



## **Skonsolidowany Raport Kwartalny**

za III kwartał 2022 roku

**Esotiq & Henderson S.A.**

## Spis treści

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 1     | Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....   | 4  |
| 2     | Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....   | 5  |
| 3     | Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....  | 7  |
| 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.....  | 15 |
| 8     | Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....   | 17 |
| 9     | Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....  | 18 |
| 10    | Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....   | 19 |
| 11    | Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....  | 20 |
| 11.1  | Informacje ogólne.....  | 20 |
| 11.2  | Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....  | 21 |
| 11.3  | Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w III kwartale 2022.....   | 23 |
| 11.4  | Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe.....   | 24 |
| 11.5  | Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson w prezentowanym okresie.....   | 24 |
| 11.6  | Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....  | 24 |
| 11.7  | Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....  | 24 |
| 11.8  | W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania.....   | 24 |
| 11.9  | Informacje dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....   | 24 |
| 11.10 | Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....   | 24 |
| 11.11 | Korekty błędów poprzednich okresów.....   | 25 |
| 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..... | 25 |
| 11.13 | Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych... ..   | 25 |
| 11.14 | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....   | 25 |
| 11.15 | Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....   | 25 |
| 11.16 | Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....  | 25 |
| 11.17 | Informacja o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw.....  | 29 |
| 11.18 | Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów.....  | 29 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 11.19 | Informacja o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów .....   | 31 |
| 11.20 | Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....  | 31 |
| 11.21 | Przychody i koszty finansowe.....  | 33 |
| 11.22 | Transakcje z podmiotami powiązanymi.....   | 33 |
| 11.23 | 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..... | 33 |
| 11.24 | Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....  | 34 |
| 11.25 | Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta.....  | 35 |
| 11.26 | Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....  | 35 |
| 11.27 | 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. ....   | 35 |
| 11.28 | Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....   | 35 |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

## 1 Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | 01.01.2022   | 01.01.2021   | 01.01.2021   | 01.01.2022 | 01.01.2021 | 01.01.2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
|  | 30.09.2022   | 31.12.2021   | 30.09.2021   | 30.09.2022 | 31.12.2021 | 30.09.2021 |
|  | tys. złotych | tys. złotych | tys. złotych | tys. EURO  | tys. EURO  | tys. EURO  |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów                    | 181 638      | 205 852      | 154 765      | 38 745     | 44 970     | 33 951     |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                           | 11 384       | 22 731       | 17 577       | 2 428      | 4 966      | 3 856      |
| III. Zysk (strata) brutto  | 10 834       | 20 702       | 16 311       | 2 311      | 4 523      | 3 578      |
| IV. Zysk (strata) netto  | 9 187        | 16 333       | 14 146       | 1 960      | 3 568      | 3 103      |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                | (4 026)      | 23 936       | 10 112       | (859)      | 5 229      | 2 218      |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej             | (6 418)      | (2 280)      | (1 668)      | (1 369)    | (498)      | (366)      |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | 6 523        | (22 164)     | (15 573)     | 1 391      | (4 842)    | (3 416)    |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                 | (3 921)      | (508)        | (7 129)      | (836)      | (111)      | (1 564)    |
| IX. Aktywa razem   | 167 000      | 153 528      | 143 417      | 34 293     | 33 380     | 30 956     |
| X. Zobowiązania  | 108 481      | 93 558       | 81 530       | 22 276     | 20 341     | 17 598     |
| XI. Zobowiązania długoterminowe  | 28 863       | 32 960       | 34 882       | 5 927      | 7 166      | 7 529      |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                      | 79 618       | 60 598       | 46 648       | 16 349     | 13 175     | 10 069     |
| XIII. Kapitał własny   | 58 519       | 59 970       | 61 887       | 12 017     | 13 039     | 13 358     |
| XIV. Kapitał zakładowy   | 224          | 224          | 224          | 46         | 49         | 48         |
| 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)                 | 4,91         | 8,84         | 7,72         | 1,05       | 1,93       | 1,69       |
| 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)          | 4,11         | 7,87         | 7,12         | 0,88       | 1,72       | 1,56       |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)                   | 26,20        | 26,85        | 27,71        | 5,38       | 5,84       | 5,98       |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)         | 26,20        | 26,85        | 27,71        | 5,38       | 5,84       | 5,98       |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO) | 2,00         | -            | -            | 0,41       | -          | -          |

## 2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA  | 30.09.2022     | 31.12.2021     | 30.09.2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>68 194</b>  | <b>69 505</b>  | <b>72 157</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 13 185         | 12 318         | 12 518         |
| Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali                                  | 30 928         | 32 442         | 34 932         |
| Wartość firmy   | 40             | 40             | 40             |
| Aktywa niematerialne  | 19 173         | 19 976         | 20 128         |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 0              | 0              | 0              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 1 418          | 1 279          | 989            |
| Długoterminowe pozostałe należności                                       | 3 450          | 3 450          | 3 550          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>98 806</b>  | <b>84 023</b>  | <b>71 260</b>  |
| Zapasy  | 74 600         | 59 473         | 50 873         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności              | 16 479         | 15 209         | 17 461         |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                   | 0              | 0              | 0              |
| Pożyczki udzielone  | 2 592          | 588            | 594            |
| Obrotowe pochodne aktywa finansowe  | 303            | 0              | 200            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 4 832          | 8 753          | 2 132          |
| Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży                        | 98 806         | 84 023         | 71 260         |
| Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                      | 0              | 0              | 0              |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>167 000</b> | <b>153 528</b> | <b>143 417</b> |
|   |                |                |                |
| KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA  | 30.09.2022     | 31.12.2021     | 30.09.2021     |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>58 519</b>  | <b>59 970</b>  | <b>61 887</b>  |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b> | <b>58 519</b>  | <b>63 794</b>  | <b>66 260</b>  |
| Kapitał podstawowy  | 224            | 224            | 224            |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej               | 14 756         | 14 756         | 14 756         |
| Akcje własne  | (11 030)       | (12 696)       | (9 351)        |
| Kapitały rezerwowe i zapasowe   | 53 844         | 40 847         | 40 805         |
| Zyski zatrzymane  | 725            | 20 663         | 19 826         |
| <b>Udziały niedające kontroli</b>   | <b>0</b>       | <b>(3 824)</b> | <b>(4 373)</b> |
| <b>Zobowiązania</b>   | <b>108 481</b> | <b>93 558</b>  | <b>81 530</b>  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>28 863</b>  | <b>32 960</b>  | <b>34 882</b>  |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                   | 3 738          | 3 715          | 3 717          |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki  | 875            | 1 304          | 1 546          |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                                    | 24 141         | 27 700         | 29 300         |
| Długoterminowe pozostałe zobowiązania  | 109            | 241            | 319            |
| Dotacje  | 0              | 0              | 0              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>79 618</b>  | <b>60 598</b>  | <b>46 648</b>  |
| Rezerwy  | 493            | 494            | 457            |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki   | 25 110         | 2 131          | 2 494          |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                                   | 15 472         | 13 512         | 13 907         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania                      | 38 347         | 41 400         | 29 646         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 196            | 3 046          | 144            |
| Dotacje  | 0              | 0              | 0              |
| Krótkoterminowe pochodne zobowiązania finansowe                                    | 0              | 15             | 0              |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 79 618         | <b>60 598</b>  | 46 648         |
| <b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>  | <b>167 000</b> | <b>153 528</b> | <b>143 417</b> |

### 3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|   | 01.01.2022<br>30.09.2022 | 01.01.2021<br>30.09.2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                          |                          |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 181 638                  | 154 765                  |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 68 237                   | 55 399                   |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                  | <b>113 401</b>           | <b>99 366</b>            |
| Koszty sprzedaży  | 86 910                   | 69 782                   |
| Koszty ogólnego zarządu                                 | 18 577                   | 13 406                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 4 362                    | 3 410                    |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 680                      | 1 592                    |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości            | 212                      | 419                      |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>           | <b>11 384</b>            | <b>17 577</b>            |
| Przychody finansowe                                     | 2 542                    | 232                      |
| Koszty finansowe  | 3 092                    | 1 498                    |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                               | <b>10 834</b>            | <b>16 311</b>            |
| Podatek dochodowy                                       | 1 647                    | 2 165                    |
| <b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>9 187</b>             | <b>14 146</b>            |
| <b>Działalność zaniechana</b>                           |                          |                          |
| Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | -                        | -                        |
| <b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>         | <b>9 187</b>             | <b>14 146</b>            |
| <b>W tym przypadający na:</b>                           |                          |                          |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                     | 9 187                    | 15 895                   |
| Udziały niedające kontroli                              | 0                        | (1 749)                  |

|   |              |               |
|---|--------------|---------------|
| Zysk/ strata netto  | 9 187        | 14 146        |
| Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty                                       | 0            | 0             |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b> | <b>(845)</b> | <b>(222)</b>  |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą  | (845)        | (222)         |
| Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem   | (845)        | (222)         |
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty                | 0            | 0             |
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty                    | 0            | 0             |
| Inne całkowite dochody netto  | (845)        | (222)         |
| <b>Dochody całkowite razem</b>  | <b>8 342</b> | <b>13 924</b> |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

---

|  |       |         |
|--|-------|---------|
|  |       |         |
| <b>Dochody całkowite przypadające na:</b>  |       |         |
| <i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | 8 342 | 15 673  |
| <i>Udziały niedające kontroli</i>          | 0     | (1 749) |

**Zysk / strata na jedną akcję w zł:**

|   |      |      |
|---|------|------|
| <b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b> |      |      |
| <i>Podstawowy</i>                                 | 4,91 | 7,72 |
| <i>Rozwodniony</i>                                | 4,11 | 7,12 |
| <b>Z działalności kontynuowanej</b>               |      |      |
| <i>Podstawowy</i>                                 | 4,91 | 7,72 |
| <i>Rozwodniony</i>                                | 4,11 | 7,12 |
| <b>Z działalności zaniechanej</b>                 |      |      |
| <i>Podstawowy</i>                                 | 0    | 0    |
| <i>Rozwodniony</i>                                | 0    | 0    |



**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

#### 4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| za okres                                   |                    |                             |              |                               |   |  |                     |                       |
|--|--------------------|-----------------------------|--------------|-------------------------------|---|--|---------------------|-----------------------|
| 01.01.2022 30.09.2022                      | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Akcje własne | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udziały mniejszości | Kapitał własny ogółem |
| <b>Saldo na początek okresu</b>            | 224                | 14 756                      | (12 696)     | 40 847                        | 20 663  | 63 794   | (3 824)             | 59 970                |
| Zysk/ strata w okresie                     | -                  | -                           | -            | -                             | 9 187   | 9 187  | -                   | 9 187                 |
| Pozostałe całkowite dochody                | -                  | -                           | -            | 12 997                        | (29 125)                                      | (16 128)   | 3 824               | (12 304)              |
| Dochody całkowite razem                    | -                  | -                           | -            | 12 997                        | (19 938)                                      | (6 941)  | 3 824               | (3 117)               |
| Nabycie akcji własnych                     | -                  | -                           | (2 176)      | -                             | -   | (2 176)  | -                   | (2 176)               |
| Sprzedaż akcji własnych                    | -                  | -                           | 3 842        | -                             | -   | 3 842  | -                   | 3 842                 |
| <b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b> | -                  | -                           | 1 666        | 12 997                        | (19 938)                                      | (5 275)  | 3 824               | (1 451)               |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>              | 224                | 14 756                      | (11 030)     | 53 844                        | 725   | 58 519   | -                   | 58 519                |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

| za okres                                   |                    |                             |              |                               |   |  |                     |                       |
|--|--------------------|-----------------------------|--------------|-------------------------------|---|--|---------------------|-----------------------|
| 01.01.2021 31.12.2021                      | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Akcje własne | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udziały mniejszości | Kapitał własny ogółem |
| <b>Saldo na początek okresu</b>            | 224                | 14 756                      | (2 501)      | 39 169                        | 4 989   | 56 637   | (2 621)             | 54 016                |
| Zysk/ strata w okresie                     | -                  | -                           | -            | -                             | 17 574  | 17 574   | (1 241)             | 16 333                |
| Pozostałe całkowite dochody                | -                  | -                           | -            | 1 678                         | (1 900)                                       | (222)  | 38                  | (184)                 |
| Dochody całkowite razem                    | -                  | -                           | -            | 1 678                         | 15 674  | 17 352   | (1 203)             | 16 149                |
| Nabycie akcji własnych                     | -                  | -                           | (10 195)     | -                             | -   | (10 195)   | -                   | (10 195)              |
| <b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b> | -                  | -                           | (10 195)     | 1 678                         | 15 674  | 7 157  | (1 203)             | 5 954                 |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>              | 224                | 14 756                      | (12 696)     | 40 847                        | 20 663  | 63 794   | (3 824)             | 59 970                |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

| za okres                                   |                    |                             |              |                               |   |  |                     |                       |
|--|--------------------|-----------------------------|--------------|-------------------------------|---|--|---------------------|-----------------------|
| 01.01.2021 30.09.2021                      | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Akcje własne | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udziały mniejszości | Kapitał własny ogółem |
| <b>Saldo na początek okresu</b>            | 224                | 14 756                      | (2 501)      | 39 169                        | 4 989   | 56 637   | (2 621)             | 54 016                |
| Zysk/ strata w okresie                     | -                  | -                           | -            | -                             | 15 895  | 15 895   | (1 749)             | 14 146                |
| Pozostałe całkowite dochody                | -                  | -                           | -            | 1 636                         | (1 058)                                       | 578  | (3)                 | 575                   |
| Dochody całkowite razem                    | -                  | -                           | -            | -                             | 14 837  | 16 473   | (1 752)             | 14 721                |
| Nabycie akcji własnych                     | -                  | -                           | (6 850)      | -                             | -   | (6 850)  | -                   | (6 850)               |
| <b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b> | -                  | -                           | (6 850)      | 1 636                         | 14 837  | 9 623  | (1 752)             | 7 8871                |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>              | 224                | 14 756                      | (9 351)      | 40 805                        | 19 826  | 66 260   | (4 373)             | 61 887                |

## 5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| METODA POŚREDNIA  | 01.01.2022<br>30.09.2022 | 01.01.2021<br>30.09.2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                         |                          |                          |
| <b>Zysk/ strata przypadający na jednostkę dominującą</b>                                | <b>10 834</b>            | <b>16 311</b>            |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   | <b>(14 860)</b>          | <b>(6 199)</b>           |
| Amortyzacja   | 11 350                   | 11 012                   |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych   | (1 023)                  | (534)                    |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek   | 1 018                    | 1 056                    |
| Przychody z tytułu dywidend   | 0                        | 0                        |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej  | (2 305)                  | 1 863                    |
| Zmiana stanu rezerw   | 0                        | (7)                      |
| Zmiana stanu zapasów  | (15 127)                 | (11 997)                 |
| Zmiana stanu należności   | (1 269)                  | (5 802)                  |
| Zmiana stanu zobowiązań   | (2 694)                  | 1 890                    |
| Inne korekty  | (196)                    | (2 036)                  |
| Przychody pieniężne z działalności operacyjnej  | 588                      | 11 756                   |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy   | (4 614)                  | (1 644)                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>                   | <b>(4 026)</b>           | <b>10 112</b>            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                       |                          |                          |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych                          | 30                       | 343                      |
| Splaty udzielonych pożyczek   | 60                       | 100                      |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                | (3 539)                  | (2 172)                  |
| Dotacje   | 0                        | 0                        |
| Pożyczki udzielone stronom trzecim  | (2 000)                  | 0                        |
| Inne  | (969)                    | 61                       |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                 | <b>(6 418)</b>           | <b>(1 668)</b>           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                          |                          |                          |
| Wpływy z kredytów i pożyczek  | 23 322                   | 589                      |
| Splata kredytów i pożyczek  | (816)                    | (772)                    |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                 | (8 665)                  | (7 819)                  |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki   | (3 936)                  | 0                        |
| Inne wpływy (wyplywy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | (718)                    | 350                      |
| Nabycie akcji własnych  | (2 176)                  | (6 850)                  |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

---

|  |                |                 |
|--|----------------|-----------------|
| Zapłacone odsetki  | (1 657)        | (1 071)         |
| Inne   | 1 169          |                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>   | <b>6 523</b>   | <b>(15 573)</b> |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                | <b>(3 921)</b> | <b>(7 129)</b>  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych                                | 0              | 0               |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów  | <b>(3 921)</b> | <b>(7 129)</b>  |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b> | <b>8 753</b>   | <b>9 261</b>    |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>   | <b>4 832</b>   | <b>2 132</b>    |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

## 6 Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | 01.01.2022   | 01.01.2021   | 01.01.2021   | 01.01.2022 | 01.01.2021 | 01.01.2021 |
|---|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
|   | 30.09.2022   | 31.12.2021   | 30.09.2021   | 30.09.2022 | 31.12.2021 | 30.09.2021 |
|   | tys. złotych | tys. złotych | tys. złotych | tys. EURO  | tys. EURO  | tys. EURO  |
| I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług                         | 179 241      | 204 305      | 153 599      | 38 234     | 44 632     | 33 695     |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                            | 10 855       | 23 690       | 20 005       | 2 315      | 5 175      | 4 389      |
| III. Zysk (strata) brutto   | 9 924        | 21 463       | 18 040       | 2 117      | 4 689      | 3 957      |
| IV. Zysk (strata) netto   | 8 422        | 17 378       | 16 019       | 1 797      | 3 796      | 3 514      |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                 | (3 866)      | 23 292       | 11 119       | (825)      | 5 088      | 2 439      |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej              | (5 503)      | (3 478)      | (2 463)      | (1 174)    | (760)      | (540)      |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                | 6 646        | (21 934)     | (15 420)     | 1 418      | (4 792)    | (3 383)    |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                  | (2 723)      | (2 120)      | (6 764)      | (581)      | (463)      | (1 484)    |
| IX. Aktywa razem  | 171 060      | 151 188      | 140 793      | 35 127     | 32 871     | 30 390     |
| X. Zobowiązania   | 105 141      | 91 420       | 79 039       | 21 590     | 19 877     | 17 060     |
| XI. Zobowiązania długoterminowe   | 29 313       | 33 026       | 34 995       | 6 019      | 7 181      | 7 554      |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                       | 75 828       | 58 394       | 44 044       | 15 571     | 12 696     | 9 507      |
| XIII. Kapitał własny  | 65 919       | 59 768       | 61 754       | 13 536     | 12 995     | 13 329     |
| XIV. Kapitał zakładowy  | 224          | 224          | 224          | 46         | 49         | 48         |
| 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)                  | 4,30         | 8,74         | 7,78         | 0,92       | 1,91       | 1,71       |
| 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)           | 3,77         | 7,78         | 7,17         | 0,80       | 1,70       | 1,57       |
| XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)                      | 29,51        | 26,76        | 27,65        | 6,06       | 5,82       | 5,97       |
| XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)           | 29,51        | 26,76        | 27,65        | 6,06       | 5,82       | 5,97       |
| XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO) | 2,00         | -            | -            | 0,41       | -          | -          |

## 7 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA  | 30.09.2022        | 31.12.2021        | 30.09.2021        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>77 765</b>     | <b>72 852</b>     | <b>73 610</b>     |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 12 656            | 11 695            | 11 849            |
| Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali                                  | 30 760            | 33 533            | 35 140            |
| Aktywa niematerialne  | 19 173            | 19 976            | 20 128            |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 7 364             | 86                | 86                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 4 362             | 4 112             | 2 857             |
| Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe          | 3 450             | 3 450             | 3 550             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>93 295</b>     | <b>78 336</b>     | <b>67 183</b>     |
| Zapasy  | 73 944            | 58 707            | 50 173            |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług                                 | 9 506             | 6 521             | 12 254            |
| Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe         | 3 071             | 5 045             | 2 044             |
| Pożyczki udzielone  | 2 632             | 1 501             | 594               |
| Walutowe kontrakty terminowe  | 303               | -                 | 200               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 3 839             | 6 562             | 1 918             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>171 060</b>    | <b>151 188</b>    | <b>140 793</b>    |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                      | <b>30.09.2022</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>30.09.2021</b> |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>65 919</b>     | <b>59 768</b>     | <b>61 754</b>     |
| Kapitał podstawowy  | 224               | 224               | 224               |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej               | 14 756            | 14 756            | 14 756            |
| Akcje własne  | (11 030)          | (12 696)          | (9 351)           |
| Pozostałe kapitały zapasowe   | 53 547            | 40 106            | 40 106            |
| Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych                            | -                 | -                 | -                 |
| Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego                           | 8 422             | 17 378            | 16 019            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>   | <b>105 141</b>    | <b>91 420</b>     | <b>79 039</b>     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>29 313</b>     | <b>33 026</b>     | <b>34 995</b>     |
| Rezerwy   |                   |                   |                   |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 3 738             | 3 715             | 3 717             |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                                 | -                 | 429               | 671               |
| Pożyczka z PFR  | 875               | 875               | 875               |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                           | 1 963             | 2 426             | 2 447             |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali | 22 628            | 25 341            | 26 966            |
| Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe        | 109               | 240               | 319               |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>75 828</b>  | <b>58 394</b>  | <b>44 044</b>  |
| Rezerwy  | 329            | 329            | 292            |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                                 | 23 564         | 241            | 589            |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek       | 671            | 1 015          | 1 030          |
| Pożyczka z PFR   | 875            | 875            | 875            |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                           | 4 757          | 4 379          | 3 896          |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali | 9 992          | 10 046         | 9 994          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                       | 26 104         | 30 438         | 21 041         |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe        | 9 344          | 8 018          | 6 185          |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  | 192            | 3 038          | 142            |
| Walutowe kontrakty terminowe   | -              | 15             | -              |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                                 | <b>171 060</b> | <b>151 188</b> | <b>140 793</b> |



## 8 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| WARIANT KALKULACYJNY                                    | 01.01.2022<br>30.09.2022 | 01.07.2022<br>30.09.2022 | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2021<br>30.09.2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|   | narastająco<br>2022      | III kwartał<br>2022      | narastająco<br>2021      | III kwartał<br>2021      |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                          |                          |                          |                          |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 179 241                  | 73 426                   | 153 599                  | 59 445                   |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 68 083                   | 30 619                   | 55 340                   | 21 337                   |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                  | <b>111 158</b>           | <b>42 807</b>            | <b>98 259</b>            | <b>38 108</b>            |
| Koszty sprzedaży  | 84 084                   | 30 176                   | 66 598                   | 24 456                   |
| Koszty ogólnego zarządu                                 | 17 895                   | 7 182                    | 13 092                   | 4 504                    |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 3 060                    | 488                      | 2 999                    | 311                      |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 1 384                    | 143                      | 1 563                    | 654                      |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>           | <b>10 855</b>            | <b>5 794</b>             | <b>20 005</b>            | <b>8 805</b>             |
| Przychody finansowe                                     | 2 662                    | 82                       | 127                      | 43                       |
| Koszty finansowe  | 3 593                    | 1 249                    | 2 092                    | 901                      |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                               | <b>9 924</b>             | <b>4 627</b>             | <b>18 040</b>            | <b>7 947</b>             |
| Podatek dochodowy                                       | 1 502                    | 470                      | 2 021                    | 1 025                    |
| <b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>8 422</b>             | <b>4 157</b>             | <b>16 019</b>            | <b>6 922</b>             |
| <b>Działalność zaniechana</b>                           |                          |                          |                          |                          |
| Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | -                        | -                        | -                        | -                        |
| <b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>         | <b>8 422</b>             | <b>4 157</b>             | <b>16 019</b>            | <b>6 922</b>             |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                          | <b>8 422</b>             | <b>4 157</b>             | <b>16 019</b>            | <b>6 922</b>             |
| <b>Zysk / strata na jedną akcję w zł:</b>               |                          |                          |                          |                          |
| <b>Z działalności kontynuowanej</b>                     |                          |                          |                          |                          |
| Podstawowy  | 4,30                     | 2,02                     | 7,78                     | 3,43                     |
| Rozwodniony   | 3,77                     | 1,86                     | 7,17                     | 3,10                     |
| <b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>       |                          |                          |                          |                          |
| Podstawowy  | 4,30                     | 2,02                     | 7,78                     | 3,43                     |
| Rozwodniony   | 3,77                     | 1,86                     | 7,17                     | 3,10                     |

## 9 Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

| 01.01.2022 30.09.2022                      | 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 |
|--|--------------------|---|--------------|-------------------------------|---|-----------------------|
| <b>Saldo na początek okresu</b>            | 224                | 14 756  | (12 696)     | 40 106                        | 17 378  | 59 768                |
| <b>Dochody całkowite razem</b>             | -                  | -   | -            | -                             | 8 422   | 8 422                 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy               | -                  | -   | -            | -                             | 8 422   | 8 422                 |
| <b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b> | -                  | -   | 1 666        | 13 441                        | (17 378)                                      | (2 271)               |
| Dywidendy                                  | -                  | -   | -            | -                             | (3 937)                                       | (3 937)               |
| Podział wyniku finansowego                 | -                  | -   | -            | 13 441                        | (13 441)                                      | -                     |
| Nabycie akcji własnych                     | -                  | -   | (2 176)      | -                             | -   | (2 176)               |
| Sprzedaż akcji własnych                    | -                  | -   | 3 842        | -                             | -   | 3 842                 |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>              | 224                | 14 756  | (11 030)     | 53 547                        | 8 422   | 65 919                |

| 01.01.2021 31.12.2021                      | 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 |
|--|--------------------|---|--------------|-------------------------------|---|-----------------------|
| <b>Saldo na początek okresu</b>            | 224                | 14 756  | (2 501)      | 38 637                        | 1 469   | 52 585                |
| <b>Dochody całkowite razem</b>             | -                  | -   | -            | -                             | 17 378  | 17 378                |
| Zysk/ strata za rok obrotowy               | -                  | -   | -            | -                             | 17 378  | 17 378                |
| <b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b> | -                  | -   | (10 195)     | 1 469                         | (1 469)                                       | (10 195)              |
| Podział wyniku finansowego                 | -                  | -   | -            | 1 469                         | (1 469)                                       | -                     |
| Nabycie akcji własnych                     | -                  | -   | (10 195)     | -                             | -   | (10 195)              |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>              | 224                | 14 756  | (12 696)     | 40 106                        | 17 378  | 59 768                |

| 01.01.2021 30.09.2021                      | 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 |
|--|--------------------|---|--------------|-------------------------------|---|-----------------------|
| <b>Saldo na początek okresu</b>            | 224                | 14 756  | (2 501)      | 38 637                        | 1 469   | 52 585                |
| <b>Dochody całkowite razem</b>             | -                  | -   | -            | -                             | 16 019  | 16 019                |
| Zysk/ strata za rok obrotowy               | -                  | -   | -            | -                             | 16 019  | 16 019                |
| <b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b> | -                  | -   | (6 850)      | 1 469                         | (1 469)                                       | (6 850)               |
| Podział wyniku finansowego                 | -                  | -   | -            | 1 469                         | (1 469)                                       | -                     |
| Nabycie akcji własnych                     | -                  | -   | (6 850)      | -                             | -   | (6 850)               |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>              | 224                | 14 756  | (9 351)      | 40 106                        | 16 019  | 61 754                |

## 10 Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

| METODA POŚREDNIA   | 01.01.2022<br>30.09.2022 | 01.07.2022<br>30.09.2022 | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2021<br>30.09.2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|  | narastająco<br>2022      | III kwartał<br>2022      | narastająco<br>2021      | III kwartał<br>2021      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |                          |                          |                          |                          |
| <b>Zysk/ strata brutto</b>   | <b>9 924</b>             | <b>4 627</b>             | <b>18 040</b>            | <b>7 947</b>             |
| <b>Korekty o pozycje:</b>  | <b>(13 790)</b>          | <b>(3 721)</b>           | <b>(6 921)</b>           | <b>(9 416)</b>           |
| Amortyzacja  | 11 202                   | 3 711                    | 10 679                   | 3 557                    |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych  | (316)                    | (126)                    | (169)                    | (90)                     |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek  | 1 443                    | 544                      | 911                      | 272                      |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej   | (2 305)                  | -                        | 577                      | 494                      |
| Zmiana stanu rezerw  | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Zmiana stanu zapasów   | (15 237)                 | (8 167)                  | (12 054)                 | (10 637)                 |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych  | (1 010)                  | (3 275)                  | (4 059)                  | (1 254)                  |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych  | (3 142)                  | 4 019                    | 800                      | (1 332)                  |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy  | (4 574)                  | (576)                    | (1 593)                  | (426)                    |
| Inne korekty   | 149                      | 149                      | (2 013)                  | -                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>(3 866)</b>           | <b>906</b>               | <b>11 119</b>            | <b>(1 469)</b>           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |                          |                          |                          |                          |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych   | 30                       | -                        | 3                        | 1                        |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych  | 6 309                    | -                        | 61                       | 61                       |
| Spląty udzielonych pożyczek  | 971                      | -                        | 100                      | 10                       |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                                     | (3 535)                  | (762)                    | (2 172)                  | (703)                    |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych   | (7 278)                  | -                        | -                        | -                        |
| Udzielone pożyczki   | (2 000)                  | (1 000)                  | (455)                    | (455)                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                                      | <b>(5 503)</b>           | <b>(1 762)</b>           | <b>(2 463)</b>           | <b>(1 086)</b>           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |                          |                          |                          |                          |
| Wpływy z kredytów i pożyczek   | 23 322                   | 8 589                    | 589                      | 589                      |
| Splata kredytów i pożyczek   | (772)                    | (31)                     | (772)                    | (159)                    |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | (8 616)                  | (3 025)                  | (7 700)                  | (2 737)                  |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki  | (3 936)                  | (3 936)                  | -                        | -                        |
| Nabycie akcji własnych   | (2 176)                  | (155)                    | (6 849)                  | (6 439)                  |
| Zapłacone odsetki  | (1 627)                  | (624)                    | (1 038)                  | (316)                    |
| Inne   | 451                      | 1 169                    | 350                      | 350                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>   | <b>6 646</b>             | <b>1 987</b>             | <b>(15 420)</b>          | <b>(8 712)</b>           |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                | <b>(2 723)</b>           | <b>1 133</b>             | <b>(6 764)</b>           | <b>(11 267)</b>          |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b> | <b>6 562</b>             | <b>-</b>                 | <b>8 682</b>             | <b>-</b>                 |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>   | <b>3 839</b>             | <b>1 131</b>             | <b>1 918</b>             | <b>(11 267)</b>          |

## **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:**

Krzysztof Jakubowski – Prezes Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

#### **Rada Nadzorcza**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Małgorzata Głowacka - Pędras | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Marek Warzecha               | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Adam Kłosek                  | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Bartosz Synowiec             | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Adam Skrzypek                | 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.<br>Gdańsk  | 100 %                             | 100 %                                 | Jednostka zależna | pełna               |
|     | Esotiq Germany GmbH        | 100 %                             | 100 %                                 | Jednostka         | Pełna               |

|   |           |  |         |
|---|-----------|--|---------|
| 2 | Stuttgart |  | zależna |
|---|-----------|--|---------|

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 01.01.2022 do 30.09.2022 obejmuje wyniki spółek zależnych spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 30 września 2022 roku:

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

### **11.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2022 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 28 listopada 2022 roku. W kwestiach nie uregulowanych przez MSSF zastosowano wymogi ustawy o rachunkowości.

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 2021, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za zakończony rok 2021 opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2022 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.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane po dniu 31 grudnia 2021 roku i które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- NOWY MSSF 17 „INSURANCE CONTRACTS” Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych.
- Zmiana MSR 1 „PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 16 „RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE”. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 3 „POŁĄCZENIA PRZEDSIĘWZIĘĆ”
- Zmiana MSR 1 „PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 8 „ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH I KORYGOWANIE BŁĘDÓW”. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSSF 16 „LEASING”
- Zmiana do MSR 12 „PODATEK DOCHODOWY”. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 17 „UMOWY UBEZPIECZENIA”
- Zmiana do MSR 8 „ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH I KORYGOWANIE BŁĘDÓW”

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów.

#### **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**

|                                  | <b>30.09.2022</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>30.09.2021</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Średni kurs EUR na koniec okresu | 4,8698            | 4,5994            | 4,6329            |
| Średni kurs EUR w okresie        | 4,6880            | 4,5775            | 4,5585            |

#### **Kursy przyjęte do wyceny**

|     | <b>30.09.2022</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>30.09.2021</b> |
|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| USD | 4,9533            | 4,0600            | 3,9925            |
| EUR | 4,8698            | 4,5994            | 4,6329            |

|     |        |        |        |
|-----|--------|--------|--------|
| GBP | 5,5560 | 5,4846 | 5,3653 |
| CZK | 0,1980 | 0,1850 | 0,1816 |

### **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 2022**

W dniu 1 lipca 2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę, na mocy której powierzyła Panu Krzysztofowi Jakubowskiemu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki, począwszy od dnia 1 lipca 2022 r. na okres bieżącej kadencji. Pan Krzysztof Jakubowski dotychczas pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

W dniu 12 sierpnia 2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 9 ust. 3 pkt 2 Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi oraz w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu wybrała firmę audytorską Grupa Gumułka – Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach, ul. Jana Matejki 4, do przeprowadzenia:

- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Esotiq & Henderson S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r.,
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Esotiq & Henderson S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2023 r.,

Rada Nadzorcza Esotiq & Henderson S.A. upoważniła i zobowiązała Zarząd Spółki do zawarcia z wybranym podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych umów w przedmiotowym zakresie, na okres niezbędny do wykonania wyżej wymienionych czynności. Grupa Gumułka – Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3975. Podmiot uprawniony dotychczas nie dokonywał przeglądów i badań sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

Esotiq & Henderson S.A. rozwiązał ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2022 r. umowę o pełnienie funkcji animatora emitenta przez Trigon Dom Maklerski S.A., a następnie zawarł umowę o pełnienie funkcji animatora emitenta przez Dom Maklerski BDM S.A. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i weszła w życie z dniem 1 września 2022 r.

W dniu 30 września 2022 r. Esotiq & Henderson S.A. dokonała wypłaty dywidendy zgodnie z podjętą w dniu 20 czerwca 2022 r. uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o wypłacie dywidendy z zysku za rok obrotowy 2021. Wysokość dywidendy wyniosła 3 936 394,00 zł, wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 2,00 zł (na każdą akcję z wyłączeniem akcji własnych Spółki), a liczba akcji objętych



dywidendą wyniosła 1 968 197. Dniem dywidendy, na który ustalone zostały prawa do dywidendy był 15 sierpnia 2022 r.

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

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, w trzecim kwartale 2022 r. oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze o znaczącym wpływie na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe.

#### **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 bielizniarskiej, 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 2022 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 20 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok obrotowy 2021. Ustalono, że wysokość dywidendy wyniesie 3 936 394,00 zł, wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosiła 2,00 zł (na każdą akcję z wyłączeniem akcji własnych Spółki), liczba akcji objętych dywidendą 1 968 197. Dzień dywidendy wyznaczono na 15 sierpnia 2022 r., dywidendy została wypłacona 30 września 2022 r.

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

W III kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson korzystała z gwarancji bankowych na zabezpieczenie spłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod lokale handlowe. Na dzień 30 września 2022 roku wartość wystawionych gwarancji na zlecenie Grupy Kapitałowej wyniosła 4.324 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 | Luma      |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

---

|         |                                   |  |
|---------|-----------------------------------|--|
|         | Germany                           |  |
| 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 III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE                                  | za okres 01.01.2022 - 30.09.2022 |           |                           |         | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|--|----------------------------------|-----------|---------------------------|---------|------------------------|--------------------|
|  | Działalność kontynuowana         |           |                           |         |                        |                    |
|  | ESOTIQ                           | LUMA      | wyłączenia konsolidacyjne | Razem   |                        |                    |
|  | SEGMENT 1                        | SEGMENT 2 |                           |         |                        |                    |
| Przychody od klientów zewnętrznych                   | 181 452                          | 186       | -                         | 181 638 | -                      | 181 638            |
| Przychody z tytułu transakcji między segmentami      | 752                              | 10 930    | (11 682)                  | -       | -                      | -                  |
| Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:    | 174 391                          | 10 991    | (10 913)                  | 173 724 | -                      | 173 724            |
| Koszty działalności operacyjnej, w tym:              | 174 391                          | 10 991    | (11 658)                  | 173 724 | -                      | 173 724            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów             | 68 985                           | -         | (748)                     | 68 237  | -                      | 68 237             |
| Amortyzacja  | 11 817                           | -         | (212)                     | 11 605  | -                      | 11 605             |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne                | 2 961                            | 17        | 492                       | 3 470   | -                      | 3 470              |
| Przychody finansowe, w tym:                          | 2 662                            | -         | (120)                     | 2 542   | -                      | 2 542              |
| przychody z tytułu odsetek                           | 195                              | -         | (120)                     | 75      | -                      | 75                 |
| Koszty finansowe, w tym:                             | 3 809                            | -         | (717)                     | 3 092   | -                      | 3 092              |
| koszty z tytułu odsetek                              | 2 306                            | -         | (143)                     | 2 163   | -                      | 2 163              |
| Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego      | 9 627                            | 142       | 320                       | 10 834  | -                      | 10 834             |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego                      | 178 563                          | 1 682     | (13 245)                  | 167 000 | -                      | 167 000            |
| Zwiększenia aktywów trwałych                         | (3 539)                          | -         | -                         | (3 539) | -                      | (3 539)            |
| Zobowiązania segmentu sprawozdawczego                | 121 500                          | 385       | (13 404)                  | 108 481 | -                      | 108 481            |
| Odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat | 212                              | -         | -                         | 212     | -                      | 212                |
| Przepływy pieniężne:                                 | 212                              | -         | -                         | 212     | -                      | 212                |
| z działalności operacyjnej                           | (3 908)                          | (11)      | -                         | (3 919) | -                      | (3 919)            |
| z działalności inwestycyjnej                         | (3 502)                          | (11)      | (511)                     | (4 024) | -                      | (4 024)            |
| z działalności finansowej                            | (5 508)                          | -         | (910)                     | (6 418) | -                      | (6 418)            |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE                               | za okres 01.01.2021 - 30.09.2021 |           |                           |          | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|---|----------------------------------|-----------|---------------------------|----------|------------------------|--------------------|
|   | Działalność kontynuowana         |           |                           |          |                        |                    |
|   | ESOTIQ                           | LUMA      | wyłączenia konsolidacyjne | Razem    |                        |                    |
|   | SEGMENT 1                        | SEGMENT 2 |                           |          |                        |                    |
| Przychody od klientów zewnętrznych                | 154 765                          | -         | -                         | 154 765  | -                      | 154 765            |
| Przychody z tytułu transakcji między segmentami   | 590                              | 6 991     | (7 581)                   | -        | -                      | -                  |
| Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym: | 139 322                          | 6 798     | (7 533)                   | 138 587  | -                      | 138 587            |
| Koszty działalności operacyjnej, w tym:           | 55 953                           | -         | (554)                     | 55 399   | -                      | 55 399             |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów          | 11 429                           | -         | (417)                     | 11 012   | -                      | 11 012             |
| Amortyzacja                                       | 641                              | 11        | 747                       | 1 399    | -                      | 1 399              |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne             | 127                              | -         | 105                       | 232      | -                      | 232                |
| Przychody finansowe, w tym:                       | 127                              | -         | (113)                     | 14       | -                      | 14                 |
| przychody z tytułu odsetek                        | 2 293                            | 1         | (796)                     | 1 498    | -                      | 1 498              |
| Koszty finansowe, w tym:                          | 1 656                            | 1         | (159)                     | 1 498    | -                      | 1 498              |
| koszty z tytułu odsetek                           | 14 508                           | 203       | 1 600                     | 16 311   | -                      | 16 311             |
| Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego   | 146 980                          | 1 537     | (5 100)                   | 143 417  | -                      | 143 417            |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego                   | (2 171)                          | -         | -                         | (2 171)  | -                      | (2 171)            |
| Zwiększenia aktywów trwałych                      | 94 061                           | 398       | (12 929)                  | 81 530   | -                      | 81 530             |
| Zobowiązania segmentu sprawozdawczego             | 1 734                            | -         | (1 315)                   | 419      | -                      | 419                |
| Przepływy pieniężne:                              | (7 121)                          | (9)       | -                         | (7 129)  | -                      | (7 129)            |
| z działalności operacyjnej                        | 10 577                           | (9)       | (456)                     | 10 112   | -                      | 10 112             |
| z działalności inwestycyjnej                      | (2 123)                          | -         | 455                       | (1 668)  | -                      | (1 668)            |
| z działalności finansowej                         | (15 575)                         | -         | 2                         | (15 573) | -                      | (15 573)           |

**11.17 Informacja o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw**

| <b>REZERWY</b>                            |            |                                    |                   |            |
|---|------------|------------------------------------|-------------------|------------|
| 01.01.2022                                | 30.09.2022 | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Pozostałe rezerwy | Razem      |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b> |            | <b>490</b>                         | <b>4</b>          | <b>494</b> |
| Krótkoterminowe na początek okresu        |            | 490                                | 4                 | 494        |
| Zwiększenia                               |            | 3                                  | -                 | 3          |
| Zmniejszenia                              |            | -                                  | 4                 | 4          |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>    |            | <b>-</b>                           | <b>-</b>          | <b>-</b>   |
| Krótkoterminowe na koniec okresu          |            | <b>493</b>                         | <b>-</b>          | <b>493</b> |
| Długoterminowe na koniec okresu           |            | 493                                | -                 | 493        |

| <b>REZERWY</b>                            |            |                                    |                   |            |
|---|------------|------------------------------------|-------------------|------------|
| 01.01.2021                                | 31.12.2021 | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Pozostałe rezerwy | Razem      |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b> |            | <b>460</b>                         | <b>4</b>          | <b>464</b> |
| Krótkoterminowe na początek okresu        |            | 460                                | 4                 | 464        |
| Zwiększenia                               |            | 37                                 | -                 | 37         |
| Zmniejszenia                              |            | 7                                  | -                 | 7          |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>    |            | <b>490</b>                         | <b>4</b>          | <b>494</b> |
| Krótkoterminowe na koniec okresu          |            | 460                                | 4                 | 494        |
| Długoterminowe na koniec okresu           |            | -                                  | -                 | -          |

| <b>REZERWY</b>                            |                                    |                   |            |  |
|---|------------------------------------|-------------------|------------|--|
| 01.01.2021 - 30.09.2021                   | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Pozostałe rezerwy | Razem      |  |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b> | <b>460</b>                         | <b>4</b>          | <b>464</b> |  |
| Krótkoterminowe na początek okresu        | 460                                | 4                 | 464        |  |
| Zwiększenia                               | -                                  | -                 | -          |  |
| Zmniejszenia                              | 7                                  | -                 | 7          |  |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>    | <b>-</b>                           | <b>-</b>          | <b>-</b>   |  |
| Krótkoterminowe na koniec okresu          | <b>453</b>                         | <b>4</b>          | <b>457</b> |  |
| Długoterminowe na koniec okresu           | 453                                | 4                 | 457        |  |

**11.18 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów**

| <b>ZAPASY</b>   | <b>30.09.2022</b> |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | Towary            | RAZEM         |
| <b>Wycena według ceny nabycia</b>                         | <b>75 174</b>     | <b>75 174</b> |
| Wartość netto zapasów                                     | 74 600            | 74 600        |
| Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu | 574               | 574           |
| Odwroćenia odpisów aktualizujących zapasy                 | -                 | -             |
| Odpisy aktualizujące wartości zapasów                     | -                 | -             |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu</b> | 574           | 574           |
| <b>Wartość bilansowa zapasów</b>                             | <b>74 600</b> | <b>74 600</b> |
| Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań       | 15 000        | 15 000        |

| <b>ZAPASY</b>  | <b>31.12.2021</b> |               |
|--|-------------------|---------------|
|  | <b>Towary</b>     | <b>RAZEM</b>  |
| <b>Wycena według ceny nabycia</b>                            | <b>60 047</b>     | <b>60 047</b> |
| Wartość netto zapasów  | 59 473            | 59 473        |
| Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu    | 511               | 511           |
| Odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy                    | -                 | -             |
| Odpisy aktualizujące wartości zapasów                        | 63                | 63            |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu</b> | <b>574</b>        | <b>574</b>    |
| <b>Wartość bilansowa zapasów</b>                             | <b>59 473</b>     | <b>59 473</b> |
| Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań       | 24 000            | 24 000        |

| <b>ZAPASY</b>  | <b>30.09.2021</b> |               |
|--|-------------------|---------------|
|  | <b>Towary</b>     | <b>RAZEM</b>  |
| <b>Wycena według ceny nabycia</b>                            | <b>51 399</b>     | <b>51 399</b> |
| Wartość netto zapasów  | 50 873            | 50 873        |
| Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu    | 511               | 511           |
| Odpisy aktualizujące wartości zapasów                        | 15                | 15            |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu</b> | <b>526</b>        | <b>526</b>    |
| <b>Wartość bilansowa zapasów</b>                             | <b>50 873</b>     | <b>50 873</b> |
| 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**

| <b>ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH</b> | <b>01.01.2022</b> | <b>01.01.2021</b> | <b>01.01.2021</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | <b>30.09.2022</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>30.09.2021</b> |
| Stan na początek okresu               | 4 595             | 2 605             | 2 605             |
| Zwiększenia                           | 212               | 1 990             | 354               |
| Zmniejszenia                          | 439               | -                 | -                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>          | <b>4 595</b>      | <b>4 595</b>      | <b>2 959</b>      |

**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.

| <b>ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY</b>                                     | <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> |                   |                   | <b>Sprawozdanie z zysków lub strat</b> |  |  |
|--|---|-------------------|-------------------|--|--|--|
|  | <b>30.09.2022</b>                         | <b>31.12.2021</b> | <b>30.09.2022</b> | <b>01.01.2022</b><br><b>30.09.2022</b> | <b>01.01.2021</b><br><b>31.12.2021</b> | <b>01.01.2021</b><br><b>30.09.2021</b> |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                |   |                   |                   |  |  |  |
| Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/ | 3 154                                     | 3 181             | 3 185             | (27)                                   | 93                                     | (13)                                   |
| Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/              | 58  | -                 | 38                | 58                                     | 6                                      | 32                                     |
| Należności i zobowiązania /dodatnie różnice kursowe z wyceny/          | 134                                       | 84                | 90                | 50                                     | 18                                     | 13                                     |
| Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny                    | 2   | 4                 | 7                 | (2)                                    | 1                                      | 6                                      |
| Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/              | 271                                       | 236               | 226               | 35                                     | 33                                     | 24                                     |
| Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/                                      | 119                                       | 210               | 171               | (91)                                   | 33                                     | (69)                                   |
| Pozostałe rezerwy  | -   | -                 | -                 | -                                      | -                                      | 843                                    |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                | <b>3 738</b>                              | <b>3 715</b>      | <b>3 717</b>      | <b>23</b>                              | <b>184</b>                             | <b>836</b>                             |

**Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.**  
 Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

| <b>ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY</b>                                    | <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> |                   |                   | <b>Sprawozdanie z zysków i strat</b> |                                  |                                  |
|--|---|-------------------|-------------------|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|  | <b>30.09.2022</b>                         | <b>31.12.2021</b> | <b>30.09.2021</b> | <b>01.01.2022<br/>30.09.2022</b>     | <b>01.01.2021<br/>31.12.2021</b> | <b>01.01.2021<br/>30.09.2021</b> |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                 |   |                   |                   |                                      |                                  |                                  |
| Ujemne różnice kursowe z wyceny rozrachunków                           | 131                                       | 4                 | 71                | (127)                                | (20)                             | (51)                             |
| Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/                     | -   | -                 | -                 | -                                    | -                                | 2                                |
| ZUS od wynagrodzeń   | 49  | 42                | 32                | (7)                                  | (6)                              | (2)                              |
| Zapasy /odpis aktualizujący/   | 109                                       | 109               | 100               | -                                    | (20)                             | (3)                              |
| Odpisy aktualizujące   | 830                                       | 874               | 562               | 44                                   | (392)                            | 58                               |
| Rezerwa na urlopy  | 63  | 63                | 56                | -                                    | (31)                             | -                                |
| Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/                | -   | 3                 | -                 | 3                                    | 34                               | -                                |
| Rezerwa na koszty  | -   | -                 | -                 | -                                    | (15)                             | 51                               |
| Rezerwa na badanie sprawozdania  | -   | 1                 | 1                 | 1                                    | -                                | -                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/ | 236                                       | 183               | 167               | (53)                                 | (49)                             | (43)                             |
| Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego rozliczane w czasie  | -   | -                 | -                 | -                                    | (3)                              | -                                |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                 | <b>1 418</b>                              | <b>1 279</b>      | <b>989</b>        | <b>(139)</b>                         | <b>(502)</b>                     | <b>12</b>                        |



### 11.21 Przychody i koszty finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE             | 01.01.2022   | 01.01.2021 |
|---------------------------------|--------------|------------|
|                                 | 30.09.2022   | 30.09.2021 |
| Przychody z tytułu odsetek      | 75           | 14         |
| Zyski z inwestycji              | 2 467        | -          |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | -            | 218        |
| <b>RAZEM</b>                    | <b>2 542</b> | <b>232</b> |

| KOSZTY FINANSOWE                                    | 01.01.2022   | 01.01.2021   |
|---|--------------|--------------|
|   | 30.09.2022   | 30.09.2021   |
| Koszty odsetek                                      | 1 221        | 614          |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 943          | 884          |
| Straty z tytułu różnic kursowych                    | 928          | -            |
| <b>RAZEM</b>  | <b>3 092</b> | <b>1 498</b> |

### 11.22 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

#### Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

W transakcjach zakupu między podmiotami powiązаныmi 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  | 01.01.2022 - 30.09.2022 |              | 01.01.2022 - 30.09.2022 |              |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|  | Sprzedaż                | Zakupy       | Należności              | Zobowiązania |
| Jednostka dominująca   | 28                      | 3 110        | 256                     | 469          |
| Spółki grupy kapitałowej                                       |                         | 163          |                         | 22           |
| Kluczowi członkowie kadry kierowniczej                         | 309                     | 5            | 44                      | 1            |
| Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa | 2 964                   | 23           | 447                     | 255          |
| <b>Razem</b>   | <b>3 301</b>            | <b>3 301</b> | <b>747</b>              | <b>747</b>   |

**11.23 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 III kwartał 2022

| nazwisko i imię/ firma   | łączna liczba akcji | zmiana stanu posiadania | % kapitału zakładowego | łączna liczba głosów na WZA | % głosów na WZA |
|--|---------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Krzysztof Jakubowski – Prezes Zarządu                                    | 8 798               | + 3 000                 | 0,39%                  | 8 798                       | 0,27%           |
| Małgorzata Głowacka - Pędras – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 0                   | 0                       | 0,00%                  | 0                           | 0,00%           |
| Adam Kłosek – Członek Rady Nadzorczej                                    | 0                   | 0                       | 0,00%                  | 0                           | 0,00%           |
| Adam Skrzypek – Członek Rady Nadzorczej                                  | 101 634             | + 5 000                 | 4,55%                  | 191 268                     | 5,92%           |
| Bartosz Synowiec – Członek Rady Nadzorczej                               | 0                   | 0                       | 0,00%                  | 0                           | 0,00%           |
| Marek Warzecha – Członek Rady Nadzorczej                                 | 56 917              | 0                       | 2,55%                  | 56 917                      | 1,76%           |
| Patronado Limited  | 905 366             | 0                       | 40,54%                 | 1 810 732                   | 56,00%          |
| Esotiq & Henderson S.A. (akcje własne)                                   | 252 210             | -17 699                 | 11,29%                 | 252 210                     | 7,80%           |
| Pozostali  | 905 809             | +9 699                  | 40,68%                 | 913 575                     | 28,25%          |
| <b>Ogółem</b>  | <b>2 233 500</b>    |                         | <b>100%</b>            | <b>3 233 500</b>            | <b>100%</b>     |

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 262 976 akcji własnych, stanowiących 11,77% kapitału zakładowego. Akcjom własnym odpowiada 262 976 głosów, stanowiących 8,13% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej. W związku z przepisem art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych Jednostka Dominująca nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

Pan Mariusz Jawoszek posiada 6 000 udziałów, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego i głosów w Nemisama LTD, która posiada 2 499 udziałów, stanowiących 49,98% kapitału zakładowego i głosów w Patronado Limited, która posiada 905 366 akcji Esotiq & Henderson S.A., stanowiących 40,54% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 1 810 732 głosów, to jest 56,00% udziału w ogólnej liczbie głosów.

#### **11.24 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W okresie od 21 do 27 października 2022 r., w wykonaniu postanowień Programu Premiowego Dla Pracowników, Współpracowników i Członków Zarządu Esotiq & Henderson S.A., zatwierdzonego Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 czerwca 2022 roku w sprawie zatwierdzenia programu premiowego Spółka zbyła na podstawie umów sprzedaży akcji 22 500 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zbyte akcje stanowią

1,01% kapitału zakładowego i odpowiada im 22 500 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 0,7% ogólnej liczby głosów. Cena jednostkowa zbytych akcji własnych wyniosła 1,00 zł. Sprzedane akcje własne Spółka uprzednio nabyła 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 zmienioną Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 października 2021 r. w sprawie zmiany Uchwały 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. Uchwała stanowi, że nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone m.in. do dalszej odsprzedaży.

W dniu 3 listopada 2022 r. Pan Mariusz Jawoszek, pełniący dotychczas funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Esotiq & Henderson S.A. złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 12 listopada 2022 r. Pan Mariusz Jawoszek oraz Nemisama LTD przekazali Spółce zawiadomienia złożone na podstawie art. 69 i 69a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zmianie udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Esotiq & Henderson S.A. Pan Mariusz Jawoszek posiada 6 000 udziałów, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego i głosów w Nemisama LTD, która posiada 2 499 udziałów, stanowiących 49,98% kapitału zakładowego i głosów w Patronado Limited, która posiada 905 366 akcji Esotiq & Henderson S.A., stanowiących 40,54% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 1 810 732 głosów, to jest 56,00% udziału w ogólnej liczbie głosów.

#### **11.25 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.

#### **11.26 Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do 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.

#### **11.27 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.

#### **11.28 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 stopniu wpływają czynniki 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 wysokomargowego, 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 i reklamowych prowadzonych w salonach stacjonarnych, w telewizji 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 płynących. Gwarancją długoterminowego wzrostu wartości Grupy Kapitałowej jest oferowanie atrakcyjnego i optymalnie dopasowanego do preferencji Klientów asortymentu wysokiej jakości towarów, zarówno w kolekcji damskiej – marki Esotiq, jak i męskiej – marki Henderson. Na perspektywy rozwoju spółek Grupy Kapitałowej wpływają również uwarunkowania zewnętrzne, niezależne od Emitenta, a dotyczące ogółu podmiotów prowadzących działalność gospodarczą. Do czynników takich należą sytuacja makroekonomiczna, kształt polityki fiskalnej, wahania kursów walut i stóp procentowych czy zmieniające się regulacje prawne. Zarząd Jednostki Dominującej aktywnie monitoruje obszary nacechowane występowaniem impulsów 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. 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. W ocenie Zarządu Emitenta – mimo niekorzystnych zmian w otoczeniu makroekonomicznym związanych z inflacją, rosnącymi kursami walut, a także z innymi pośrednimi skutkami inwazji Rosji na Ukrainę – nie występują istotne zagrożenia dla prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

**Krzysztof Jakubowski**

Prezes Zarządu Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna

Gdańsk, 28 listopada 2022 roku.