Zapasy	48 120	48 804	48 985
Należności z tytułu dostaw i usług	9 892	9 133	9 488
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 927	6 344	4 418
Pożyczki udzielone	771	785	873
Walutowe kontrakty terminowe	576	-	119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	978	4 616	1 340
AKTYWA RAZEM	139 699	143 673	131 124

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny	48 809	51 063	43 943
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	50 375	51 835	46 407
Kapitał podstawowy	224	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 756	14 756	14 756
Akcje własne	(2 006)	(2 006)	(2 006)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	34 831	34 831	29 621
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(141)	(133)	(151)
Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych	4 029	(1 734)	4 470
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego	(1 318)	5 897	(507)
Udziały niedające kontroli	(1 566)	(772)	(2 464)
Zobowiązania	90 890	92 610	87 181

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Zobowiązania długoterminowe	33 913	34 226	28 608
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 743	3 540	3 366
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 216	1 873	1 714
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 023	2 077	1 036
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	23 554	26 184	22 150
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	377	552	342
Zobowiązania krótkoterminowe	56 977	58 384	58 573
Rezerwy	224	241	271
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19 023	13 663	19 485
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	601	464	536
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 918	2 910	3 288
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	8 254	8 807	8 133
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 814	24 817	21 157
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 590	6 963	4 003
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	553	339	1 700
Walutowe kontrakty terminowe	-	180	-
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	139 699	143 673	131 124

3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
	narastająco 2020	narastająco 2019
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	38 252	39 143
Koszt własny sprzedaży	16 420	16 751
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	21 832	22 392
Koszty sprzedaży	18 883	18 926
Koszty ogólnego zarządu	4 793	4 540
Pozostałe przychody operacyjne	438	1 004
Pozostałe koszty operacyjne	270	267
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 676)	(337)
Przychody finansowe	415	11
Koszty finansowe	690	683
Zysk/strata brutto	(1 951)	(1 009)
Podatek dochodowy	22	56
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	(1 973)	(1 065)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	(1 973)	(1 065)
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	(1 973)	(1 065)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 318)	(507)
Udziały niedające kontroli	(655)	(558)
Pozostałe dochody całkowite	(141)	(151)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(141)	(151)
Dochody całkowite razem	(2 114)	(1 216)
Dochody całkowite przypadające na:	(2 114)	(1 605)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 459)	(1 047)
Udziały niedające kontroli	(655)	(558)
Zysk / strata na jedną akcję w zł:		
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	(0,60)	(0,23)
Rozwodniony	(0,59)	(0,23)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	(0,60)	(0,23)
Rozwodniony	(0,59)	(0,23)

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem	
01.01.2020 - 31.03.2020	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu	224	14 756	(2 006)	34 831	(133)	4 163	51 835	(772)	51 063
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(8)	(1 452)	(1 460)	(794)	(2 254)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(8)	(134)	(142)	(139)	(281)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(1 318)	(1 318)	(655)	(1 973)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(2 006)	34 831	(141)	2 711	50 375	(1 566)	48 809

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
01.01.2019 - 31.12.2019	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu	224	14 756	(2 006)	29 621	(123)	4 445	46 917	(1 905)	45 012
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(10)	5 997	5 987	(2 085)	3 902
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(10)	100	90	(59)	31
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	5 897	5 897	(1 379)	4 518
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	5 210	-	(6 279)	(1 069)	3 218	2 149
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	3 218	3 218
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 210	-	(6 279)	(1 069)	-	(1 069)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(2 006)	34 831	(133)	4 163	51 835	(772)	51 063

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem	
01.01.2019 - 31.03.2019	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu	224	14 756	(2 006)	29 621	(123)	4 445	46 917	(1 905)	45 012
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(28)	(482)	(510)	(559)	(1 069)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(28)	25	(3)	(1)	(4)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(507)	(507)	(558)	(1 065)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(2 006)	29 621	(151)	3 963	46 407	(2 464)	43 943

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
	narastająco 2020	narastająco 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto przypadający na jednostkę dominującą	(1 318)	(507)
Korekty o pozycje:	(4 091)	(7 439)
Udziały niedające kontroli	(655)	(558)
Amortyzacja	3 566	3 062
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(1 087)	(138)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	551	493
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(32)	(2)
Zmiana stanu rezerw	186	21
Zmiana stanu zapasów	684	1 776
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(33)	(3 501)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(7 547)	(8 652)
Bieżący podatek dochodowy	512	385
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(302)	(325)
Inne korekty	66	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(5 409)	(7 946)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	41	2
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	20	60
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(1 568)	(530)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 507)	(468)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 960	7 836
Spłata kredytów i pożyczek	(120)	(167)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 717)	(2 128)
Zapłacone odsetki	(559)	(502)
Inne	714	1 091

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	3 278	6 130
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 638)	(2 284)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	4 616	3 624
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	978	1 340

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

6 Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2020	01.01.2019	01.03.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2019
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	37 801	176 691	38 654	8 598	41 074	8 994
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(511)	11 081	609	(116)	2 576	142
III. Zysk (strata) brutto	(692)	5 501	64	(157)	1 279	15
IV. Zysk (strata) netto	(706)	4 318	11	(161)	1 004	3
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 149)	15 083	(7 643)	(1 171)	3 506	(1 778)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 501)	(5 302)	(1 101)	(341)	(1 233)	(256)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 574	(10 056)	6 446	813	(2 338)	1 500
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 076)	(275)	(2 298)	(700)	(64)	(535)
IX. Aktywa razem	135 910	137 372	127 765	29 855	32 258	29 704
X. Zobowiązania	85 005	85 761	79 392	18 673	20 139	18 458
XI. Zobowiązania długoterminowe	30 806	30 037	23 495	6 767	7 053	5 462
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	54 199	55 724	55 897	11 906	13 085	12 995
XIII. Kapitał własny	50 905	51 611	48 373	11 182	12 120	11 246
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	224	49	53	52
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 I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	(0,32)	1,97	0,01	(0,07)	0,46	0,00
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)	(0,32)	1,93	0,00	(0,07)	0,45	0,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	22,79	23,11	21,66	5,01	5,43	5,04
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	22,79	23,11	21,66	5,01	5,43	5,04
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	0,50	-	-	0,12	-

7 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe	69 109	67 431	57 260
Rzeczowe aktywa trwałe	12 652	9 085	6 133
Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali	27 194	29 360	24 068
Aktywa niematerialne	22 552	22 969	21 559
Pozostałe aktywa finansowe	147	147	147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 564	1 870	1 503
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	4 000	4 000	3 850
Aktywa obrotowe	66 801	69 941	70 505
Zapasy	47 215	47 956	48 023
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	12 042	10 505	10 838
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 235	3 937	2 818
Pożyczki udzielone	4 579	4 313	7 500
Walutowe kontrakty terminowe	576	-	119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154	3 230	1 207
AKTYWA RAZEM	135 910	137 372	127 765
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny	50 905	51 611	48 373
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy	50 905	51 611	48 373
Kapitał podstawowy	224	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 756	14 756	14 756
Akcje własne	(2 006)	(2 006)	(2 006)
Pozostałe kapitały zapasowe	34 319	34 319	29 246
Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych	4 318	-	6 142
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego	(706)	4 318	11
ZOBOWIĄZANIA	85 005	85 761	79 392
Zobowiązania długoterminowe	30 806	30 037	23 495
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 743	3 540	3 366
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 216	1 873	1 714
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 023	2 077	1 036
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	20 447	21 995	17 037

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	377	552	342
Zobowiązania krótkoterminowe	54 199	55 724	55 897
Rezerwy	134	134	178
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19 023	13 663	19 485
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	601	464	536
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 918	2 910	3 288
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	7 217	7 751	7 134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 016	24 065	19 871
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	4 778	6 257	3 705
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	512	300	1 700
Walutowe kontrakty terminowe	-	180	-
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	135 910	137 372	127 765

8 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
	narastająco 2020	narastająco 2019
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	37 801	38 654
Koszt własny sprzedaży	16 503	16 872
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	21 298	21 782
Koszty sprzedaży	17 359	17 441
Koszty ogólnego zarządu	4 698	4 433
Pozostałe przychody operacyjne	339	969
Pozostałe koszty operacyjne	91	268
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(511)	609
Przychody finansowe	451	81
Koszty finansowe	632	626
Zysk/strata brutto	(692)	64
Podatek dochodowy	14	53
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	(706)	11
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	(706)	11
Dochody całkowite razem	(706)	11
Zysk / strata na jedną akcję w zł:		
Z działalności kontynuowanej		
<i>Podstawowy</i>	<i>(0,32)</i>	<i>0,01</i>
<i>Rozwodniony</i>	<i>(0,32)</i>	<i>0,01</i>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	<i>(0,32)</i>	<i>0,01</i>
<i>Rozwodniony</i>	<i>(0,32)</i>	<i>0,01</i>

9 Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

01.01.2020 - 31.03.2020	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu	224	14 756	(2 006)	34 319	4 318	51 611
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(706)	(706)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(706)	(706)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(2 006)	34 319	3 612	50 905

01.01.2019 - 31.12.2019	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu	224	14 756	(2 006)	29 246	6 142	48 362
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	4 318	4 318
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	4 318	4 318
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	5 073	(6 142)	(1 069)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 073	(6 142)	(1 069)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(2 006)	34 319	4 318	51 611

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

01.01.2019 - 31.03.2019	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu	224	14 756	(2 006)	29 246	6 142	48 362
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	11	11
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	11	11
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(2 006)	29 246	6 153	48 373

10 Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
	narastająco 2020	narastająco 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	(706)	11
Korekty o pozycje:	(4 443)	(7 654)
Amortyzacja	3 206	2 682
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(1 000)	(134)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	460	351
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(33)	(2)
Zmiana stanu rezerw	203	47
Zmiana stanu zapasów	741	1 898
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(528)	(3 726)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(7 700)	(8 861)
Bieżący podatek dochodowy	504	383
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(296)	(292)
Inne korekty	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(5 149)	(7 643)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	41	2
Spląty udzielonych pożyczek	20	60
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(1 562)	(515)
Udzielone pożyczki	-	(648)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 501)	(1 101)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 960	7 836
Splata kredytów i pożyczek	(120)	(167)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 477)	(1 885)
Zapłacone odsetki	(503)	(430)
Inne	714	1 092
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	3 574	6 446

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 076)	(2 298)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 230	3 505
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	154	1 207

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. Budowlanych 31c.

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
Marek Warzecha	Członek Rady Nadzorczej
Adam Kłosek	Członek Rady Nadzorczej
Bartosz Synowiec	Członek Rady Nadzorczej
Filip Dziurnikowski	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

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

2	Esotiq Germany GmbH Stuttgart	51,22 %	51,22 %	Jednostka zależna	pełna
---	----------------------------------	---------	---------	----------------------	-------

Poza wyżej wymienionymi spółkami objętymi konsolidacją, Esotiq & Henderson S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do Spółki Esotiq International OÜ. Jednak ze względu na kryterium istotności nie została ona objęta konsolidacją.

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 01.01.2020 do 31.03.2020 obejmuje wyniki spółek zależnych spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 31 marca 2020 roku:

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

11.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2020 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 29 lipca 2020 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 2019, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Począwszy od 1 stycznia 2020 roku weszły w życie nowe standardy i interpretacje, tj. Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych, Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności, Zmiany do MSSF 3, Połączenia jednostek, oraz Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych. Zastosowanie wyżej wymienionych standardów nie miało istotnego wpływu na pozycje prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz korekty błędów.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za zakończony rok 2019 opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Esotiq & Henderson S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz Grupę Kapitałową Esotiq & Henderson w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta.

Waluta funkcjonalna i zastosowane kursy walut

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

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,5523	4,2585	4,3013
Średni kurs EUR w okresie	4,3963	4,3018	4,2978

Kursy przyjęte do wyceny

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
USD	4,1466	3,7977	3,8365
EUR	4,5523	4,2585	4,3013
GBP	5,1052	4,9971	4,9960
CZK	0,1665	0,1676	0,1666

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 I kwartale 2020

Wskutek ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie stanu epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2, w okresie od 13 marca do 3 maja 2020 r. ustanowiono całkowity zakaz prowadzenia działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000 m kw. polegającej m.in. na handlu wyrobami tekstylnymi, wyrobami odzieżowymi oraz obuwiem. W tym okresie salony Esotiq i salony franczyzowe zlokalizowane w centrach handlowych zostały

zamknięte, a tym samym Grupa Kapitałowa czasowo utraciła możliwość sprzedaży towarów i generowania przychodów w tym kanale sprzedaży.

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

W pierwszym kwartale 2020 r. oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego pandemia COVID-19 miała bardzo istotny, negatywny wpływ na społeczno-gospodarcze otoczenie oraz na działalność Grupy. Do dnia 4 maja br., kiedy to wznowiły działalność salony uprzednio objęte zakazem sprzedaży wynikającym z sytuacji epidemiologicznej, głównym źródłem przychodów Grupy był sklep internetowy oraz sprzedaż realizowana za pośrednictwem tej części stacjonarnych sklepów franczyzowych, których funkcjonowanie nie zostało ograniczone w wyniku pandemii.

Grupa w okresie zamknięcia salonów odnotowała spadek sprzedaży o 60% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W celu zapobiegania głębokim, negatywnym skutkom wystąpienia pandemii Zarząd Spółki podjął szereg działań prowadzących do ilościowego i wartościowego wzrostu sprzedaży w sklepie internetowym, redukcji kosztów działalności, pozyskania rządowych środków pomocowych oraz zwiększenia ochrony zdrowia pracowników i partnerów. W efekcie tych działań, w okresie marzec - kwiecień 2020 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, sprzedaż towarów w sklepie internetowym wzrosła o 125%, a koszty działalności Grupy obniżono o ok. 50%. Ponadto w dniu 30 kwietnia 2020 r. Polski Fundusz Rozwoju S.A., po dokonaniu pozytywnej weryfikacji spełnienia przez Spółkę warunków otrzymania subwencji finansowej, zawarł z Emitentem Umowę Subwencji Finansowej na mocy której udzielił Spółce subwencji w wysokości 3,5 mln zł, a na podstawie wniosku z 17 kwietnia 2020 r. Spółka uzyskała ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych świadczenie w wysokości 420 tys. zł na rzecz ochrony miejsc pracy – na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy w następstwie wystąpienia COVID-19. Spółka skorzystała z możliwości odroczenia płatności podatków i kredytu. Spółka zawarła aneks do umowy kredytu inwestycyjnego w Santander Bank Polska SA zawieszający spłatę rat kredytowych w okresie od marca do września 2020 roku. Raty z tego okresu zostały rozłożone na pozostały okres kredytowania.

W trosce o bezpieczeństwo i zdrowie pracowników, partnerów biznesowych i kontrahentów oraz w związku z ograniczeniami wynikającymi z regulacji prawnych dotyczących ogłoszenia stanu pandemii Zarząd Spółki wprowadził możliwość zdalnego wykonywania pracy na wszystkich stanowiskach, których specyfika na to pozwalała.

Emitent prowadzi z podmiotami wynajmującymi powierzchnie sprzedażowe negocjacje w kwestiach dostosowania warunków najmów do zmian wywołanych wystąpieniem pandemii, konsekwentnie rozwija e-commerce, zabezpiecza i dywersyfikuje łańcuchy dostaw oraz optymalizuje wielkości zamówień i zapasów towarów analizując możliwe scenariusze rozwoju sytuacji, przy czym mając na uwadze wyżej opisane okoliczności oraz podjęte przez Spółkę efektywne środki zaradcze, w ocenie Zarządu Emitenta nie występują istotne zagrożenia dla prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

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. Jediną 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 wyprzedających 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 I kwartale 2020 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych spółek Grupy Kapitałowej.

11.11 Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym raportem nie została zadeklarowana ani wypłacona dywidenda.

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

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson korzystała z gwarancji bankowych na zabezpieczenie spłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod lokale handlowe.

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość wystawionych gwarancji na zlecenie Grupy Kapitałowej wyniosła 3.873 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.

	Segment 1	Segment 2
Segment	-Esotiq & Henderson - Esotiq Germany	Luma
Produkt	Bielizna marki Esotiq i Henderson	Podnajem i administracja lokalami handlowymi

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 I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana					
	ESOTIQ	LUMA	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
	SEGMENT 1	SEGMENT 2				
Przychody od klientów zewnętrznych	38 252	-	-	38 252	-	38 252
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	505	2 911	(3 416)	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	40 651	2 845	(3 400)	40 096	-	40 096
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	40 651	2 845	(3 400)	40 096	-	40 096
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 923	-	(503)	16 420	-	16 420
Amortyzacja	3 705	-	(139)	3 566	-	3 566
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	168	-	-	168	-	168
Przychody finansowe, w tym:	451	-	(36)	415	-	415
przychody z tytułu odsetek	45	-	(37)	8	-	8
Koszty finansowe, w tym:	740	2	(52)	690	-	690
koszty z tytułu odsetek	740	-	(309)	431	-	431
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	(2 015)	64	-	(1 951)	-	(1 951)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	148 384	2 438	(11 123)	139 699	-	139 699
Zwiększenia aktywów trwałych	(5 045)	-	-	(5 045)	-	(5 045)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	100 644	1 615	(11 369)	90 890	-	90 890
Odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Przepływy pieniężne:	(3 638)	-	-	(3 638)	-	(3 638)
z działalności operacyjnej	(5 254)	-	(155)	(5 409)	-	(5 409)
z działalności inwestycyjnej	(1 507)	-	-	(1 507)	-	(1 507)
z działalności finansowej	3 123	-	155	3 278	-	3 278

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana					
	ESOTIQ	LUMA	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
	SEGMENT 1	SEGMENT 2				
Przychody od klientów zewnętrznych	39 143	-	-	39 143	-	39 143
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	467	2 695	(3 162)	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	40 728	2 639	(3 150)	40 217	-	40 217
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 217	-	(466)	16 751	-	16 751
Amortyzacja	3 194	-	(132)	3 062	-	3 062
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	737	-	-	737	-	737
Przychody finansowe, w tym:	91	-	(80)	11	-	11
przychody z tytułu odsetek	81	-	(80)	1	-	1
Koszty finansowe, w tym:	790	-	(107)	683	-	683
koszty z tytułu odsetek	692	-	(91)	601	-	601
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	(1 080)	56	15	(1 009)	-	(1 009)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	141 313	1 224	(11 413)	131 124	-	131 124
Zwiększenia aktywów trwałych	(530)	-	-	(530)	-	(530)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	97 991	608	(11 418)	87 181	-	87 181
Odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat	532	-	-	532	-	532
ujęte w rachunku zysków i strat	532	-	-	532	-	532
Przepływy pieniężne:	(2 281)	(4)	-	(2 284)	-	(2 284)
z działalności operacyjnej	(7 803)	(4)	(139)	(7 946)	-	(7 946)
z działalności inwestycyjnej	(1 118)	-	650	(468)	-	(468)
z działalności finansowej	6 640	-	(5 10)	6 130	-	6 130

11.17 Informacja o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw

REZERWY			
01.01.2020 - 31.03.2020	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	237	4	241
Krótkoterminowe na początek okresu	237	4	241
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	17	-	17
Wykorzystane w ciągu roku	17	-	17
Wartość na koniec okresu w tym:	220	4	224
Krótkoterminowe na koniec okresu	220	4	224
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

REZERWY			
01.01.2019 - 31.12.2019	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	293	4	297
Krótkoterminowe na początek okresu	293	4	297
Zwiększenia	-	18	18
Utworzone w okresie	-	-	-
Zmniejszenia	56	18	74
Wykorzystane w ciągu roku	56	-	56
Wartość na koniec okresu w tym:	237	4	241
Krótkoterminowe na koniec okresu	237	4	241
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

REZERWY			
01.01.2019 - 31.03.2019	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	293	4	297
Krótkoterminowe na początek okresu	293	4	297
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	26	-	26
Wykorzystane w ciągu roku	26	-	26
Wartość na koniec okresu w tym:	267	4	271
Krótkoterminowe na koniec okresu	267	4	271
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

11.18 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

ZAPASY	31.03.2020	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	48 523	48 523
Wartość netto zapasów	48 120	48 120
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	403	403
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	403	403
Wartość bilansowa zapasów	48 120	48 120
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	24 000	24 000

ZAPASY	31.12.2019	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	49 207	49 207
Wartość netto zapasów	48 804	48 804
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	898	898
Odwroćenia odpisów aktualizujących zapasy	542	542
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	47	47
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	403	403
Wartość bilansowa zapasów	48 804	48 804
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	24 000	24 000

ZAPASY	31.03.2019	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	49 360	49 360
Wartość netto zapasów	48 985	48 985
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	898	898
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	(523)	(523)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	375	375
Wartość bilansowa zapasów	48 985	48 985
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	24 000	24 000

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

W roku 2020 nie tworzone nowych odpisów aktualizujących należności.

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2020	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 478	1 570	1 570
Zwiększenia	-	163	-
Zmniejszenia	-	255	-
Stan na koniec okresu	1 478	1 478	1 570

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	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków lub strat		
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 31.03.2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	3 123	3 105	3 035	18	99	29
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	110	-	23	110	-	23
Należności i zobowiązania /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	120	59	27	61	14	(18)
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	177	169	134	8	50	15
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	213	207	147	6	58	(2)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 743	3 540	3 366	203	221	47

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków i strat		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 31.03.2019
Ujemne różnice kursowe z wyceny rozrachunków	132	-	33	(132)	6	(27)
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	18	2	2	(16)	(2)	(2)
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	-	-	-	-	3	3
ZUS od wynagrodzeń	26	24	22	(2)	1	3
Zapasy /odpis aktualizujący/	77	77	68	-	94	103
Odpisy aktualizujące	228	228	246	-	18	-
Rezerwa na urlopy	25	25	34	-	9	-
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	-	34	-	34	(34)	-
Rezerwa na koszty	33	36	-	3	9	45
Rezerwa na badanie sprawozdania	1	1	-	-	-	1
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	84	75	47	(9)	(36)	(8)
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego rozliczane w czasie	-	-	494	-	2	(494)
Aktywo na poniesione straty	570	-	-	(570)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 194	502	946	(692)	70	(376)

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.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Strony transakcji	01.01.2020 - 31.03.2020		01.01.2020 - 31.03.2020	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	31	582	56	234
Spółki grupy kapitałowej	-	35	-	23
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	178	30	46	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	439	1	211	56
Razem	648	648	313	313

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.

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020

nazwisko i imię/ firma	łącznie liczba akcji	zmiana stanu posiadania	% kapitału zakładowego	łącznie liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Adam Skrzypek – Prezes Zarządu	96 634	0	4,33%	5,76%	5,76%
Krzysztof Jakubowski – Członek Zarządu	5 798	0	0,26%	0,18%	0,18%

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Mariusz Jawoszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Małgorzata Głowacka -Pędras – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Filip Dziurnikowski - Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Adam Kłosek – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Bartosz Synowiec – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Dictador Global Limited	905 366	0	40,54%	56,00%	56,00%
Ranville Investments sp. z o.o.	179 107	0	8,02%	5,54%	5,54%
Esotiq & Henderson S.A. (akcje własne)	94 832	0	4,25%	0,00%	0,00%
Pozostali	951 763	-----	42,61%	30,62%	30,62%
Ogółem	2 233 500	-----	100%	100,00%	100%

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 905 366 sztuk akcji Serii A Esotiq & Henderson S.A., stanowiących 40,54 % kapitału zakładowego oraz uprawniających do 1 810 732 głosów, stanowiących 56,00 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.

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 nieuwjęte 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.

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

Na wyniki osiągane 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, poszerzanie 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 oferowanie atrakcyjnej i optymalnie dopasowanej do preferencji Klientów kolekcji wysokiej jakości towarów, zarówno w 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. Przykładem takich działań jest położenie szczególnego nacisku na rozwój e-handlu, co przede wszystkim jest odpowiedzią na dynamicznie rosnące zainteresowanie Klientów tą formą sprzedaży, ale również skutkuje ograniczeniem negatywnego wpływu na wyniki Spółki obojętnej wynikających z obowiązujących przepisów ograniczających handel w niedziele, czy też tymczasowego zakazu sprzedaży w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000 m kw. wprowadzonego w związku z wystąpieniem pandemii COVID-19. W szerszym ujęciu istotny wpływ na wyniki uzyskiwane przez spółki ma siła popytu konsumenckiego, dlatego dynamika wzrostu jest w dużym stopniu uzależniona od ogólnej sytuacji gospodarczej tak w Polsce jak i w innych krajach, w których sprzedawane są towary Esotiq & Henderson S.A.

Adam Skrzypek

Prezes Zarządu Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna

Krzysztof Jakubowski

Wiceprezes Zarządu Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna

Gdańsk, 29 lipca 2020 roku.