



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT

za okres sześciu miesięcy
zakończonych 30 czerwca 2025 roku

ESOTIQ & HENDERSON®

Zawierający:

- oświadczenia Zarządu w sprawie sporządzenia skróconego półrocznego skonsolidowanego i skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego;
- oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru biegłego rewidenta;
- wybrane skonsolidowane dane finansowe;
- półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson
- półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku;
- półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku;
- raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.
- oświadczenie Zarządu w sprawie wyrażonego przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu wniosku z zastrzeżeniem
- opinia Rady Nadzorczej w sprawie wyrażonego przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu wniosku z zastrzeżeniem

26.09.2025, GDAŃSK

Spis treści

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	13
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ESOTIQ & HENDERSON ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2025 ROKU	16
2.1 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	16
2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	17
2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	23
2.6 Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26
2.6.1 Segmenty działalności	26
2.6.2 Podatek dochodowy	29
2.6.3 Zysk na akcję	31
2.6.4 Pozostałe przychody i koszty	31
2.6.5 Pozostałe przychody i koszty finansowe	32
2.6.6 Rzeczowe aktywa trwałe	33
2.6.7 Aktywa niematerialne	36
2.6.8 Wartość firmy	38
2.6.9 Zapasy	38
2.6.10 Należności handlowe oraz pozostałe należności	39
2.6.11 Pożyczki udzielone	40
2.6.12 Kapitał podstawowy	40
2.6.13 Pozostałe kapitały	41
2.6.14 Zobowiązania handlowe i pozostałe	41
2.6.15 Zobowiązania z tytułu kredytów	43
2.6.16 Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe	44
2.6.17 Rezerwy	44
2.6.18 Zobowiązania finansowe	45
2.6.19 Transakcje z podmiotami powiązanymi	46
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ESOTIQ & HENDERSON S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2025 ROKU	47
3.1 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	47
3.2 Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	50
3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	51
3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	53
3.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	55
3.6 Informacja dodatkowa do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	57

3.6.1 Ujawnienia na temat obszarów geograficznych	57
3.6.2 Podatek dochodowy	57
3.6.3 Zysk na akcje	59
3.6.4 Pozostałe przychody i koszty	59
3.6.5 Pozostałe przychody i koszty finansowe	60
3.6.6 Rzeczowe aktywa trwałe	61
3.6.7 Aktywa niematerialne	64
3.6.8 Zapasy	65
3.6.9 Należności handlowe i pozostałe należności	65
3.6.10 Ryzyko kredytowe i oczekiwane straty kredytowe	66
3.6.11 Pożyczki udzielone	68
3.6.12 Kapitał podstawowy	68
3.6.13 Pozostałe kapitały	69
3.6.14 Zobowiązania handlowe i pozostałe	70
3.6.15 Zobowiązania z tytułu kredytów	70
3.6.16 Rezerwy	71
3.6.17 Zobowiązania finansowe	72
3.6.18 Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe	73
4. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	74
4.1 Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w I półroczu 2025	74
4.2 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	75
4.3 Inwestycje w jednostkach zależnych	75
4.4 Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta, w tym w wyniku połączeń, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	76
4.5 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	76
4.6 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	76
4.7 Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	76
4.8 Informacja o zmianie w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta	76
4.9 Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	76
4.10 Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego	77
4.11 Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, kiedy pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	77
4.12 Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej Spółki, jeżeli ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	77

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ESOTIQ & HENDERSON S.A.

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

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

Mariusz Jawoszek Prezes Zarządu

GDAŃSK, 26.09.2025

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ESOTIQ & HENDERSON S.A.

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

Zarząd Esotiq & Henderson S.A. potwierdza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych spółka Grupa Gumułka – Audyt sp. z o.o. Sp.k. dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, wybrany został zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tych sprawozdań finansowych spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Mariusz Jawoszek Prezes Zarządu

GDĄŃSK, 26.09.2025

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ESOTIQ & HENDERSON S.A.

W SPRAWIE WYRAŻONEGO PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W RAPORCIE Z PRZEGLĄDU WNIOSKU Z ZASTRZEŻENIEM

Dokonana przez Zarząd Esotiq & Henderson S.A. analiza obecnej sytuacji finansowej oraz strategii rozwoju Esotiq Germany GmbH nie uzasadnia konieczności dokonania odpisu aktualizującego na udziały Jednostki Zależnej nabyte w roku 2022. Kapitał własny spółki Esotiq Germany GmbH na dzień 30 czerwca 2025 roku był ujemny. W ocenie Zarządu Esotiq & Henderson S.A., w efekcie zasadniczej zmiany strategii sprzedażowej realizowanej poprzez rozwój internetowych kanałów sprzedaży oraz dzięki nawiązaniu współpracy z nowymi kontrahentami, już w najbliższej przyszłości sytuacja Jednostki Zależnej ulegnie znaczącej poprawie, a zaangażowane aktywa pozwolą na uzyskanie przez Esotiq & Henderson S.A. wymiernych korzyści ekonomicznych. Szczególnie istotnym elementem długoterminowej strategii Jednostki Zależnej jest rozbudowa e-commerce, gdyż dynamicznie rosnąca wartość zakupów on line wskazuje na trwałą zmianę nawyków konsumenckich. W tym celu Esotiq Germany GmbH rozwija własny sklep internetowy oraz zacieśnia współpracę z platformami About You i Zalando, co ponadto umożliwi ekspansję oferty handlowej na rynki zagraniczne. Zgodnie z założeniami Esotiq Germany GmbH będzie stanowił centrum sprzedaży towarów i obsługi klientów Esotiq w Europie. Potencjał odzyskiwalności przez Esotiq & Henderson S.A. aktywów zaangażowanych w finansowanie Esotiq Germany GmbH zależy w znacznym stopniu od zdarzeń przyszłych, pozostających poza wpływem Jednostki Zależnej. Zarząd na bieżąco monitoruje otoczenie Esotiq Germany GmbH i wprowadza niezbędne korekty strategii w celu dostosowania jej do zmieniających się warunków.

W odniesieniu do odpisu aktualizującego na zapasy towarów Zarząd stoi na stanowisku, że wskazane w proponowanej korekcie zapasy zostaną zbyte do końca 2025 roku, zgodnie z przyjętą strategią sprzedażową oraz dotychczasowym doświadczeniem Spółki w zakresie dystrybucji tego rodzaju kolekcji. W konsekwencji, na dzień 30 czerwca 2025 roku brak jest podstaw do korygowania wartości bilansowej zapasów. Jednocześnie Zarząd będzie uważnie monitorować tę pozycję i jeżeli na dzień 31 grudnia 2025 roku w zapasach pozostaną towary z grup objętych uwagą audytora, odpis aktualizujący zostanie odpowiednio zaktualizowany.

Mariusz Jawoszek Prezes Zarządu

GDAŃSK, 26.09.2025

OPINIA RADY NADZORCZEJ ESOTIQ & HENDERSON S.A.

W SPRAWIE WYRAŻONEGO PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W RAPORCIE Z PRZEGLĄDU WNIOSKU Z ZASTRZEŻENIEM

Rada Nadzorcza, zapoznawszy się ze stanowiskiem Zarządu oraz analizą dotyczącą wyceny udziałów w spółce zależnej Esotiq Germany GmbH oraz wartości zapasów, wyraża następującą opinię:

W kwestii udziałów w Esotiq Germany GmbH: Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd analizę oraz strategiczne uzasadnienie braku konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 30 czerwca 2025 r. Rada uznaje, że planowana zmiana modelu sprzedaży, w szczególności rozwój kanałów e-commerce i współpraca z głównymi platformami, stanowi wiarygodną podstawę do pozytywnej prognozy poprawy sytuacji jednostki zależnej. Rada Nadzorcza popiera przedstawioną strategię i akceptuje stanowisko Zarządu, zobowiązując go jednocześnie do dalszego ścisłego monitorowania wskaźników finansowych Esotiq Germany GmbH oraz skuteczności wdrażanych działań.

W kwestii odpisu na zapasy: Rada Nadzorcza akceptuje stanowisko Zarządu, iż przyjęta strategia sprzedażowa zapewni zbycie wskazanych zapasów do końca 2025 roku. Rada popiera decyzję o nieaktualizowaniu odpisu na dzień bilansowy, uznając ją za uzasadnioną dotychczasowym doświadczeniem Spółki. Rada nadzorować będzie realizację przyjętych założeń.

Bartosz Synowiec

Przewodniczący Rady Nadzorczej

WPROWADZENIE

Jednostka Dominująca Esotiq & Henderson S.A. Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson w Gdańsku została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 06 września 2010 roku. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Gdańsku przy ul. 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
Małgorzata Głowacka - Pędras	Członek Rady Nadzorczej
Szymon Filipczak	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. Gdańsk	100%	100%	Jednostka zależna	pełna
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 30.06.2025 obejmuje wyniki spółek zależnych spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 30 czerwca 2025 roku:

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

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2025

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2025 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 26 września 2025 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 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.

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	142 485	298 312	135 607	33 758	69 307	31 457
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 703	18 462	8 339	1 351	4 289	1 934
III. Zysk (strata) brutto	4 014	13 770	6 842	951	3 199	1 587
IV. Zysk (strata) netto	3 178	11 004	6 129	753	2 557	1 422
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 079)	19 876	6 392	(2 388)	4 618	1 483
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 278)	(15 376)	1 128	(5 041)	(3 572)	262
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30 977	(9 981)	(12 637)	7 339	(2 319)	(2 931)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(380)	(5 481)	(5 117)	(90)	(1 273)	(1 187)
IX. Aktywa razem	217 283	192 615	159 568	51 223	45 077	36 997
X. Zobowiązania	152 318	125 270	96 995	35 908	29 317	22 489
XI. Zobowiązania długoterminowe	19 549	24 389	24 977	4 609	5 708	5 791
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	132 769	100 881	72 018	31 299	23 609	16 698
XIII. Kapitał własny	64 965	67 345	62 573	15 315	15 761	14 508
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	224	53	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)	1,62	7,96	2,85	0,38	1,85	0,66
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)	1,42	4,93	2,74	0,34	1,15	0,64

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	29,09	30,15	28,02	6,86	7,06	6,50
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	29,09	30,15	28,02	6,86	7,06	6,50
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	3,00	3,00	3,00	0,71	0,70	0,70

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Średni kurs EUR na koniec okresu	4,2419	4,2730	4,3130
Średni kurs EUR w okresie	4,2208	4,3042	4,3109

Dane przedstawione w zestawieniu «Wybrane dane finansowe» zostały przeliczone ze złotych (PLN) na euro (EUR) według następujących zasad:

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) na poszczególne daty bilansowe przeliczono przy użyciu kursów średnich ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na te dni:

na dzień 30 czerwca 2025 r. – kurs 4,2419 PLN/EUR,

na dzień 31 grudnia 2024 r. – kurs 4,2730 PLN/EUR,

na dzień 30 czerwca 2024 r. – kurs 4,3130 PLN/EUR.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za poszczególne okresy sprawozdawcze przeliczono przy użyciu średnich arytmetycznych średnich kursów miesięcznych ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro, obowiązujących w odpowiednich okresach:

za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. – średni kurs 4,2208 PLN/EUR,

za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. – średni kurs 4,3042 PLN/EUR.

za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. – średni kurs 4,3109 PLN/EUR

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ESOTIQ & HENDERSON ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2025 ROKU

2.1 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2025 roku sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2025 roku, są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

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

Dane bilansowe przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 grudnia 2024 roku oraz 30 czerwca 2024 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz dane za 2024 rok.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

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

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	142 485	135 607
Koszt własny sprzedaży	43 679	41 378
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	98 806	94 229
Koszty sprzedaży	77 351	72 208
Koszty ogólnego zarządu	16 061	14 513
Pozostałe przychody operacyjne	712	1 056
Pozostałe koszty operacyjne	403	225
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	5 703	8 339
Przychody finansowe	1 559	659
Koszty finansowe	3 248	2 156
Zysk/strata brutto	4 014	6 842
Podatek dochodowy	836	713
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	3 178	6 129
Działalność zaniechana		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	3 178	6 129
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3178	6 129
Udziały niedające kontroli		-

Zysk/ strata netto	3 178	6 129
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	523	344
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	523	344
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-
Inne całkowite dochody netto		
Dochody całkowite razem	3 701	6 473

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Dochody całkowite przypadające na:		
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	3 701	6 473
<i>Udziały niedające kontroli</i>	-	

Zysk / strata na jedną akcję w zł:

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	1,62	2,85
<i>Rozwodniony</i>	1,42	2,74
Z działalności kontynuowanej		
<i>Podstawowy</i>	1,62	2,85
<i>Rozwodniony</i>	1,42	2,74
Z działalności zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>		-
<i>Rozwodniony</i>		-

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe	88 214	73 771	65 303
Rzeczowe aktywa trwałe	40 122	21 960	10 233
Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali	21 749	25 497	26 843
Wartość firmy	40	40	40
Aktywa niematerialne	24 776	25 007	23 341
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 527	1 267	1 396
Długoterminowe pozostałe należności	-	-	3 450
Aktywa obrotowe	129 069	118 844	94 265
Zapasy	110 783	93 822	73 216
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 129	21 176	16 289
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	437
Pożyczki udzielone	-	265	343
Obrotowe pochodne aktywa finansowe	-	44	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 157	3 537	3 901
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	129 069	118 844	94 265
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM	217 283	192 615	159 568
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitał własny	64 965	67 345	62 573
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	64 965	67 345	62 573
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)	(11 316)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	69 543	63 812	63 711
Zyski zatrzymane	(8 001)	110	(4 802)
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Zobowiązania	152 318	125 270	96 995
Zobowiązania długoterminowe	19 549	24 389	24 977
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 144	3 048	3 191

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15 272	19 982	20 200
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	1 133	1 359	1 586
Dotacje	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	132 769	100 881	72 018
Rezerwy	611	625	590
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	58 014	19 215	2 658
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10 282	10 422	12 513
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	56 627	69 397	50 358
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163	1 222	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy	5 881	-	5 899
Dotacje	-	-	-
Krótkoterminowe pochodne zobowiązania finansowe	1 191	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	132 769	100 881	72 018
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	217 283	192 615	159 568

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przypadający na jednostkę dominującą	4 014	6 842
Korekty o pozycje:	(14 093)	(450)
Amortyzacja	8 242	9 037
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 382	7
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 778	975
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	37	(583)
Zmiana stanu rezerw	(14)	14
Zmiana stanu zapasów	(16 961)	(23 293)
Zmiana stanu należności	6 047	3 208
Zmiana stanu zobowiązań	(13 032)	11 946
Inne korekty	(547)	(490)
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej	(12 068)	7 663
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 025)	(1 271)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(10 079)	6 392
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	45	-
Spląty udzielonych pożyczek	265	60
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(21 588)	(1 187)
Dotacje	-	-
Pożyczki udzielone stronom trzecim	-	-
Inne	-	2 255
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(21 278)	1 128
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	39 909	-
Splata kredytów i pożyczek	(1 109)	(5 344)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4 841)	(5 605)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(638)
Zapłacone odsetki	(2 846)	(1 050)

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Inne	(136)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	30 977	(12 637)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(380)	(5 117)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(380)	(5 117)
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	3 157	3 901

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres 01.01.2025 – 30.06.2025

	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	-	-	-	-	3 178	3 178	-	3 178
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	523	523	-	523
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	3 701	3 701	-	3 701
Zyski zatrzymane	-	-	-	5 731	(5 931)	(200)	-	(200)
Dywidenda	-	-	-	-	(5 881)	(5 881)	-	(5 881)
Nabycie/sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	5 731	(8 111)	(2 380)	-	(2 380)
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(11 557)	69 543	(8 001)	64 965	-	64 965

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Za okres 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
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Za okres 01.01.2024 – 30.06.2024

	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	-	-	-	-	6 129	6 129	-	6 129
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	344	344	-	344
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	6 473	6 473	-	6 473
Zyski zatrzymane	-	-	-	3 151	(3 583)	(432)	-	(432)
Dywidenda	-	-	-	-	(5 899)	(5 899)	-	(5 899)
Nabycie/sprzedaż akcji własnych	-	-	965	-	-	965	-	965
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	965	3 151	(3 009)	1 107	-	1 107
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(11 316)	63 711	(4 802)	62 573	-	62 573

2.6 Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.6.1 Segmenty działalności

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 SA -Esotiq Germany GmbH	Luma sp. z o.o.
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 procent przychodów od jednego klienta.

Ujawnienia informacji na temat obszarów geograficznych

Grupa przedstawia poniższe informacje na temat obszarów geograficznych, stanowiące ujawnienie na poziomie jednostki jako całości. Ujawnienia te nie są związane z wewnętrzną segmentacją operacyjną Grupy. Przychody od klientów zewnętrznych przypisane do głównych krajów, w których Grupa prowadzi działalność, prezentuje się następująco:

OBSZARY GEOGRAFICZNE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Polska	134 930,00	128 319,00
Niemcy	3 436,00	1 923,00
Pozostałe kraje łącznie	4 119,00	5 365,00
RAZEM	142 485,00	135 607,00

Przychody od klientów zewnętrznych przypisano do kraju na podstawie kraju siedziby klienta będącego ostatecznym odbiorcą dostarczonych dóbr lub usług. Wartości przedstawione w tabeli są wartościami po wyeliminowaniu transakcji wewnątrzgrupowych i obejmują wyłącznie sprzedaż do podmiotów nienależących do Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres01.01.2025 - 30.06.2025				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana					
	ESOTIQ	LUMA	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
	SEGMENT 1	SEGMENT 2				
Przychody od klientów zewnętrznych	142 455	30	-	142 485	-	142 485
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	980	8 005	(8 985)	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	138 171	7 840	(8 920)	137 091	-	137 091
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	138 171	7 840	(8 920)	137 091	-	137 091
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 626	-	(947)	43 679	-	43 679
Amortyzacja	8 555	-	(313)	8 242	-	8 242
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	310	(1)	-	309	-	309
Przychody finansowe, w tym:	1 783	-	(224)	1 559	-	1 559
przychody z tytułu odsetek	72	-	(67)	5	-	5
Koszty finansowe, w tym:	3 443	5	(200)	3 248	-	3 248
koszty z tytułu odsetek	1 416	5	(67)	1 354	-	1 354
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	3 914	189	(89)	4 014	-	4 014
Aktywa segmentu sprawozdawczego	233 751	3 405	(19 873)	217 283	-	217 283
Zwiększenia aktywów trwałych	(21 588)	-	-	(21 588)	-	(21 588)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	170 925	1 334	(19 941)	152 318	-	152 318
Przepływy pieniężne:	(382)	2	-	(380)	-	(380)
z działalności operacyjnej	(9 702)	2	(379)	(10 079)	-	(10 079)
z działalności inwestycyjnej	(21 278)	-	-	(21 278)	-	(21 278)
z działalności finansowej	30 598	-	379	30 977	-	30 977

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres01.01.2024 - 30.06.2024				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana					
	ESOTIQ	LUMA	wyłączenia konsolidacyjne	Razem		
	SEGMENT 1	SEGMENT 2				
Przychody od klientów zewnętrznych	135 607	-	-	135 607	-	135 607
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	874	8 044	(8 918)	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	129 146	7 823	(16 089)	128 099	-	128 099
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	129 146	7 823	(8 870)	128 099	-	128 099
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42 250	-	(872)	41 378	-	41 378
Amortyzacja	9 303	-	(266)	9 037	-	9 037
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	831	-	-	831	-	831
Przychody finansowe, w tym:	730	-	(71)	659	-	659
przychody z tytułu odsetek	77	-	(77)	-	-	-
Koszty finansowe, w tym:	2 314	1	(159)	2 156	-	2 156
koszty z tytułu odsetek	1 522	1	(59)	1 464	-	1 464
Zysk brutto lub strata segmentu sprawozdawczego	6 582	220	7 259	6 842	-	6 842
Aktywa segmentu sprawozdawczego	174 118	2 315	(16 865)	159 568	-	159 568
Zwiększenia aktywów trwałych	(1 187)	-	-	(1 187)	-	(1 187)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	113 393	550	(16 948)	96 995	-	96 995
Przepływy pieniężne:	(5 157)	40	-	(5 117)	-	(5 117)
z działalności operacyjnej	6 667	40	(315)	6 392	-	6 392
z działalności inwestycyjnej	1 128	-	-	1 128	-	1 128
z działalności finansowej	(12 952)	-	315	(12 637)	-	(12 637)

2.6.2 Podatek dochodowy

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

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	1 001	1 013
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 001	1 013
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	(165)	(300)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(165)	(300)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat, w tym:	836	713
- przypisane działalności kontynuowanej	836	713
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	836	713

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

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków lub strat		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	2 525	2 690	2 729	(165)	(215)	(176)
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	-	8	15	(8)	8	15
Należności i zobowiązania /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	306	-	-	306	(24)	(24)
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	313	350	337	(37)	28	15
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	-	-	110	-	(118)	(8)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 144	3 048	3 191	96	(321)	(178)

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków i strat		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Ujemne różnice kursowe z wyceny rozrachunków	-	134	95	134	(94)	(55)
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	1	2	-	1	(2)	-
ZUS od wynagrodzeń	74	71	69	(3)	6	8
Zapasy /odpis aktualizujący/	52	52	52	-	-	-
Odpisy aktualizujące	545	549	755	4	156	(50)
Rezerwa na urlopy	101	101	89	-	(12)	-
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	226	-	-	(226)	1	1
Aktywo na poniesione straty	152	-	-	(152)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	376	358	336	(18)	48	(26)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 527	1 267	1 396	(260)	7	(122)

2.6.3 Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej – spółki Esotiq & Henderson S.A. oraz liczby akcji zwykłych występujących w danym okresie, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnio ważona liczba akcji zwykłych na początek okresu	1 383	1 710
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	1 960	2 150
Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,62	2,85
na działalności kontynuowanej	1,62	2,85

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 234	2 234
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	2 234	2 234

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,42	2,74
na działalności kontynuowanej	1,42	2,74

2.6.4 Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Dotacje państwowe	227	269
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	-
Zwrot kosztów sądowych	-	-
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	224	547
Nadwyżki inwentaryzacyjne	215	221
Pozostałe	15	19
Przedawnione zobowiązania	-	-
RAZEM	712	1 056

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Koszty postępowania sądowego	2	2
Likwidacja składników majątku	10	27
Braki inwentaryzacyjne	357	166
Pozostałe	34	30
Przedawnione należności	-	-
Koszt sprzedaży uszkodzonego towaru	-	-
RAZEM	403	225

ODPISY AKTUALIZUJĄCE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	-
RAZEM	-	-

2.6.5 Pozostałe przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Przychody z tytułu odsetek	5	6
Przychody z inwestycji	-	653
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 554	-
RAZEM	1 559	659

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 415	484
kredytów bankowych	2 015	170
faktoringu	220	215
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	833	921
Straty z tytułu różnic kursowych	-	751
RAZEM	3 248	2 156

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

2.6.6 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2025	30.06.2025			
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	25 044	6 649	3 207	6 889	41 789
Zwiększenia	1 200	18 092	525	-	114	19 931
<i>nabycie</i>	1 200	18 092	525	-	114	19 931
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	57	355	61	168	641
<i>zbycie</i>	-	-	-	61	-	61
<i>inne</i>	-	57	355	-	168	580
Wartość brutto na koniec okresu	1 200	43 079	6 819	3 146	6 835	61 079
Wartość umorzenia na początek okresu	-	7 963	4 205	2 979	4 809	19 956
Amortyzacja za okres	-	1 047	370	105	287	1 809
Zmniejszenia	-	57	406	48	168	679
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	8 953	4 169	3 036	4 928	21 086
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	8 953	4 169	3 036	4 928	21 086
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	83	10	4	32	129
Wartość netto na koniec okresu	1 200	34 209	2 660	114	1 939	40 122

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2024	31.12.2024			
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	12 036	6 246	3 207	6 648	28 137
Zwiększenia	-	13 020	709	-	443	14 172
<i>nabycie</i>	-	13 020	709	-	443	14 172
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	12	306	-	202	520
<i>zbycie</i>	-	-	-	-	-	-
<i>inne</i>	-	12	306	-	202	520
Wartość brutto na koniec okresu	-	25 044	6 649	3 207	6 889	41 789
Wartość umorzenia na początek okresu	-	6 489	3 786	2 426	4 390	17 091
Amortyzacja za okres	-	1 486	725	553	621	3 385
Zmniejszenia	-	12	306	-	202	520
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	7 963	4 205	2 979	4 809	19 956
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	7 963	4 205	2 979	4 809	19 956
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	84	11	4	28	127
Wartość netto na koniec okresu	-	17 165	2 455	232	2 108	21 960

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2024	30.06.2024			
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	12 036	6 246	3 207	6 648	28 137
Zwiększenia	-	324	321	-	118	763

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

nabycie	-	324	321	-	118	763
inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	12 360	6 567	3 207	6 766	28 900
Wartość umorzenia na początek okresu	-	6 489	3 786	2 426	4 390	17 091
Amortyzacja za okres	-	737	360	279	324	1 700
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	7 226	4 146	2 705	4 714	18 791
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	7 226	4 146	2 705	4 714	18 791
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	83	13	3	25	124
Wartość netto na koniec okresu	-	5 217	2 434	505	2 077	10 233

Prawo do użytkowania lokali	01.01.2025	30.06.2025	01.01.2024	31.12.2024	01.01.2024	30.06.2024
Wartość brutto na początek okresu		55 616		54 818		54 818
Zwiększenia		4 521		13 401		8 353
inne		4 521		13 401		8 353
Zmniejszenia		13 754		12 603		7 574
inne		13 754		12 603		7 574
Wartość brutto na koniec okresu		46 383		55 616		55 597
Wartość umorzenia na początek okresu		30 115		31 063		31 063
amortyzacja za okres		4 602		10 436		5 169
zmniejszenia		10 083		11 384		7 481
Wartość umorzenia na koniec okresu		24 634		30 115		28 751
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu		24 634		30 115		28 751
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-		(4)		(3)
Wartość netto na koniec okresu		21 749		25 497		26 843

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

2.6.7 Aktywa niematerialne

AKTYWA NIEMATERIALNE		za okres				
01.01.2025	30.06.2025	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu		5 148	14 202	40	16 273	35 663
Zwiększenia		-	-	-	1 600	1 600
<i>nabycie</i>		-	-	-	1 600	1 600
Zmniejszenia		-	-	-	-	-
<i>likwidacja</i>		-	-	-	-	-
<i>inne</i>		-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu		5 148	14 202	40	17 873	37 263
Wartość umorzenia na początek okresu		1 030	2 890	24	6 712	10 656
amortyzacja za okres		515	155	4	1 157	1 831
zmniejszenia		-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu		1 545	3 045	28	7 869	12 487
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu		1 545	3 045	28	7 869	12 487
Wartość netto na koniec okresu		3 603	11 157	12	10 004	24 776

AKTYWA NIEMATERIALNE		za okres				
01.01.2024	31.12.2024	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu		5 148	14 202	190	19 290	29 976
Zwiększenia		-	-	-	3 591	3 591
nabycie		-	-	-	3 591	3 591
Zmniejszenia		-	-	150	6 608	6 758
likwidacja		-	-	150	6 608	6 758
inne		-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Wartość brutto na koniec okresu	5 148	14 202	40	16 273	35 663
Wartość umorzenia na początek okresu	-	2 579	166	10 999	10 000
amortyzacja za okres	1 030	311	8	2 321	3 670
zmniejszenia		-	150	6 608	6 758
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 030	2 890	24	6 712	10 656
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 030	2 890	24	6 712	10 656
Wartość netto na koniec okresu	4 118	11 312	16	9 561	25 007

AKTYWA NIEMATERIALNE		za okres				
01.01.2024	30.06.2024	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu		5 148	14 202	190	19 290	38 830
Zwiększenia		-	-	-	423	423
nabycie		-	-	-	423	423
Zmniejszenia		-	-	-	-	-
likwidacja		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu		5 148	14 202	190	19 713	39 253
Wartość umorzenia na początek okresu		-	2 579	166	10 999	13 744
amortyzacja za okres		515	488	4	1 161	2 168
zmniejszenia			-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu		515	3 067	170	12 160	15 912
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu		515	3 067	170	12 160	15 912
Wartość netto na koniec okresu		4 633	11 135	20	7 553	23 41

2.6.8 Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartość brutto na początek okresu	40	40	40
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	40	40	40
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	40	40	40
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	40	40	40

2.6.9 Zapasy

ZAPASY	30.06.2025	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	111 064	111 064
Wartość netto zapasów	111 345	111 345
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 zapasów ujętych jako koszt w okresie	-	-
Wartość bilansowa zapasów	110 783	110 783
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 zapasów ujętych jako koszt w okresie	281	281
Wartość bilansowa zapasów	93 822	93 822
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	20 000	20 000

ZAPASY	30.06.2024	
	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia	73 497	73 497
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 zapasów ujętych jako koszt w okresie	-	-
Wartość bilansowa zapasów	73 216	73 216
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	15 000	15 000

2.6.10 Należności handlowe oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	15	1	29
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	8 848	12 614	12 147
Razem należności	8 863	12 615	12 176
Odpisy na należności z tyt. dostaw	2 865	2 865	3 706
Należności z tyt. dostaw netto	5 998	9 750	8 470

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Stan na początek okresu	2 865	3 707	3 707
Zwiększenia	-	62	-
Zmniejszenia	-	904	-
Stan na koniec okresu	2 865	2 865	3 707

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pozostałe należności:	5 071	7 127	8 289
- część długoterminowa	-	-	3 450
- część krótkoterminowa	5 071	7 127	4 839
Należności z tyt. podatku VAT	2 567	2 344	1 891
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 989	2 451	1 806
- część krótkoterminowa	1 989	2 451	1 806
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	496	717	717
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	221	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	496	496	717
RAZEM	9 131	11 426	11 269

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

2.6.11 Pożyczki udzielone

Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Termin spłaty	Stan na dzień			Naliczone odsetki za okres		
			30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Eva Minge Design sp. z o. o.	820	30.06.2025	-	265	343	-	6	4
Razem			-	265	343	-	6	4

2.6.12 Kapitał podstawowy

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

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień przekazania raportu za I półrocze 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	2 091	+2 091	0,09%	0	0,09%
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%

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Pozostali	946 436	- 2091	42,37%	946 436	29,27%
Ogółem	2 233 500	-----	100,00%	3 233 500	100,00%

W związku z przepisem 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

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.

2.6.13 Pozostałe kapitały

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2025	30.06.2025
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	14 756
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	14 756

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2024	31.12.2024
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	14 756
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	14 756

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2024	30.06.2024
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	2 233 500	224	14 756
Saldo na koniec okresu	2 233 500	224	14 756

2.6.14 Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wynikają głównie z zakupów handlowych i kosztów związanych z działalnością bieżącą.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	761	677	653
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	44 341	56 078	38 759
Razem	45 102	56 755	39 412

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pozostałe zobowiązania:	10 212	11 393	9 729
- część krótkoterminowa	10 212	11 393	9 729
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	860	796	721
- część krótkoterminowa	860	796	721
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	1 586	1 812	2 082
- część długoterminowa	1 133	1 359	1 586
- część krótkoterminowa	453	453	496
Razem, w tym:	12 658	14 001	12 532
- część długoterminowa	1 133	1 359	1 586
- część krótkoterminowa	11 525	12 642	10 946

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

2.6.15 Zobowiązania z tytułu kredytów

Bank	Przedmiot / rodzaj umowy kredytowej	Początek i koniec umowy kredytowej	Kwota przyznanego kredytu w złotych	saldo kredytu w złotych na 30.06.2025	saldo kredytu w złotych na 31.12.2024	saldo kredytu w złotych na 30.06.2024
PKO BP SA	Kredyt wielocelowy	24.05.2011 06.11.2025	18 000 000,00	7 358 612,37	15 413,37	0,00
ING Bank Śląski SA	Umowa o kredyt obrotowy	03.01.2014 05.12.2025	15 000 000,00	10 641 511,64	6 335 581,03	0,00
ING Bank Śląski SA	Umowa o kredyt obrotowy	21.12.2023 20.12.2025	5 000 000,00	5 000 000,00	4 000 000,00	0,00
ING Bank Śląski SA	Umowa o kredyt inwestycyjny	08.01.2025 01.08.2025	22 000 000,00	20 391 010,00	0,00	0,00
Santander Bank Polska SA	Umowa o kredyt obrotowy	27.06.2018 31.07.2026	17 000 000,00	11 468 206,17	8 863 852,71	2 658 464,67
Santander Bank Polska SA	Umowa o kredyt rewalwingowy	05.05.2025 30.05.2027	5 000 000,00	3 155 560,73	0,00	0,00
			82 000 000,00	58 014 900,91	19 214 847,11	2 658 464,67

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
PKO BP SA	7 358	15	-
ING Bank Śląski SA	36 032	10 336	-
Santander Bank Polska SA	14 624	8 864	2 658
Razem	58 014	19 215	2 658

2.6.16 Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe

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

Na dzień 30 czerwca 2025 roku wartość wystawionych gwarancji na zlecenie Grupy Esotiq & Henderson wynosiła 4 994 tys. zł.

Rozliczenia podatkowe

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

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

2.6.17 Rezerwy

REZERWY				
01.01.2025 30.06.2025		Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		625	-	625
Krótkoterminowe na początek okresu		625	-	625
Zwiększenia		-	-	-
Zmniejszenia		14	-	14
Wykorzystane w ciągu roku		-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:		611	-	611
Krótkoterminowe na koniec okresu		611	-	611
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
Wykorzystane w ciągu roku		-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:		625	-	625
Krótkoterminowe na koniec okresu		625	-	625
Długoterminowe na koniec okresu		-	-	-

REZERWY				
01.01.2024	30.06.2024	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		575	-	575
Krótkoterminowe na początek okresu		575	-	575
Zwiększenia		15	-	15
Zmniejszenia			-	-
Wykorzystane w ciągu roku		-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:		590	-	590
Krótkoterminowe na koniec okresu		590	-	590
Długoterminowe na koniec okresu		-	-	-

2.6.18 Zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO			
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO			
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	821	1 024	1 456
w okresie od 1 roku do 5 lat	366	557	747
Razem	1 187	1 581	2 203

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO			
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE Z TYTUŁU NIEODWOŁALNEGO LEASINGU OPERACYJNEGO			
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	7 980	7 747	8 792
w okresie od 1 roku do 5 lat	14 906	19 425	19 453
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	22 886	27 172	28 245

Ryzyko płynności i analiza wymagalności zobowiązań

Ryzyko płynności oznacza zagrożenie, że Grupa nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań finansowych w terminie. Zarządzanie ryzykiem płynności obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych, utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych i dostępnych linii kredytowych oraz dywersyfikację źródeł finansowania. Grupa monitoruje ryzyko płynności poprzez analizę zapadalności zobowiązań finansowych oraz porównanie planowanych przepływów pieniężnych z dostępnymi środkami finansowymi i przewidywanymi wpływami z działalności operacyjnej.

Zgodnie z wymogami pkt 39 MSSF 7, poniżej przedstawiono analizę wymagalności niezabezpieczonych zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, na podstawie ich umownych terminów zapadalności. Wartości przedstawione w tabeli są kwotami niespłaconego kapitału, nieuwzględniającymi przyszyłych odsetek.

Kategoria zobowiązań	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki	-	20 391	23 000	16 623	-	58 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	742	1 515	7 677	15 167	105	25 206
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	1 481	-	-	1 481
Razem	742	21 906	32 158	29 790	105	84 701

2.6.19 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 (1 450 tys. zł), usługi świadczone przez członków Rady Nadzorczej oraz osoby powiązane osobowo z zarządem i RN spółki - usługi obsługi finansowej (444 tys. zł), prawne (157 tys. zł), doradcze (788 tys. zł). oraz zakup nieruchomości (wartość transakcji w bieżącym okresie wyniosła 21 500 tys. zł. Całkowita wartość nabywanej nieruchomości to 29 500 tys. zł, przy czym zaliczka na poczet transakcji w wysokości 8 000 tys. zł została zapłacona w poprzednim okresie sprawozdawczym)

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.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	01.01.2025	30.06.2025	01.01.2025	30.06.2025
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	55	24 424	15	761
Spółki grupy kapitałowej	-	150	-	31
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	24 574	55	792	15
Razem	24 629	24 629	807	807

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ESOTIQ & HENDERSON S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2025 ROKU

3.1 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Esotiq & Henderson S.A. za I półrocze 2025 roku, sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2025 roku, są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

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

Dane bilansowe przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 grudnia 2024 roku oraz 30 czerwca 2024 roku

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

Dane zawarte w rachunku przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	139 698	294 254	134 070	33 098	68 364	31 100
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 772	18 573	8 369	1 368	4 315	1 941
III. Zysk (strata) brutto	4 120	13 862	6 870	976	3 221	1 594
IV. Zysk (strata) netto	3 317	11 201	6 194	786	2 602	1 437
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 773)	19 720	6 462	(2 315)	4 582	1 499
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 273)	(15 347)	1 157	(5 040)	(3 566)	268
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30 631	(10 230)	(12 698)	7 257	(2 377)	(2 946)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(415)	(5 857)	(5 079)	(98)	(1 361)	(1 178)
IX. Aktywa razem	229 230	205 618	170 541	54 039	48 120	39 541
X. Zobowiązania	155 323	129 146	98 835	36 616	30 224	22 916
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 777	25 590	26 015	4 898	5 989	6 032
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	134 546	103 556	72 820	31 718	24 235	16 884
XIII. Kapitał własny	73 907	76 472	71 706	17 423	17 897	16 626
XIV. Kapitał zakładowy	224	224	224	53	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)	1,69	8,10	2,88	0,40	1,88	0,67
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)	1,48	5,01	2,77	0,35	1,16	0,64

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	33,09	34,24	32,10	7,80	8,01	7,44
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	33,09	34,24	32,10	7,80	8,01	7,44
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	3,00	3,00	3,00	0,71	0,70	0,70

3.2 Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
	narastająco 2025	II kwartał 2025	narastająco 2024	II kwartał 2024
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	139 698	73 822	134 070	70 974
Koszt własny sprzedaży	43 727	20 735	41 741	19 741
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	95 971	53 087	92 329	51 233
Koszty sprzedaży	74 648	39 459	70 494	37 319
Koszty ogólnego zarządu	15 836	8 392	14 277	7 783
Pozostałe przychody operacyjne	687	324	1 036	450
Pozostałe koszty operacyjne	402	217	225	106
Zysk/strata z działalności operacyjnej	5 772	5 343	8 369	6 475
Przychody finansowe	1 723	318	730	682
Koszty finansowe	3 375	1 776	2 229	1 079
Zysk/strata brutto	4 120	3 885	6 870	6 078
Podatek dochodowy	803	626	676	483
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	3 317	3 259	6 194	5 595
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	3 317	3 259	6 194	5 595
Dochody całkowite razem	3 317	3 259	6 194	5 595
Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej				
Podstawowy	1,69	1,65	2,88	2,61
Rozwodniony	1,48	1,45	2,77	2,50
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Podstawowy	1,69	1,65	2,88	2,61
Rozwodniony	1,48	1,45	2,77	2,50

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe	100 363	87 033	77 264
Rzeczowe aktywa trwałe	39 999	21 809	10 024
Aktywa z tytułu prawa użytkowania lokali	23 640	28 548	28 668
Aktywa niematerialne	24 759	24 984	23 314
Pozostałe aktywa finansowe	7 364	7 364	7 364
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 601	4 328	4 444
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-	3 450
Aktywa obrotowe	128 867	118 585	93 277
Zapasy	109 809	92 890	72 319
Należności z tytułu dostaw i usług	10 488	13 706	10 976
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	6 162	8 857	5 522
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	437
Pożyczki udzielone	-	265	343
Walutowe kontrakty terminowe	-	44	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 408	2 823	3 601
AKTYWA RAZEM	229 230	205 618	170 541
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitał własny	73 907	76 472	71 706
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)	(11 316)
Pozostałe kapitały zapasowe	67 167	61 848	61 848

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Zyski zatrzymane - zysk/strata z lat ubiegłych	-	-	-
Zyski zatrzymane - zysk/strata z roku bieżącego	3 317	11 201	6 194
ZOBOWIĄZANIA	155 323	129 146	98 835
Zobowiązania długoterminowe	20 777	25 590	26 015
Rezerwy	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 144	3 048	3 190
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
Pożyczka z PFR	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	366	557	747
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	16 134	20 626	20 493
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 133	1 359	1 585
Zobowiązania krótkoterminowe	134 546	103 556	72 820
Rezerwy	530	530	469
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	58 014	19 215	2 658
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-
Pożyczka z PFR	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 302	2 641	3 512
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingów lokali	8 643	9 626	9 761
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 347	58 097	39 923
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	11 475	12 260	10 598
Zobowiązania z tytułu dywidendy	5 881	-	5 899
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163	1 187	-
Walutowe kontrakty terminowe	1 191	-	-
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	229 230	205 618	170 541

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
	narastająco 2025	II kwartał 2025	narastająco 2024	II kwartał 2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto	4 120	3 885	6 870	6 078
Korekty o pozycje:	(13 893)	5 689	(408)	2 666
Amortyzacja	8 491	4 239	8 999	4 543
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 235	1 075	(85)	(55)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 843	1 530	1 016	493
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	37	3	(583)	(618)
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
Zmiana stanu zapasów	(16 919)	(5 967)	(23 019)	(21 396)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	5 912	2 114	2 581	965
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(12 763)	3 348	12 244	18 720
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 004)	(653)	(1 247)	(494)
Inne korekty	(725)	-	(314)	508
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(9 773)	9 574	6 462	8 744
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	45	45	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	2 256	2 256
Spląty udzielonych pożyczek	265	155	60	30

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(21 583)	(1 710)	(1 159)	(794)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(21 273)	(1 510)	1 157	1 492
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	39 909	(1 228)	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(1 109)	(1 109)	(5 344)	(4 014)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 122)	(2 522)	(5 625)	(2 837)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(638)	(595)
Zapłacone odsetki	(2 911)	(1 565)	(1 091)	(939)
Inne	(136)	(877)	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	30 631	(7 301)	(12 698)	(8 385)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(415)	763	(5 079)	1 851
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	2 408	763	3 601	1 851

3.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2025 30.06.2025	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	-	-	-	-	3 317	3 317
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	3 317	3 317
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	5 319	(11 201)	(5 882)
Dywidendy	-	-	-	-	(5 882)	(5 882)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 319	(5 319)	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(11 557)	67 167	3 317	73 907

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)
Dywidendy	-	-	-	-	(5 899)	(5 899)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	2 885	(2 885)	-

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

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 30.06.2024	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	-	-	-	-	6 194	6 194
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	6 194	6 194
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	965	2 885	(8 784)	(4 934)
Dywidendy	-	-	-		(5 899)	(5 899)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	2 885	(2 885)	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(638)	-	-	(638)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	1 603	-	-	1 603
Saldo na koniec okresu	224	14 756	(11 316)	61 848	6 194	71 706

3.6 Informacja dodatkowa do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

3.6.1 Ujawnienia na temat obszarów geograficznych

Spółka przedstawia informacje na temat przychodów przypisanych do głównych krajów, w których realizuje sprzedaż.

Przychody od klientów przypisane do krajów prezentuje się następująco:

OBSZARY GEOGRAFICZNE	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Polska	134 933	128 322
Niemcy	947	874
Pozostałe kraje łącznie	3 818	4 874
RAZEM	139 698	134 070

Podstawa przypisania przychodów do poszczególnych krajów

Przychody przypisano do kraju na podstawie siedziby klienta. Wartości obejmują zarówno sprzedaż detaliczną, jak i hurtową, w tym sprzedaż do podmiotów powiązanych, dla których kraj siedziby jest inny niż Polska.

3.6.2 Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat	981	990
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	981	990
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat	(178)	(314)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(178)	(314)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat, w tym:	803	676
- przypisane działalności kontynuowanej	803	675
- przypisane działalności zaniechanej		-

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków i strat		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową/	2 525	2 690	2 729	(165)	(215)	(176)
Instrumenty finansowe /dodatnie różnice kursowe z wyceny/	-	8	15	(8)	8	15
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	306	-	-	306	(24)	(24)
Środki pieniężne /dodatnie różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki /naliczone odsetki na dzień bilansowy/	313	350	336	(37)	28	14
Rzeczowe aktywa trwałe / leasing/	-	-	110	-	(118)	(8)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 144	3 048	3 190	96	(321)	(179)

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z zysków i strat		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Ujemne różnice kursowe z wyceny	-	134	95	134	(94)	(55)
Środki pieniężne /ujemne różnice kursowe z wyceny/	1	2	-	1	(2)	-
ZUS od wynagrodzeń	74	71	69	(3)	6	8
Zapasy /odpis aktualizujący/	52	52	52	-	-	-
Odpisy aktualizujące	3 619	3 610	3 803	(9)	130	(63)
Rezerwa na urlopy	101	101	89	-	(12)	-
Instrumenty finansowe /ujemne różnice kursowe z wyceny/	226	-	-	(226)	1	1
Aktywo na stratę podatkową	152	-	-	(152)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe /nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową/	376	358	336	(18)	(48)	(26)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 601	4 328	4 444	(273)	(19)	(135)

3.6.3 Zysk na akcje

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy oraz liczby akcji zwykłych występujących w danym okresie, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych i wykazywanych przez spółkę jako akcje własne.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważona liczba akcji na początek okresu	1 383	1 710
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	1 960	2 150
Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,69	2,88
na działalności kontynuowanej	1,69	2,88

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 234	2 234
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	2 234	2 234

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,48	2,77
na działalności kontynuowanej	1,48	2,77

3.6.4 Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Dotacje państwowe	227	269
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	-
Zwrot kosztów sądowych	-	-
Przedawnione zobowiązania	-	-
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	199	546
Nadwyżki inwentaryzacyjne	215	221
Pozostałe	15	-
Sprzedaż uszkodzonego towaru	-	-
RAZEM	687	1 036

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Likwidacja majątku obrotowego	10	27
Koszty postępowania sądowego	2	2
Braki inwentaryzacyjne	357	166
Pozostałe	33	30
Przedawnione należności	-	-
RAZEM	402	225

ODPISY AKTUALIZUJĄCE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	-
RAZEM	-	-

3.6.5 Pozostałe przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Przychody z tytułu odsetek	72	77
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	1 651	653
RAZEM	1 723	730

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 412	484
kredytów bankowych	2 015	170
faktoringu	220	215
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	896	921
Straty z tytułu różnic kursowych	-	754
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	67	70
RAZEM	3 375	2 229

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

3.6.6 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2025 30.06.2025				
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	23 853	6 597	3 150	6 828	40 428
Zwiększenia	1 200	18 092	525	-	114	19 931
nabycie	1 200	18 092	525	-	114	19 931
Zmniejszenia	-	57	355	61	168	641
zbycie	-	-	-	61	-	61
inne	-	57	355	-	168	580
Wartość brutto na koniec okresu	1 200	41 888	6 767	3 089	6 774	59 718
Wartość umorzenia na początek okresu	-	6 819	4 143	2 921	4 736	18 619
amortyzacja za okres	-	1 025	370	103	281	1 779
zmniejszenia	-	57	406	48	168	679
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	7 787	4 107	2 976	4 849	19 719
Wartość netto na koniec okresu	1 200	34 101	2 660	113	1 925	39 999

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2024 31.12.2024				
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	10 845	6 194	3 150	6 587	26 776
Zwiększenia	-	13 020	709	-	443	14 172
nabycie	-	13 020	709	-	443	14 172
Zmniejszenia	-	12	306	-	202	520
zbycie	-	-	-	-	-	-
inne	-	12	306	-	202	520

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Wartość brutto na koniec okresu	-	23 853	6 597	3 150	6 828	40 428
Wartość umorzenia na początek okresu	-	5 461	3 730	2 379	4 326	15 896
amortyzacja za okres		1 370	719	542	612	3 243
zmniejszenia	-	12	306	-	202	520
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	6 819	4 143	2 921	4 736	18 619
Wartość netto na koniec okresu	-	17 034	2 454	229	2 092	21 809

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2024 30.06.2024				
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	10 845	6 194	3 150	6 587	26 776
Zwiększenia	-	324	321	-	118	763
nabycie	-	324	321	-	118	763
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	11 169	6 515	3 150	6 705	27 539
Wartość umorzenia na początek okresu	-	5 461	3 730	2 379	4 326	15 896
amortyzacja za okres	-	672	354	271	323	1 620
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	6 133	4 084	2 650	4 649	17 516
Wartość netto na koniec okresu	-	5 036	2 431	500	2 056	10 023

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

Od 1 stycznia 2019 roku w związku z wdrożeniem MSSF 16 środki trwałe w leasingu, prezentowane są jako element aktywów z tytułu prawa do użytkowania lokali.

Prawo do użytkowania lokali	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Wartość brutto na początek okresu	57 699	56 554	56 554
Zwiększenia	4 631	13 748	8 353
inne	4 631	13 748	8 353
Zmniejszenia	15 048	12 603	7 574
inne	15 048	12 603	7 574
Wartość brutto na koniec okresu	47 282	57 699	57 333
Wartość umorzenia na początek okresu	29 151	30 277	30 277
amortyzacja za okres	4 887	10 626	5 211
zmniejszenia	10 396	11 752	6 823
Wartość umorzenia na koniec okresu	23 642	29 151	28 665
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	23 642	29 151	28 665
Wartość netto na koniec okresu	23 640	28 548	28 668

3.6.7 Aktywa niematerialne

AKTYWA NIEMATERIALNE		za okres 01.01.2025 - 30.06.2025			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	Licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	5 148	14 202	40	15 880	35 270
Zwiększenia	-	-	-	1 600	1 600
nabycie	-	-	-	1 600	1 600
Wartość brutto na koniec okresu	5 148	14 202	40	17 480	36 870
Wartość umorzenia na początek okresu	1 030	2 890	24	6 342	10 286
amortyzacja za okres	515	155	4	1 151	1 825
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 545	3 045	28	7 493	12 111
Wartość netto na koniec okresu	3 603	11 157	12	9 987	24 759

AKTYWA NIEMATERIALNE		za okres 01.01.2024 - 31.12.2024			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	Licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	5 148	14 202	190	19 290	38 830
Zwiększenia	-	-	-	3 198	3 198
nabycie	-	-	-	3 198	3 198
Zmniejszenia	-	-	150	6 608	6 758
likwidacja	-	-	150	6 608	6 758
Wartość brutto na koniec okresu	5 148	14 202	40	15 880	35 270
Wartość umorzenia na początek okresu	-	2 579	166	10 999	13 744
amortyzacja za okres	1 030	311	8	2 321	3 670
zmniejszenia	-	-	150	6 978	7 128
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 030	2 890	24	6 342	10 286
Wartość netto na koniec okresu	4 118	11 312	16	9 538	24 984

AKTYWA NIEMATERIALNE		za okres 01.01.2024 - 30.06.2024			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	Licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	5 148	14 202	190	19 290	38 830
Zwiększenia	-	-	-	395	395
nabycie	-	-	-	395	395
Wartość brutto na koniec okresu	5 148	14 202	190	19 685	39 225
Wartość umorzenia na początek okresu	-	2 579	166	10 999	13 744
amortyzacja za okres	515	488	4	1 160	2 167
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	515	3 067	170	12 159	15 911
Wartość netto na koniec okresu	4 633	11 135	20	7 526	23 314

3.6.8 Zapasy

ZAPASY	30.06.2025
	Towary
Wycena według ceny nabycia	110 090
Wartość netto zapasów	109 809
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	281
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	281
Wartość bilansowa zapasów	109 809
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	20 000

ZAPASY	31.12.2024
	Towary
Wycena według ceny nabycia	93 171
Wartość netto zapasów	92 890
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	281
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	281
Wartość bilansowa zapasów	92 890
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	20 000

ZAPASY	30.06.2024
	Towary
Wycena według ceny nabycia	72 600
Wartość netto zapasów	72 600
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	281
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	281
Wartość bilansowa zapasów	72 319
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	15 000

3.6.9 Należności handlowe i pozostałe należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	10 745	10 415	8 875
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	8 846	12 394	12 046
Razem należności	19 591	22 809	20 921
Odpisy na należności z tyt. dostaw	9 103	9 103	9 945
Należności z tyt. dostaw netto	10 488	13 706	10 976

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Stan na początek okresu	9 103	9 945	9 945
Zwiększenia	-	62	-
Zmniejszenia	-	904	-
Stan na koniec okresu	9 103	9 103	9 945

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pozostałe należności:	2 644	4 948	6 379
- część długoterminowa	-	-	3 450
- część krótkoterminowa	2 644	4 948	2 929
Należności z tyt. podatku VAT	2 567	2 343	1 891
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 668	2 062	1 419
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	1 668	2 062	1 419
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	717	717	717
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	221	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	717	496	717
RAZEM	6 162	8 857	8 972

3.6.10 Ryzyko kredytowe i oczekiwane straty kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i model oczekiwanych strat (ECL)

Głównym celem Zarządzania ryzykiem kredytowym w Spółce jest identyfikacja, pomiar i ograniczanie potencjalnych strat wynikających z niewywiązania się kontrahentów z ich zobowiązań. Ze względu na specyfikę działalności, kluczowym elementem strategii zarządzania tym ryzykiem jest masowe ubezpieczenie należności handlowych, co w połączeniu z rygorystycznymi procesami wstępnej weryfikacji i monitorowania skutecznie ogranicza ekspozycję Spółki. Model ubezpieczenia jest aktywnym narzędziem zarządzania ryzykiem i opiera się na następujących filarach:

- Ochrona kontrahentów nienazwanych z przyznanym automatycznym limitem ubezpieczeniowym do 65.000 zł na pojedynczego odbiorcę.
- Ochrona kluczowych kontrahentów nazwanych o wartości limitu powyżej 65.000 zł. Limity dla tych kontrahentów są ustalane indywidualnie przez ubezpieczyciela na podstawie szczegółowej analizy ich wiarygodności.
- Wszyscy nowi kontrahenci oraz wnioski o zwiększenie limitów dla istniejących są weryfikowani przez ubezpieczyciela przed udzieleniem kredytu handlowego.
- Ścisła kontrola limitów: Dział Sprzedaży i Windykacji na bieżąco monitoruje wykorzystanie przyznaných limitów, aby zapewnić, że sprzedaż nie przekracza kwot objętych ochroną.
- Zasada przedpłaty dla ryzyka nieubezpieczonego: W przypadku kontrahentów, którzy wyczerpali swój limit ubezpieczeniowy, lub dla transakcji, które z innych przyczyn nie kwalifikują się do ubezpieczenia

stosuje się zasadę sprzedaży wyłącznie za przedpłatę, całkowicie eliminując tym samym ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym obejmuje:

- Wstępną i ciągłą weryfikację kontrahentów z wykorzystaniem zewnętrznych systemów (system analityczny dostarczony przez ubezpieczyciela, Krajowy Rejestr Długów, Krajowy Rejestr Zadłużonych, CEiDG) oraz analizę sprawozdań finansowych.
- Ustalanie limitów kredytowych w oparciu o ocenę ryzyka i limity gwarancyjne przyznane przez ubezpieczyciela. Główna umowa ubezpieczeniowa z **Euler Hermes** jest skuteczna od (01.02.2014r. – przedłużana na okresy dwu- lub trzyletnie) i zapewnia ciągłość ochrony dla portfela.
- Dodatkowo, w celu zabezpieczenia ekspozycji na rynkach wysokiego ryzyka, Spółka zawarła umowę z KUKA S.A
- Ciągły monitoring należności i ścisłą kontrolę ekspozycji w celu zapewnienia, że sprzedaż nie przekracza przyznanych limitów ubezpieczeniowych.
- Aktywne działania windykacyjne: Dział Windykacji inicjuje działania natychmiast po pojawieniu się opóźnienia. W przypadku braku skuteczności, w 90 dniu od terminu płatności, należność przekazywana jest do ubezpieczyciela w celu dochodzenia należności. W przypadku braku skuteczności działań windykacyjnych, po okresie 60 dni od przekazania sprawy, ubezpieczyciel wypłaca odszkodowanie, w wysokości 90% wartości należności.
- Okresową ocenę koncentracji ryzyka w portfelu należności, zarówno geograficzną, jak i branżową.

Szacowanie oczekiwanych strat kredytowych (ECL)

Zgodnie z par. 5.5.15 MSSF 9, Spółka stosuje uproszczone podejście do szacowania oczekiwanych strat kredytowych dla należności handlowych.

Podstawą tego podejścia jest fakt, że znacząca większość portfela należności jest objęta ubezpieczeniem od ryzyka niewypłacalności kontrahentów, współpracując z wiodącymi firmami ubezpieczeniowymi (Hermes, KUKA). Mechanizm rozliczeń z ubezpieczycielem przewiduje wypłatę 90% wartości niezwindykowanej wierzytelności po okresie karencji (60 dni od przekazania wierzytelności). W związku z powyższym, rzeczywista ekspozycja Spółki na stratę kredytową jest ograniczona do udziału własnego w wysokości 10% wartości wierzytelności oraz do należności nieobjętych ubezpieczeniem, które są nieistotne materialnie. Łączna wartość netto tej ekspozycji to 945 zł (udział własny w jedynej, trwającej na dzień bilansowy sprawie windykacyjnej). Należności nieubezpieczone obejmują głównie kwoty poniżej progów ubezpieczeniowych i są obsługiwane na zasadzie przedpłaty.

Analiza historycznych danych windykacyjnych z lat 2022-2025, obejmująca 15 zakończonych przed 30.06.2025 spraw o łącznej wartości ok. 320 tys. zł, potwierdza skuteczność przyjętego modelu. 11 spraw zakończyło się pełnym odzyskaniem należności w drodze windykacji a w 4 przypadkach wypłacono odszkodowanie. Zatem 100% spraw zakończyło się pełnym lub częściowym (poprzez odszkodowanie) odzyskaniem należności.

Biorąc pod uwagę zasadę istotności, znikomy historyczny poziom strat netto oraz fakt, iż szacowanie oczekiwanych strat kredytowych dla portfela objętego ubezpieczeniem wskazuje na nieistotną ekspozycję, której ujęcie nie miałoby wpływu na wierny i rzetelny obraz sprawozdania finansowego, nie tworzy się rezerw na oczekiwane straty kredytowe dla portfela należności handlowych objętych ubezpieczeniem.

Rezerwy na oczekiwane straty kredytowe tworzone są jedynie dla należności o podwyższonym ryzyku, które z natury są wyłączone spod ochrony ubezpieczeniowej, takich jak:

- Należności od kontrahentów znajdujących się na terytoriach objętych konfliktem zbrojnym (Ukraina).
- Pozostałe należności od franczyzobiorców i inne należności sporne, przeterminowane powyżej 365 dni

Należności handlowe według stopni ryzyka kredytowego

Na dzień 30.06.2025 r. należności z tytułu dostaw i usług charakteryzują się następującym stopniem ryzyka:

Wewnętrzny stopień ryzyka	Kryteria	Wartość w tys zł	Odpis aktualizujący w tys zł
Niskie ryzyko	Kontrahenci objęci ubezpieczeniem	8 224	-
Wysokie ryzyko	Należności nieobjęte ubezpieczeniem, dla których Spółka ponosi pełne ryzyko straty. Obejmuje to: 1. Należności od kontrahentów z terytoriów objętych konfliktem zbrojnym (Ukraina). 2. Przeterminowane ponad 365 dni należności od spółki zależnej (Niemcy) 3. Pozostałe należności od franczyzobiorców i inne należności sporne, przeterminowane powyżej 365 dni	11 188	9 103
Stan na koniec okresu		19 412	9 103

3.6.11 Pożyczki udzielone

Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Termin spłaty	Stan na dzień			Naliczone odsetki za okres		
			30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 30.06.2024
Eva Minge Design sp. o.o.	820	30.06.2025	-	265	343	-	6	5
Esotiq Germany GMBH	6 005	31.12.2025	4 383	4 315	4 246	67	140	70
odpis aktualizujący pożyczki Esotiq GMBH			(4 383)	(4 315)	(4 246)	-	-	-
Razem			-	265	490	67	146	75

3.6.12 Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY			na dzień	30.06.2025		
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidend y (od daty)
A	uprzywilejowane	uprzywilejowane co do głosu, jedna akcja daje prawo do dwóch głosów	1 000 000	100	17.11.2010	01.01.2012
B	zwykłe		600 000	60	17.06.2011	01.01.2012
C	zwykłe		4 000		16.08.2012	16.08.2012
D	zwykłe		150 000	15	17.10.2012	17.10.2012
E	zwykłe		29 500	3	17.07.2015	01.01.2014
F	zwykłe		450 000	45	30.07.2015	01.01.2014
Liczba akcji, razem			2 233 500			
Kapitał zakładowy, razem				224		
Wartość nominalna jednej akcji wynosi				0,10		

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

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	2 091	+ 2 091	0,09%	0	0,09%
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	946 436	- 2 091	42,37%	946 436	29,27%
Ogółem	2 233 500	-----	100,00%	3 233 500	100,00%

3.6.13 Pozostałe kapitały

01.01.2025 30.06.2025	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	14 756	31 436	18 855	65 047
Saldo na początek okresu	14 756	31 436	18 855	65 047
Nabycie/sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-
Podział zysku	-	5 319	-	5 319
Saldo na koniec okresu	14 756	36 755	18 855	70 366

01.01.2024 31.12.2024	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	14 756	28 551	18 131	61 438
Saldo na początek okresu	14 756	28 551	18 131	61 438
Zmiany w kapitale przeznaczone na zakup akcji	-	-	-	-
Nabycie/sprzedaż akcji własnych	-	-	724	724
Podział zysku	-	2 885	-	2 885
Saldo na koniec okresu	14 756	31 436	18 855	65 047

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

01.01.2024 30.06.2024	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	14 756	28 551	18 131	61 438
Saldo na początek okresu	14 756	28 551	18 131	61 438
Nabycie/sprzedaż akcji własnych	-		965	965
Podział zysku	-	2 885	-	2 885
Saldo na koniec okresu	14 756	31 436	19 096	65 288

3.6.14 Zobowiązania handlowe i pozostałe

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	3 077	2 103	1 894
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	43 270	55 994	38 029
Razem	46 347	58 097	39 923

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pozostałe zobowiązania:	10 172	11 014	9 383
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	7 062	7 274	6 469
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	3 110	3 740	2 914
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	850	793	719
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	850	793	719
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	1 586	1 812	2 081
- część długoterminowa	1 133	1 359	1 585
- część krótkoterminowa	453	453	496
Razem, w tym:	12 608	13 619	12 183
- część długoterminowa	1 133	1 359	1 585
- część krótkoterminowa	11 475	12 260	10 598

3.6.15 Zobowiązania z tytułu kredytów

1. Bank	Przedmiot / rodzaj umowy kredytowej	Początek i koniec umowy kredytowej	Kwota przyznanego kredytu w złotych	saldo kredytu w złotych na 30.06.2025	saldo kredytu w złotych na 31.12.2024	saldo kredytu w złotych na 30.06.2024
PKO BP SA			18 000 000,00	7 358 612,37	15 413,37	0,00

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

	Kredyt wielocelowy	24.05.2011 06.11.2025				
ING Bank Śląski SA	Umowa o kredyt obrotowy	03.01.2014 05.12.2025	15 000 000,00	10 641 511,64	6 335 581,03	0,00
ING Bank Śląski SA	Umowa o kredyt obrotowy	21.12.2023 20.12.2025	5 000 000,00	5 000 000,00	4 000 000,00	0,00
ING Bank Śląski SA	Umowa o kredyt inwestycyjny	08.01.2025 01.08.2025	22 000 000,00	20 391 010,00	0,00	0,00
Santander Bank Polska SA	Umowa o kredyt obrotowy	27.06.2018 31.07.2026	17 000 000,00	11 468 206,17	8 863 852,71	2 658 464,67
Santander Bank Polska SA	Umowa o kredyt rewalwingowy	05.05.2025 30.05.2027	5 000 000,00	3 155 560,73	0,00	0,00
			82 000 000,00	58 014 900,91	19 214 847,11	2 658 464,67

Wyszczególnienie	Termin spłaty	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
PKO BP	06.11.2025	7 358	15	-
ING Bank Śląski	05.12.2025	36 032	10 336	-
Santander Bank	31.07.2026	14 624	8 864	2 658
Razem		58 014	19 215	2 658

3.6.16 Rezerwy

01.01.2025 30.06.2025	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	530	-	530
Krótkoterminowe na początek okresu	530	-	530
Zwiększenia	-	-	-
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	530	-	530
Krótkoterminowe na koniec okresu	530	-	530
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

01.01.2024 31.12.2024	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	468	-	468
Krótkoterminowe na początek okresu	468	-	468
Zwiększenia	62	-	62
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	530	-	530
Krótkoterminowe na koniec okresu	530	-	530
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson
Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł

01.01.2024 30.06.2024	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	434	-	434
Krótkoterminowe na początek okresu	434	-	434
Zwiększenia	34	-	34
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	34	-	34
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	468	-	468
Krótkoterminowe na koniec okresu	468	-	468
Długoterminowe na koniec okresu	-	-	-

3.6.17 Zobowiązania finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO			
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE			
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	821	1 024	1 456
w okresie od 1 roku do 5 lat	366	557	747
Razem	1 187	1 581	2 203

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO			
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE Z TYTUŁU NIEODWOŁALNEGO LEASINGU OPERACYJNEGO			
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	8 643	9 626	9 761
w okresie od 1 roku do 5 lat	16 134	20 626	20 493
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	24 777	30 252	30 254

Ryzyko płynności i analiza wymagalności zobowiązań

Ryzyko płynności oznacza zagrożenie, że Spółka nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań finansowych w terminie. Zarządzanie ryzykiem płynności obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych, utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych i dostępnych linii kredytowych oraz dywersyfikację źródeł finansowania. Spółka monitoruje ryzyko płynności poprzez analizę zapadalności zobowiązań finansowych oraz porównanie planowanych przepływów pieniężnych z dostępnymi środkami finansowymi i przewidywanymi wpływami z działalności operacyjnej.

Zgodnie z wymogami pkt 39 MSSF 7, poniżej przedstawiono analizę wymagalności niezabezpieczonych zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, na podstawie ich umownych terminów zapadalności. Wartości przedstawione w tabeli są kwotami niespłaconego kapitału, nieuwzględniającymi przyszłych odsetek.

Kategoria zobowiązań	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki	-	20 391	23 000	14 623	-	58 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	798	1 626	7 040	16 385	115	25 964
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	1 481	-	-	1 481
Razem	798	22 017	31 521	31 008	115	85 459

3.6.18 Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe

Na dzień bilansowy Esotiq & Henderson S.A. korzysta z gwarancji bankowych na zabezpieczenie spłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod lokale handlowe. Na dzień 30 czerwca 2025 roku wartość wystawionych gwarancji na zlecenie Esotiq & Henderson SA wynosiła 4 994 tys. zł.

Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

4.1 Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Esotiq & Henderson w I półroczu 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 ma nastąpić 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.

W dniu 30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok obrotowy 2024. Wysokość dywidendy wyniosła 5 881 581 zł. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 3,00 zł na każdą akcję, z wyłączeniem akcji własnych Spółki. Liczba akcji objętych dywidendą 1 960 527 . Dzień dywidendy został ustalony na 29 września 2025 r. Termin wypłaty dywidendy – 28 października 2025 r.

W dniu 25 lipca 2025 r. Spółka zawarła z BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o. umowy leasingu zwrotnego, a w konsekwencji również umowy sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem biurowym przy ul. Budowlanych 31 C w Gdańsku (dalej jako: Nieruchomość) na rzecz BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o. oraz przedwstępnej umowy sprzedaży Nieruchomości na rzecz Spółki po zakończonym leasingu. Z tytułu umowy sprzedaży Nieruchomości, Spółka otrzymała środki pieniężne w łącznej wysokości 29,5 mln zł. Zobowiązania wynikające z umowy leasingu zostaną spłacone przez Spółkę w 120 miesięcznych ratach. Oprocentowanie leasingu wyniesie WIBOR 1M+ marża leasingodawcy. Z ww. kwoty otrzymanej tytułem przeniesienia własności Nieruchomości, w całości został spłacony przez Spółkę kredyt inwestycyjny na zakup Nieruchomości zaciągnięty w ING Banku Śląskim S.A. (kwota w wysokości 20,4 mln zł) oraz uregulowana została pierwsza rata leasingu stanowiąca udział własny (kwota w wysokości

2,95 mln zł). Postanowienia zawartych w dniu 25 lipca 2025 r. umów, nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz od kowenantów stosowanych powszechnie przez instytucje leasingowe. Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta, a drugą stroną umów nie zachodzą powiązania kapitałowe, ani osobowe.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 23 lipca 2025 r. wyraziła zgodę na zawarcie przez Spółkę umowy sprzedaży Nieruchomości, umowy leasingu oraz przedwstępnej umowy sprzedaży Nieruchomości na rzecz Spółki. Nieruchomość w dalszym ciągu będzie wykorzystywana na potrzeby Spółki. Postanowienia umowy leasingu, zapewniają Spółce możliwość korzystania z Nieruchomości w analogicznym zakresie, co dotychczas. Jednocześnie po wykonaniu obowiązków wynikających z umowy leasingu, Spółka ma zapewnioną możliwość zwrotnego przeniesienia własności Nieruchomości.

Przeprowadzona transakcja ma na celu zmianę struktury finansowej i pozytywnie wpływa na płynność finansową Spółki. Zawarcie umowy leasingu, a w konsekwencji umowy sprzedaży Nieruchomości oraz przedwstępnej umowy sprzedaży Nieruchomości na rzecz Spółki po zakończonym leasingu, zostało poprzedzone przeprowadzeniem analiz, które wykazały rentowność planowanej transakcji.

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

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

Lp.	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania	Metoda konsolidacji
1	Luma sp. z o.o. Gdańsk	100%	100%	Jednostka zależna	pełna
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 MSR/MSSF.

4.3 Inwestycje w jednostkach zależnych

Esotiq & Henderson S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku posiada udiały w spółkach zależnych w kwocie 7 364 tys. zł.

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych obejmują udiały, które Esotiq & Henderson S.A. nabyła w innych jednostkach, aby sprawować nad nimi kontrolę poprzez kierowanie ich

polityką finansową i operacyjną, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności. Na dzień bilansowy Spółka Esotiq & Henderson S.A. posiada udziały w następujących jednostkach zależnych:

- LUMA sp. z o. o
- ESOTIQ GERMANY GMBH

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

W I półroczu 2025 roku nie było zmian w strukturze Emitenta.

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

W I półroczu 2025 roku, Esotiq & Henderson S.A. nie przeprowadzał emisji oraz operacji wykupu bądź spłaty dłużnych bądź kapitałowych papierów wartościowych.

4.6 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W dniu 30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok obrotowy 2024. Wysokość dywidendy wyniosła 5 881 581 zł. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 3,00 zł na każdą akcję, z wyłączeniem akcji własnych Spółki. Liczba akcji objętych dywidendą 1 960 527 . Dzień dywidendy został ustalony na 29 września 2025 r. Termin wypłaty dywidendy – 28 października 2025 r.

4.7 Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

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

4.8 Informacja o zmianie w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem nie zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki ani Grupy Esotiq & Henderson.

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

Zarząd Esotiq & Henderson S.A. wskazuje, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień publikacji niniejszego raportu pochodzącą z zawiadomień przesyłanych spółce w trybie dokonanego w trybie art.69 ust.1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2018 r. poz.512), Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Esotiq & Henderson S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

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

Akcjonariusze:	ilość akcji	% kapitału
Patronado Limited	905 366	40,54%
Adam Skrzypek	106 634	4,77%
Esotiq & Henderson SA (akcje własne)	272 973	12,22%
Pozostali akcjonariusze	948 527	42,47%
	2 233 500	100,00%

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

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

Esotiq & Henderson S.A. [Spółka] w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2024 z dnia 29 kwietnia 2024 r., raportu bieżącego nr 14/2024 z dnia 20 maja 2024 r. oraz raportu bieżącego nr 16/2024 z dnia 3 czerwca 2024 r., informuje, że do Spółki wpłynął (w dniu 16 września 2025 roku) odpis pozwu skierowanego przeciwko Spółce przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie [PFR] o zapłatę kwoty 1.750.000,00 zł stanowiącej 50% kwoty subwencji finansowej udzielonej Spółce w programie rządowym „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm”, co stanowi konsekwencję wydania wobec Spółki przez PFR decyzji z dnia 26 kwietnia 2024 r. o konieczności zwrotu 100% udzielonej Spółce subwencji finansowej (pozostałe 50% subwencji finansowej zostało dobrowolnie zwrócone przez Spółkę, co stanowiło przedmiot informacji udzielonej raportem bieżącym nr 14/2024 z dnia 20 maja 2024 r.). Spółka wskazuje, że pomimo kierowanych do PFR wniosków, nie otrzymała wyjaśnienia w zakresie podstawy prawnej i faktycznej wydanej wobec niej decyzji. Spółka deklaruje, iż w terminie wyznaczonym jej przez Sąd Okręgowy w Gdańsku Wydział XV Gospodarczy (40 dni licząc od daty doręczenia odpisu pozwu), złoży odpowiedź na pozew, w której ustosunkuje się szczegółowo do skierowanego wobec niej roszczenia.

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

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

Nie wystąpiły inne transakcje z podmiotami powiązanymi niż transakcje wykazane w nocie 2.6.19 do sprawozdania finansowego. Transakcje z jednostkami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, a ich warunki i charakter wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson.

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

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

Niniejszy raport półroczny został zatwierdzony do publikacji w dniu 26.09.2025.

GDAŃSK, 26.09.2025