



Skonsolidowany Raport Kwartalny

za I kwartał 2025 roku

ESOTIQ & HENDERSON®

Spis treści

1	Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5
2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
6	Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego	15
7	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
8	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	18
9	Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	19
10	Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	20
11	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	21
11.1	Informacje ogólne	21
11.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
11.3	Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w I kwartale 2025	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.	25
11.9	Informacje dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	25
11.10	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	25
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	26
11.16	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	26

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	34
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 I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

1 Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.03.2024
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	67 031	298 312	63 237	16 021	69 307	14 634
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	440	18 462	1 669	105	4 289	386
III. Zysk (strata) brutto	119	13 770	536	28	3 199	124
IV. Zysk (strata) netto	(74)	11 004	325	(18)	2 557	75
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 504)	19 876	(2 413)	(4 662)	4 618	(558)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 764)	(15 376)	(337)	(4 724)	(3 572)	(78)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38 088	(9 981)	(4 289)	9 103	(2 319)	(993)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 180)	(5 481)	(7 039)	(282)	(1 273)	(1 629)
IX. Aktywa razem	211 827	192 615	139 519	50 618	45 077	32 439
X. Zobowiązania	144 096	125 270	77 827	34 433	29 317	18 096
XI. Zobowiązania długoterminowe	38 968	24 389	26 805	9 312	5 708	6 232
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	105 128	100 881	51 022	25 121	23 609	11 863
XIII. Kapitał własny	67 731	67 345	61 692	16 185	15 761	14 344
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	224	54	52	52
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)	(0,05)	7,96	0,15	(0,01)	1,85	0,03
XVII. Rozwodniona liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	(0,03)	4,93	0,15	(0,01)	1,15	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	30,33	30,15	27,62	7,25	7,06	6,42
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	30,33	30,15	27,62	7,25	7,06	6,42
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	3,00	-	-	0,70	-

2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Aktywa trwałe	87 101	73 771	67 312
Rzeczowe aktywa trwałe	39 812	21 960	10 613
Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali	20 250	25 497	27 662
Wartość firmy	40	40	40
Aktywa niematerialne	25 236	25 007	24 075
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 763	1 267	1 472
Długoterminowe pozostałe należności	-	-	3 450
Aktywa obrotowe	124 726	118 844	72 207
Zapasy	104 935	93 822	52 164
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 279	21 176	17 232
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	437
Pożyczki udzielone	155	265	395
Obrotowe pochodne aktywa finansowe	-	44	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 357	3 537	1 979
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	124 726	118 844	72 207
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	211 827	192 615	139 519
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Kapitał własny	67 731	67 345	61 692
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	67 731	67 345	61 692
Kapitał podstawowy	224	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 756	14 756	14 756
Akcje własne	(11 557)	(11 557)	(12 324)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	64 040	63 812	60 685
Zyski zatrzymane	268	110	(1 649)
Udziały niedające kontroli	-	0	-
Zobowiązania	144 096	125 270	77 827
Zobowiązania długoterminowe	38 968	24 389	26 805

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 237	3 048	3 271
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18 845	0	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15 181	19 982	21 354
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	1 705	1 359	2 180
Dotacje	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	105 128	100 881	51 022
Rezerwy	623	625	575
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	41 507	19 215	6 169
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	9 411	10 422	12 781
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	53 308	69 397	31 497
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163	1 222	-
Dotacje	-	-	-
Krótkoterminowe pochodne zobowiązania finansowe	116	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	105 128	100 881	51 022
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	211 827	192 615	139 519

3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	67 031	63 237
Koszt własny sprzedaży	22 785	21 483
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	44 246	41 754
Koszty sprzedaży	36 445	34 068
Koszty ogólnego zarządu	7 551	6 493
Pozostałe przychody operacyjne	375	595
Pozostałe koszty operacyjne	185	119
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	440	1 669
Przychody finansowe	1 214	3
Koszty finansowe	1 535	1 136
Zysk/strata brutto	119	536
Podatek dochodowy	193	211
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	(74)	325
Działalność zaniechana		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	(74)	325
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(74)	325
Udziały niedające kontroli	-	-

Zysk/ strata netto	(74)	325
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	673	376
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	673	376
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	673	376
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	673	376
Dochody całkowite razem	599	701

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Dochody całkowite przypadające na:		
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	599	701
<i>Udziały niedające kontroli</i>	-	-

Zysk / strata na jedną akcję w zł:

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	(0,05)	0,15
<i>Rozwodniony</i>	(0,03)	0,15
Z działalności kontynuowanej		
<i>Podstawowy</i>	(0,05)	0,15
<i>Rozwodniony</i>	(0,03)	0,15
Z działalności zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	0	0
<i>Rozwodniony</i>	0	0

4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2025 31.03.2025	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
Saldo na początek okresu	224	14 756	(11 557)	63 812	110	67 345	-	67 345
Zysk/ strata w okresie	-	-	-	-	(74)	(74)	-	(74)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	673	673	-	673
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	599	599	-	599
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	228	(441)	(213)	-	(213)
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	228	158	386	-	386
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(11 557)	64 040	268	67 731	-	67 731

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

01.01.2024 31.12.2024	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
Saldo na początek okresu	224	14 756	(12 281)	60 560	(1 793)	61 466	-	61 466
Zysk/ strata w okresie	-	-	-	-	11 004	11 004		11 004
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-		445	445		445
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	11 449	11 449	-	11 449
Dywidenda					(5 899)	(5 899)	-	(5 899)
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy				3 252	(3 647)	(395)		(395)
Nabycie/sprzedaż akcji własnych	-	-	724	-	-	724	-	724
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	724	3 252	1 903	5 879	-	5 879
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(11 557)	63 812	110	67 345	-	67 345

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

01.01.2024 31.03.2024	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
Saldo na początek okresu	224	14 756	(12 281)	60 560	(1 793)	61 466	-	61 466
Zysk/ strata w okresie	-	-	-	-	325	325	-	325
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	375	375	-	375
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	701	701	-	701
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	125	(557)	(432)	-	(432)
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/sprzedaż akcji własnych	-	-	(43)	-	-	(43)	-	(43)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(43)	125	144	226	-	226
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(12 324)	60 685	(1 649)	61 692	-	61 692

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przypadający na jednostkę dominującą	119	536
Korekty o pozycje:	(19 623)	(8 342)
Amortyzacja	4 143	4 481
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	459	93
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 281	503
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	34	35
Zmiana stanu rezerw	(2)	-
Zmiana stanu zapasów	(11 112)	(2 133)
Zmiana stanu należności	3 896	2 278
Zmiana stanu zobowiązań	(16 400)	(6 444)
Inne korekty	(561)	(998)
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej	(18 143)	(1 649)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 361)	(764)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(19 504)	(2 413)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	-	-
Spląty udzielonych pożyczek	110	30
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(19 874)	(367)
Dotacje	-	-
Pożyczki udzielone stronom trzecim	-	-
Inne	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(19 764)	(337)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	41 137	-
Splata kredytów i pożyczek	-	(1 330)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 475)	(2 783)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(43)
Zapłacone odsetki	(1 315)	(133)

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Inne	741	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	38 088	(4 289)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 180)	(7 039)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 180)	(7 039)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 537	9 018
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 357	1 979

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

6 Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.03.2024
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	65 876	294 254	63 096	15 745	68 364	14 602
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	429	18 573	1 894	103	4 315	438
III. Zysk (strata) brutto	235	13 862	792	56	3 221	183
IV. Zysk (strata) netto	58	11 201	599	14	2 602	139
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 347)	19 720	(2 282)	(4 624)	4 582	(528)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 763)	(15 347)	(335)	(4 724)	(3 566)	(78)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 932	(10 230)	(4 313)	9 066	(2 377)	(998)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 178)	(5 857)	(6 930)	(282)	(1 361)	(1 604)
IX. Aktywa razem	225 484	205 618	150 129	53 882	48 120	34 906
X. Zobowiązania	148 954	129 146	79 127	35 594	30 224	18 398
XI. Zobowiązania długoterminowe	40 279	25 590	27 857	9 625	5 989	6 477
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	108 675	103 556	51 270	25 969	24 235	11 921
XIII. Kapitał własny	76 530	76 472	71 002	18 288	17 897	16 509
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	224	54	52	52
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)	0,04	8,10	0,27	0,01	1,88	0,06
XVII. Rozwodniona liczba akcji	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500	2 233 500
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	0,03	5,01	0,27	0,01	1,16	0,06
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	34,26	34,24	31,79	8,19	8,01	7,39
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	34,26	34,24	31,79	8,19	8,01	7,39
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	3,00	-	-	0,70	-

7 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Aktywa trwałe	101 077	87 033	79 038
Rzeczowe aktywa trwałe	39 679	21 809	10 366
Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali	23 987	28 548	29 273
Aktywa niematerialne	25 216	24 984	24 072
Pozostałe aktywa finansowe	7 364	7 364	7 364
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 831	4 328	4 513
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	0	-	3 450
Aktywa obrotowe	124 407	118 585	71 091
Zapasy	103 842	92 890	51 031
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	11 900	13 706	11 185
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	6 865	8 857	6 293
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	437
Pożyczki udzielone	155	265	371
Walutowe kontrakty terminowe	-	44	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 645	2 823	1 750
AKTYWA RAZEM	225 484	205 618	150 129
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Kapitał własny	76 530	76 472	71 002
Kapitał podstawowy	224	224	224
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 756	14 756	14 756
Akcje własne	(11 557)	(11 557)	(12 324)
Pozostałe kapitały zapasowe	61 848	61 848	58 963
Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych	11 201	-	8 784
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego	58	11 201	599
ZOBOWIĄZANIA	148 954	129 146	79 127
Zobowiązania długoterminowe	40 279	25 590	27 857
Rezerwy	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 237	3 048	3 271
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18 845	-	-
Pożyczka z PFR	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	459	557	839
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	16 492	20 626	21 567

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 246	1 359	2 180
Zobowiązania krótkoterminowe	108 675	103 556	51 270
Rezerwy	530	530	469
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	39 445	19 215	4 419
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 062	-	-
Pożyczka z PFR	-	-	1 750
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 280	2 641	4 101
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	8 558	9 626	9 203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 588	58 097	21 716
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9 933	12 260	9 612
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163	1 187	-
Walutowe kontrakty terminowe	116	-	-
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	225 484	205 618	150 129

8 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
	narastająco 2025	narastająco 2024
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	65 876	63 096
Koszt własny sprzedaży	22 992	22 000
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	42 884	41 096
Koszty sprzedaży	35 189	33 175
Koszty ogólnego zarządu	7 444	6 494
Pozostałe przychody operacyjne	363	586
Pozostałe koszty operacyjne	185	119
Zysk/strata z działalności operacyjnej	429	1 894
Przychody finansowe	1 405	48
Koszty finansowe	1 599	1 150
Zysk/strata brutto	235	792
Podatek dochodowy	177	193
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	58	599
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	58	599
Dochody całkowite razem	58	599
Zysk / strata na jedną akcję w zł:		
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	0,04	0,27
Rozwodniony	0,03	0,27
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	0,04	0,27
Rozwodniony	0,03	0,27

9 Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

01.01.2025 31.03.2025	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu	224	14 756	(11 557)	61 848	11 201	76 472
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	58	58
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	58	58
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(11 557)	61 848	11 259	76 530

01.01.2024 31.12.2024	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu	224	14 756	(12 281)	58 963	8 784	70 446
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	11 201	11 201
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	11 201	11 201
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	724	2 885	(8 784)	(5 175)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	2 885	(2 885)	-
Dywidenda	-	-	-	-	(5 899)	(5 899)
Nabycie akcji własnych	-	-	(879)	-	-	(879)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	1 603	-	-	1 603
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(11 557)	61 848	11 201	76 472

01.01.2024 31.03.2024	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu	224	14 756	(12 281)	58 963	8 784	70 446
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	599	599
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	599	599
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(43)	-	-	(43)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(43)	-	-	(43)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(12 324)	58 963	9 383	71 002

10 Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	235	792
Korekty o pozycje:	(19 582)	(3 074)
Amortyzacja	4 252	4 456
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	160	(30)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 313	523
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	34	35
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	(10 952)	(1 623)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 798	1 616
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(16 111)	(6 476)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 351)	(753)
Inne korekty	(725)	(822)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(19 347)	(2 282)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	110	30
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(19 873)	(365)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(19 763)	(335)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	41 137	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	(1 330)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 600)	(2 788)
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	(1 346)	(43)
Inne	741	(152)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	37 932	(4 313)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 178)	(6 930)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	2 823	8 680
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 645	1 750

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:

Mariusz Jawoszek -Prezes Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Rada Nadzorcza

Bartosz Synowiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Sara Jawoszek– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marcin Czyczerski – Członek Rady Nadzorczej

Szymon Filipczak – Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Głowacka - Pędras – Członek Rady Nadzorczej

Adam Kłosek – Członek Rady Nadzorczej

Adam Skrzypek – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Stencel – 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.	100 %	100 %	Jednostka zależna	pełna

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

	Gdańsk				
2	Esotiq Germany GmbH Pfedelbach	100 %	100 %	Jednostka zależna	Pełna

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Sprawozdania jednostkowe spółek Grupy Kapitałowej są sporządzane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały one przekształcone na MSSF.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres 01.01.2025 do 31.03.2025 obejmuje wyniki spółek zależnych spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 31 marca 2025 roku:

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

11.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2025 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 30 maja 2025 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 2024, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za zakończony rok 2024 opublikowanym w dniu 25 kwietnia 2025 roku.

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

Waluta funkcjonalna i zastosowane kursy walut

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

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

Kursy wymiany złotego

	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,1848	4,2730	4,3009
Średni kurs EUR w okresie	4,1839	4,3042	4,3211

Kursy przyjęte do wyceny

	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
USD	3,8643	4,1012	3,9886
EUR	4,1839	4,2730	4,3009
CZK	0,1677	0,1699	0,1700

Zasady przeliczenia:

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

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

11.3 Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w I kwartale 2025

W dniu 8 stycznia 2025 r. Spółka zawarła ze spółką Escala Investment Sp. z o.o., podmiotem zależnym od większościowego akcjonariusza Spółki Patronado Limited, sporządzoną w formie aktu notarialnego umowę przedwstępną nabycia nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Budowlanych 31C zabudową budynkiem biurowym (dalej: „Nieruchomość”), w którym od pięciu lat zlokalizowane jest biuro siedziby Spółki. Określona w umowie przedwstępnej cena nabycia nieruchomości została ustalona na podstawie opinii niezależnego rzeczoznawcy majątkowego na kwotę 29.500.000,00 zł.

Na dzień zawarcia umowy przedwstępnej Spółka zapłaciła na rzecz Escala Investment Sp. z o.o. zaliczkę na poczet ceny w kwocie 9.844.600,00 zł brutto. Escala Investment zobowiązała się zwrócić zaliczkę wraz z odsetkami kapitałowymi, gdyby nie doszło do zawarcia umowy przyrzeczonej, poddając się w tym zakresie egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Ponadto w przypadku nieprzystąpienia do zawarcia umowy przyrzeczonej w terminie Escala Investment Sp. z o.o. zapłaci karę umowną na rzecz Spółki w wysokości 1.000.000,00 zł.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 8 stycznia 2025 r. wyraziła zgodę na zawarcie umowy nabycia Nieruchomości, a także zawarcie umowy kredytowej służącej jej sfinansowaniu. Nieruchomość w dalszym ciągu będzie wykorzystywana na potrzeby Spółki. W okresie najmu Spółka poniosła istotne nakłady

inwestycyjne w celu dostosowania Nieruchomości do specyfiki jej działalności, Nabycie Nieruchomości zapewni wzrost wartości aktywów oraz stabilność kosztów, co wspiera długoterminową strategię rozwoju firmy. Nabycie Nieruchomości zostało poprzedzone przeprowadzeniem analiz, które wykazały rentowność planowanej transakcji.

W dniu 8 stycznia 2025 r. Spółka podpisała umowę kredytu zawartą przez Spółkę z ING Bank Śląski S.A. Bank udzielił Spółce kredytu w kwocie 22.000.000,00 zł w celu sfinansowania zakupu Nieruchomości. Spłata kredytu nastąpi zgodnie z harmonogramem do dnia 31 grudnia 2034 r. w ratach wraz z należnym oprocentowaniem. Oprocentowanie kredytu wyniesie WIBOR 1M + marża banku. Kredyt zabezpieczony jest m.in. hipoteką umowną ustanowioną na Nieruchomości na rzecz Banku do kwoty 33.000.000,00 zł. Spółka złożyła również oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego dotyczące obowiązku zapłaty na rzecz Banku sumy pieniężnej do kwoty 33.000.000,00 zł.

W dniu 10 stycznia 2025 r. Spółka w wykonaniu postanowień umowy przedwstępnej, zawarła umowę nabycia nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Budowlanych 31C za cenę w kwocie 29.500.000,00 zł netto powiększoną o podatek od towarów i usług VAT.

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

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, w pierwszym kwartale 2025 r. nie wystąpiły 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. Jedyną grupą asortymentową podatną na sezonowość są stroje kąpielowe, w przypadku których zamówienia ustala się na poziomie 10% poniżej szacowanego potencjału sprzedaży, co pozwala na uzyskanie dłuższego okresu oferowania produktu w regularnej cenie i zmarginalizowanie ryzyka wystąpienia nadmiernych zapasów.

Cykliczność można zaobserwować w zmianach trendów w kolorystyce, wzornictwie i fasonach, dlatego kluczowe znaczenie dla utrzymania przez Esotiq & Henderson S.A. pozycji lidera ma dopasowanie asortymentu do aktualnych preferencji nabywców. Spółka aktywnie kreuje bieliźniarskie trendy modowe, 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 dniu 8 stycznia 2025 r. Spółka zawarła ze spółką Escala Investment Sp. z o.o., podmiotem zależnym od większościowego akcjonariusza Spółki Patronado Limited, sporządzoną w formie aktu notarialnego umowę przedwstępną nabycia nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Budowlanych 31C zabudową budynkiem biurowym (dalej: „Nieruchomość”), w którym od pięciu lat zlokalizowane jest biuro siedziby Spółki. Określona w umowie przedwstępnej cena nabycia nieruchomości została ustalona na podstawie opinii niezależnego rzeczoznawcy majątkowego na kwotę 29.500.000,00 zł.

11.7 Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W dniu 8 stycznia 2025 r. Spółka podpisała umowę kredytu zawartą przez Spółkę z ING Bank Śląski S.A. Bank udzielił Spółce kredytu w kwocie 22.000.000,00 zł w celu sfinansowania zakupu Nieruchomości. Spłata

kredytu nastąpi zgodnie z harmonogramem do dnia 31 grudnia 2034 r. w ratach wraz z należnym oprocentowaniem. Oprocentowanie kredytu wyniesie WIBOR 1M + marża banku. Kredyt zabezpieczony jest m.in. hipoteką umowną ustanowioną na Nieruchomości na rzecz Banku do kwoty 33.000.000,00 zł. Spółka złożyła również oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego dotyczące obowiązku zapłaty na rzecz Banku sumy pieniężnej do kwoty 33.000.000,00 zł.

W dniu 10 stycznia 2025 r. Spółka w wykonaniu postanowień umowy przedwstępnej, zawarła umowę nabycia nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Budowlanych 31C za cenę w kwocie 29.500.000,00 zł netto powiększoną o podatek od towarów i usług VAT.

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

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

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

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

11.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2025 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych spółek Grupy Kapitałowej.

11.11 Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym raportem nie została zadeklarowana ani wypłacona dywidenda.

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

W I kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson korzystała z gwarancji bankowych na zabezpieczenie spłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod lokale handlowe. Na dzień 31 marca 2025 roku wartość wystawionych gwarancji na zlecenie Grupy Kapitałowej wyniosła 4.651 tys. zł. Wszystkie umowy gwarancji bankowych są udzielone w ramach dostępnych limitów kredytowych. W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nie udzieliła nowych poręczeń.

11.16 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa Kapitałowa wyodrębnia 2 segmenty operacyjne: Esotiq & Henderson, Luma. Podstawowe kryterium podziału wynika ze struktury organizacyjnej Grupy – każdy z segmentów jest wyodrębniony pod względem formalnym jako osobna spółka i sporządza odrębne sprawozdania finansowe, które są analizowane przez główny organ zarządzający Grupy. Na podstawie tych danych podejmowane są decyzje strategiczne. Dodatkowo segmenty osiągają przychody z różnych grup towarowych – przy czym segment Luma dedykowany jest do realizacji zadań celowych dla Grupy.

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

Zasady Rachunkowości dotyczące transakcji między segmentami sprawozdawczymi, których skutki prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z zasadami przyjętymi dla Grupy.

W żadnym segmencie nie występuje przypadek koncentracji 10% lub więcej przychodów od jednego klienta.

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres01.01.2025 - 31.03.2025				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana					
	ESOTIQ	LUMA	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
	SEGMENT 1	SEGMENT 2				
Przychody od klientów zewnętrznych	67 001	30	-	67 031	-	67 031
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	645	3 962	(4 607)	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	67 498	3 858	(4 575)	66 781	-	66 781
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	67 498	3 858	(4 575)	66 781	-	66 781
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 399	-	(614)	22 785	-	22 785
Amortyzacja	4 300	-	(157)	4 143	-	4 143
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	190	-	-	190	-	190
Przychody finansowe, w tym:	1 405	-	(191)	1 214	-	1 214
przychody z tytułu odsetek	36	-	(34)	2	-	2
Koszty finansowe, w tym:	1 633	1	(99)	1 535	-	1 535
koszty z tytułu odsetek	1 416	1	(65)	1 352	-	1 352
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	110	133	(124)	119	-	119
Aktywa segmentu sprawozdawczego	229 906	3 051	(21 130)	211 827	-	211 827
Zwiększenia aktywów trwałych	(19 874)	-	-	(19 874)	-	(19 874)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	164 241	1 024	(21 169)	144 096	-	144 096
Przepływy pieniężne:	(1 227)	48	(1)	(1 180)	-	(1 180)
z działalności operacyjnej	(19 362)	48	(190)	(19 504)	-	(19 504)
z działalności inwestycyjnej	(19 764)	-	-	(19 764)	-	(19 764)
z działalności finansowej	37 899	-	189	38 088	-	38 088

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana					
	ESOTIQ	LUMA	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
	SEGMENT 1	SEGMENT 2				
Przychody od klientów zewnętrznych	63 237	-	-	63 237	-	63 237
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	823	3 920	(4 743)	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	62 921	3 841	(4 718)	62 044	-	62 044
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 305	-	(822)	21 483	-	21 483
Amortyzacja	4 609	-	(128)	4 481	-	4 481
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	476	-	-	476	-	476
Przychody finansowe, w tym:	48	-	(45)	3	-	3
przychody z tytułu odsetek	38	-	(35)	3	-	3
Koszty finansowe, w tym:	1 199	1	(64)	1 136	-	1 136
koszty z tytułu odsetek	804	1	(59)	746	-	746
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	464	78	11 365	536	-	536
Aktywa segmentu sprawozdawczego	153 846	2 042	(16 369)	139 519	-	139 519
Zwiększenia aktywów trwałych	(367)	-	-	(367)	-	(367)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	93 832	407	(16 412)	77 827	-	77 827
Odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Przepływy pieniężne:	(7 052)	13	-	(7 039)	-	(7 039)
z działalności operacyjnej	(2 275)	13	(151)	(2 413)	-	(2 413)
z działalności inwestycyjnej	(337)	-	-	(337)	-	(337)
z działalności finansowej	(4 440)	-	151	(4 289)	-	(4 289)

11.17 Informacja o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw

REZERWY				
01.01.2025	31.03.2025	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		625	-	625
Krótkoterminowe na początek okresu		625	-	625
Zwiększenia		-	-	-
Zmniejszenia		2	-	2
Wartość na koniec okresu w tym:		623	-	623
Krótkoterminowe na koniec okresu		623	-	623
Długoterminowe na koniec okresu		-	-	-

REZERWY				
01.01.2024	31.12.2024	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		575	-	575
Krótkoterminowe na początek okresu		575	-	575
Zwiększenia		62	-	62
Zmniejszenia		12	-	12
Wartość na koniec okresu w tym:		-	-	-
Krótkoterminowe na koniec okresu		625	-	625
Długoterminowe na koniec okresu		-	-	-

REZERWY				
01.01.2024	31.03.2024	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		575	-	575
Krótkoterminowe na początek okresu		575	-	575
Zwiększenia		-	-	-
Zmniejszenia		-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:		575	-	575
Krótkoterminowe na koniec okresu		575	-	575
Długoterminowe na koniec okresu		-	-	-

11.18 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów

ZAPASY	31.03.2025	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	105 216	105 216
Wartość netto zapasów	104 935	104 935
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	281	281
Odwroćenia odpisów aktualizujących zapasy	-	-
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	281	281

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Wartość bilansowa zapasów	104 935	104 935
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	20 000	20 000

ZAPASY	31.12.2024	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	94 103	94 103
Wartość netto zapasów	93 822	93 822
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	281	281
Odwrocenia odpisów aktualizujących zapasy	-	-
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	281	281
Wartość bilansowa zapasów	93 822	93 822
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	20 000	20 000

ZAPASY	31.03.2024	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	52 445	52 445
Wartość netto zapasów	52 164	52 164
Odpisy aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	281	281
Odwrocenia odpisów aktualizujących zapasy	-	-
Odpisy aktualizujące wartości zapasów	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	281	281
Wartość bilansowa zapasów	52 164	52 164
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	15 000	15 000

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

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.03.2024
Stan na początek okresu	2 865	3 706	3 706
Zwiększenia	-	62	-
Zmniejszenia	-	903	-
Stan na koniec okresu	2 865	2 865	3 706

11.20 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków lub strat		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.03.2024
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	2 622	2 690	2 813	(68)	(215)	(92)
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	-	8	-	(8)	8	-
Należności i zobowiązania /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	-	-	8	-	(24)	(16)
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny	259	-	-	259	-	-
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	356	350	329	6	28	7
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	-	-	121	-	(118)	3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 237	3 048	3 271	189	(321)	(98)

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A.
Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków i strat		
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.03.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
Ujemne różnice kursowe z wyceny rozrachunków	115	134	56	19	(94)	(16)
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	-	2	-	2	(2)	-
ZUS od wynagrodzeń	71	71	64	-	6	13
Zapasy /odpis aktualizujący/	52	52	52	-	-	-
Odpisy aktualizujące	546	549	754	3	156	(49)
Rezerwa na urlopy	101	101	89	-	(12)	-
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	22	-	1	(22)	1	-
Rezerwa na koszty	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na badanie sprawozdania	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	366	358	323	(8)	(48)	(13)
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego rozliczane w czasie	-	-	-	-	-	-
Aktywo na poniesione straty	490	-	133	(490)	-	(133)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 763	1 267	1 472	(496)	7	(198)

11.21 Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Przychody z tytułu odsetek	3	3
Zyski z inwestycji	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 211	-
RAZEM	1 214	3

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Koszty odsetek	1 535	747
Straty z tytułu różnic kursowych	-	389
RAZEM	1 535	1 136

11.22 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

W transakcjach zakupu między podmiotami powiązanymi z udziałem kluczowych członków kierownictwa wykazano usługi księgowe, kadrowe świadczone przez spółkę JM Group sp. z o.o na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej (705 tys. zł), usługi finansowe, windykacyjne i prawne (302 tys. zł) i doradcze (470 tys. zł), zakup nieruchomości (21,5 mln zł).

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				
	01.01.2025 - 31.03.2025		01.01.2025 - 31.03.2025	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	18	22 962	7	561
Spółki grupy kapitałowej	-	75	-	31
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	23 037	18	592	7
Razem	23 055	23 055	599	599

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 I kwartał 2025

nazwisko i imię/ firma	łączna liczba akcji	zmiana stanu posiadania	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Mariusz Jawoszek Prezes Zarządu	0	0	0,00%	0	0,00 %
Bartosz Synowiec Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Sara Jawoszek Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Marcin Czyczerski Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Małgorzata Głowacka – Pędras Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Adam Kłosek Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Marcin Stencel Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%	0	0,00%
Szymon Filipczak Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00%
Adam Skrzypek Członek Rady Nadzorczej	106 634	0	4,77%	196 268	6,07%
Patronado Limited	905 366	0	40,54%	1 810 732	56,00%
Esotiq & Henderson S.A. (akcje własne)	272 973	0	12,22%	272 973	8,44%
Pozostali	948 527	0	42,47%	953 527	29,49%
Ogółem	2 233 500	-----	100,00%	3 233 500	100,00%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 272 973 akcji własnych, stanowiących 12,22 % kapitału zakładowego. Akcjom własnym odpowiada 272 973 głosów, stanowiących 8,44 % 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.

11.24 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

11.25 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej, ekonomicznej Emitenta

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

11.26 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 wysokomarżowego, poszerzanie sieci dystrybucji w kanałach tradycyjnych i w e-commerce oraz doskonalenie strategii omnichannel opartej na synergii sprzedaży stacjonarnej i internetowej. Sprzedaż jest stymulowana poprzez szerokie spektrum działań marketingowych prowadzonych w salonach stacjonarnych oraz w Internecie, gdzie znaczący udział w umacnianiu pozycji marek własnych mają kampanie realizowane za pośrednictwem mediów społecznościowych. Utrzymanie pozycji rynkowego lidera jest ściśle skorelowane ze zdolnością kreowania lub prognozowania trendów modowych, co wymaga prowadzenia ustawicznych analiz rynków, na których działa Spółka oraz dokonywania właściwej identyfikacji sygnałów z nich 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 nie występują istotne zagrożenia dla prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

Mariusz Jawoszek

Prezes Zarządu Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna

Gdańsk, 30 maja 2025 roku.