



WITTCHEN

GRUPA KAPITAŁOWA WITTCHEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

Spis Treści:

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego	10
Wybrane dane finansowe Wittchen S.A.	22
Sprawozdanie z sytuacji finansowej w Wittchen S.A.	23
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w Wittchen S.A.	25
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A.	26
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.	27



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Wittchen S.A.**Wybrane dane finansowe skonsolidowane**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów *	101 931	98 122	23 332	23 595
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 529	16 360	2 639	3 934
Zysk (strata) brutto	11 689	15 813	2 676	3 803
Zysk (strata) netto	9 446	14 851	2 162	3 571
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 626)	(12 427)	(1 517)	(2 988)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 851)	(3 974)	(2 026)	(956)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(38 227)	(10 337)	(8 750)	(2 486)
Przepływy pieniężne netto, razem	(53 704)	(26 738)	(12 293)	(6 430)
Liczba akcji (szt.)	18 100 000	16 500 000	18 100 000	16 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,52	0,90	0,12	0,22
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,66	0,06	0,15	0,01

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	163 047	187 550	37 812	44 010
Zobowiązania długoterminowe	14 399	59 428	3 339	13 945
Zobowiązania krótkoterminowe	47 755	25 196	11 075	5 912
Kapitał własny	100 893	102 926	23 398	24 153
Kapitał zakładowy	3 620	3 620	840	849
Liczba akcji (szt.)	18 100 000	18 100 000	18 100 000	18 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję	5,57	5,69	1,29	1,34

* W roku 2015 przychody z transakcji z jednym z kontrahentów segmentu B2B zostały zaksięgowane w III kwartale, podczas gdy przychody z analogicznej transakcji zostały zaksięgowane w 2016 roku w IV kwartale. Objaśnienie dotyczące wielkości osiągniętych przychodów ze sprzedaży przedstawiono w punkcie 3 niniejszego raportu.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	39 002	33 740	33 044
Wartość firmy	17 113	17 113	17 113
Pozostałe wartości niematerialne	10 690	11 067	11 314
Należności długoterminowe	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	843	1 645	4 207
Aktywa trwałe razem	67 648	63 565	65 678
Aktywa obrotowe			
Zapasy	59 149	37 831	43 974
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 744	14 324	25 598
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 133	1 313	593
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 516	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 857	70 517	9 914
Aktywa obrotowe razem	95 399	123 985	80 079
Aktywa razem	163 047	187 550	145 757

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.

PASYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 620	3 620	3 300
Akcje własne	-	-	-
Pozostały kapitał zapasowy	121 818	109 109	83 454
Kapitał rezerwowy	609	141	37
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	1	2	(1)
Zyski / straty netto	9 446	27 111	14 851
Zyski / straty z lat ubiegłych	(34 601)	(37 057)	(37 057)
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	100 893	102 926	64 584
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-
Kapitał własny razem	100 893	102 926	64 584
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	6 130	51 800	52 338
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 745	888	1 327
Rezerwy długoterminowe	9	9	10
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 515	6 731	6 625
Zobowiązania długoterminowe razem	14 399	59 428	60 300
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	30 143	10 000	10 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 380	13 397	8 859
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7 003	582	877
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	434	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	474	950	611
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321	267	526
Zobowiązania krótkoterminowe razem	47 755	25 196	20 873
Pasywa razem	163 047	187 550	145 757

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży *	101 931	98 122	39 317	42 874
Koszt własny sprzedaży	(43 247)	(43 521)	(17 471)	(20 727)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 684	54 601	21 846	22 147
Koszty sprzedaży	(40 922)	(32 032)	(14 922)	(11 609)
Koszty ogólnego zarządu	(6 456)	(5 988)	(2 087)	(1 871)
Pozostałe przychody operacyjne	772	991	209	284
Pozostałe koszty operacyjne	(549)	(1 212)	(422)	(141)
Zysk z działalności operacyjnej	11 529	16 360	4 624	8 810
Przychody finansowe	825	664	(573)	22
Koszty finansowe	(665)	(1 211)	(160)	(364)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 689	15 813	3 891	8 468
Podatek dochodowy	(2 243)	(962)	(1 127)	(1 970)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 446	14 851	2 764	6 498
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1)	(1)	13	1
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	(1)	(1)	13	1
Całkowite dochody ogółem	9 445	14 850	2 777	6 499
Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej	9 445	14 850	2 777	6 499
Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej	9 445	14 850	2 777	6 499
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Liczba akcji	18 100 000	16 500 000	18 100 000	16 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję	0,52	0,90	0,15	0,39
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,52	0,90	0,15	0,39

* W roku 2015 przychody z transakcji z jednym z kontrahentów segmentu B2B zostały zaksięgowane w III kwartale, podczas gdy przychody z analogicznej transakcji zostały zaksięgowane w 2016 roku w IV kwartale. Objaśnienie dotyczące wielkości osiągniętych przychodów ze sprzedaży przedstawiono w punkcie 3 niniejszego raportu.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1.01.30.09.2016	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 1.01.2016	3 620	109 109	141	(9 946)	-	2	102 926	-
Podział zysku	-	12 709	-	(12 709)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(11 946)	-	-	(11 946)	-
Wynik okresu	-	-	-	-	9 446	-	9 446	-
Emisja warrantów	-	-	468	-	-	-	468	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-
Stan na 30.09.2016	3 620	121 818	609	(34 601)	9 446	1	100 893	-

01.01.-30.09.2015	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 01.01.2015	28 929	(5 159)	37 562	37	(6 922)	-	-	54 447	-
Podwyższenie kapitału	3 011	-	-	-	-	-	-	3 011	-
Obniżenie wartości akcji	(28 640)	-	28 640	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	20 839	-	(20 839)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(9 296)	-	-	(9 296)	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	14 851	-	14 851	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-
Sprzedaż akcji własnych	-	5 159	(3 586)	-	-	-	-	1 573	-
Stan na 30.09.2015	3 300	-	83 454	37	(37 057)	14 851	(1)	64 584	-

01.01.-31.12.2015	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 01.01.2015	28 929	(5 159)	37 562	37	(6 922)	-	-	54 447	-
Podwyższenie kapitału	3 011	-	-	-	-	-	-	3 011	-
Obniżenie wartości akcji	(28 640)	-	28 640	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	320	-	25 654	-	-	-	-	25 974	-
Podział zysku	-	-	20 839	-	(20 839)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(9 296)	-	-	(9 296)	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	27 111	-	27 111	-
Emisja warrantów	-	-	-	104	-	-	-	104	-
Sprzedaż akcji własnych	-	5 159	(3 586)	-	-	-	-	1 573	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	2	2	-
Stan na 31.12.2015	3 620	-	109 109	141	(37 057)	27 111	2	102 926	-

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	11 689	15 813	3 891	8 468
Korekty razem	(18 315)	(28 240)	(3 585)	(12 725)
Amortyzacja	3 595	3 101	1 116	1 094
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(11)	(71)	394	(103)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	440	1 192	200	350
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	(477)	(212)	-	(175)
Zmiana stanu zapasów	(21 317)	(10 031)	(15 174)	(11 727)
Zmiana stanu należności	2 580	(8 955)	8 784	(4 629)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 199)	(13 202)	1 295	2 650
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17	(331)	91	(451)
Podatek dochodowy zapłacony	(179)	-	(179)	-
Inne korekty	236	269	(112)	266
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 626)	(12 427)	306	(4 257)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Inne wpływy z aktywów finansowych	198	6	(48)	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 007)	(3 857)	(4 089)	(2 395)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(42)	(123)	(42)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 851)	(3 974)	(4 179)	(2 395)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	4 585	-	-
Wyplacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(11 946)	(9 251)	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(25 263)	(1 303)	(20 730)	(2)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(353)	(3 170)	(107)	(71)
Odsetki zapłacone	(665)	(1 198)	(161)	(350)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(38 227)	(10 337)	(20 998)	(423)
Przepływy pieniężne netto razem	(53 704)	(26 738)	(24 871)	(7 075)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	44	71	129	103
Środki pieniężne na początek okresu	70 517	36 581	41 600	16 885
Środki pieniężne na koniec okresu	16 857	9 914	16 857	9 914

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Opis organizacji Grupy oraz podstawy sporządzenia

1.1 Dane Jednostki Dominującej

Nazwa: WITTCHEN S.A.

Siedziba: Kielpin, ul. Ogrodowa 27/29 05-092 Łomianki

Jednostką dominującą jest Spółka WITTCHEN S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”), która powstała w wyniku przekształcenia WITTCHEN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki WITTCHEN sp. z o.o. z dnia 23 lutego 2010 roku sporządzonej przed notariuszem Januszem Rudnickim w Warszawie rep. A 2684/2010. Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla miasta ST. Warszawy Wydział XIV Gospodarczy dnia 31 marca 2010 roku pod numerem KRS 0000352760.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 011664266 oraz nr identyfikacyjny NIP 951-102-21-54.

Akcje Spółki są notowane od 9 listopada 2015 roku na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie są klasyfikowane w sektorze handel.

Jednostką Dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2016 roku wchodzi:

- Jędrzej Rafał Wittchen – Prezes Zarządu,
- Monika Wittchen – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2016 roku wchodzi:

- Robert Jędrzejowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Józef Mirecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Marcinkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna i hurtowa luksusowych dodatków skórzanych oraz odzieży skórzanej i obuwia skózanego.

Rodzaj prowadzonej działalności Wittchen S.A. oraz Grupy Kapitałowej odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

1.2. Skład i opis organizacji Grupy

W skład Grupy Wittchen wchodzi jednostka dominująca – Wittchen S.A. – oraz 6 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną:

1. Wittchen Premium sp. z o.o.

Spółka założona 18 maja 2012 roku. Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

2. Wittchen Premium sp. z o.o. spółka komandytowa

Spółka założona 23 kwietnia 2008 roku. Wittchen S.A. jest jedynym komandytariuszem tej spółki. Funkcję komplementariusza pełni spółka Wittchen Premium sp. z o.o., w której Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

3. Wittchen Premium sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna

Spółka założona 7 grudnia 2012 roku. Wittchen S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Funkcję komplementariusza pełni spółka Wittchen Premium sp. z o.o., w której Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników

4. JR Wittchen Premium sp. z o.o. spółka komandytowa

Spółka założona 5 grudnia 2012 roku. Wittchen S.A. jest jedynym z dwóch komandytariuszy tej spółki. Drugim komandytariuszem jest Wittchen Premium sp. z o.o. SKA. Funkcję komplementariusza pełni spółka Wittchen Premium sp. z o.o., w której Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

5. Wittchen Real Estate sp. z o.o.

Spółka założona 5 grudnia 2012 roku. Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

6. Wittchen GmbH

Spółka założona 24 lutego 2015 roku. Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

1.3 Podstawa sporządzenia

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny („raport”, „sprawozdanie”) zawiera (i) śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A (ii) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 roku oraz dane porównawcze (iii) nie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta, a przedstawione dane finansowe (za wyjątkiem danych skonsolidowanych i jednostkowych na koniec 2014 oraz na koniec 2015 roku) nie zostały zbadane.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku. Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz korekty błędów. Sprawozdanie nie zawiera jednak wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2015 rok.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A zostało sporządzone przy założeniu

kontynuowania działalności gospodarczej przez Wittchen S.A. oraz spółki Grupy podlegające konsolidacji w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Wittchen S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te spółki.

1.4 Waluta funkcjonalna i zastosowane kursy walut

Walutą funkcjonalną Grupy i Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania skonsolidowanego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Wittchen S.A. jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

Podobnie, wybrane dane finansowe zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przeliczone na walutę EURO w następujący sposób: (a) pozycje bilansowe po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP, (b) pozycje rachunku zysków i strat według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów średnich NBP na koniec każdego miesiąca.

Kursy EURO zastosowane dla celów przeliczenia jednostek zależnych w których walutą funkcjonalną jest EURO są identyczne jak kursy zastosowane dla przeliczenia wybranych danych finansowych.

Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Kursy przeliczeniowe	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Pozycje bilansowe: kurs EURO	4,3120	4,2615	4,2386
Pozycje bilansowe: kurs USD	3,8558	3,9011	3,7754
Pozycje bilansowe: kurs RUB	0,0609	0,0528	-
Pozycje bilansowe: kurs HKD	0,4973	0,5033	-
Pozycje bilansowe: kurs CNY	0,5777	0,6009	-
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs EURO	4,3688	4,1839	4,1585

2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Do najważniejszych wydarzeń w Grupie oraz w Jednostce Dominującej, które miały miejsce w III kwartale 2016 roku, należą:

1. Zawarcie kolejnej umowy handlowej z firmą Lidl Sp. z o.o. Spółka Komandytowa, na mocy której Grupa Wittchen sprzeda w 2016 roku na rzecz Lidl Sp. z o.o. Spółka Komandytowa wyroby skórzane pod marką WITTCHEN. Łączna szacunkowa wartość umów zawartych z Lidl Sp. z o.o. Spółka komandytowa wynosi w roku 2016 ok. 21,4 mln zł. netto + VAT. Warunki sprzedaży nie odbiegają od warunków z lat poprzednich, tzn. towary będą dostępne w sieci Lidl w ramach dwóch, ograniczonych w czasie, akcji handlowych, z których jedna na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania została już przeprowadzona.
2. Kontynuowanie wzrostów sprzedaży. Przychody ze sprzedaży wzrosły z 98,1 mln zł do 101,9 mln zł, przy czym należy zauważyć, iż w III kwartale 2015 roku Spółka odnotowała przychody z tytułu sprzedaży do firmy Lidl, podczas gdy w roku 2016 przychody z analogicznej transakcji zostały zaksięgowane w czwartym kwartale. Wzrost sprzedaży w okresie od 1 stycznia 2016

do 30 września 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, po pomniejszeniu sprzedaży roku 2015 o przychody ze sprzedaży do Lidl, wyniósł 16%.

3. Rozwój sieci detalicznej sprzedaży. Na dzień 30 września 2016 roku powierzchnia handlowa brutto wyniosła 5 866 i zwiększyła się o 489 m². Stanowi to wzrost 9% w stosunku do końca września 2015 roku, kiedy wyniosła 5 377 m².
4. Kontynuacja budowy nowej siedziby Grupy Kapitałowej, co zidentyfikowane było jako cel emisyjny, zgodnie z informacjami zawartymi w prospekcie emisyjnym. Planowane zakończenie inwestycji jest przewidziane na 2017 rok.
5. Uruchomienie nowej odsłony sklepu internetowego. W trzecim kwartale 2016 roku uruchomiony został nowy silnik sklepu internetowego zapewniający możliwość zwiększenia funkcjonalności sklepu, poprawę jego wydajności oraz umożliwienie pełnego wdrożenia sprzedaży omnichannel, planowanej na czwarty kwartał 2016 roku.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale oraz w okresie styczeń – wrzesień 2016 roku miało przesunięcie realizacji znaczącej umowy z firmą Lidl Sp. z o.o. Spółka Komandytowa (o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2016). Transakcja ta została zrealizowana i zaksięgowana w październiku 2016 roku, podczas gdy analogiczna transakcja została zrealizowana we wrześniu 2015 roku.

Wskutek powyższego, przychody ze sprzedaży w segmencie B2B w III kwartale 2016 roku są niższe o 13,3 mln zł. Przychody oraz koszty związane z realizacją umowy i tym samym ich wpływ na zysk netto z działalności kontynuowanej zostaną ujęte w czwartym kwartale 2016 roku.

4. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły takie pozycje.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W ciągu całego roku sprzedaż Grupy podlega zjawisku sezonowości i jest związana z sezonowymi zmianami popytu. Najwyższy poziom sprzedaży jest uzyskiwany w IV kwartale roku, w którym Grupa osiąga ok. 40% przychodów. Ma to związek ze zwiększonymi wydatkami klientów na produkty stanowiące prezenty świąteczne. Dotyczy to zarówno klientów indywidualnych, jaki i korporacyjnych.

6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Odpis aktualizujący zapasy w Grupie nie uległ zmianie i na dzień 30 września 2016 oraz na dzień 30 września 2015 roku wyniósł 500 tys. zł.

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2016
Aktywów finansowych (należności)	13 844	-	37	13 807
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Razem	13 844	-	37	13 807

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2015
Aktywów finansowych (należności)	12 987	-	-	12 987
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Razem	12 987	-	-	12 987

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwy 2016	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2016	14	305	640
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	-	-
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	-	476
Stan na 30.09.2016	14	305	164
Długoterminowe	9	-	-
Krótkoterminowe	5	305	164
Razem	14	305	164

Rezerwy 30.09.2015	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2015	17	318	497
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	-	232
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	40	403
Stan na 30.09.2015	17	278	326
Długoterminowe	10	-	-
Krótkoterminowe	7	278	326
Razem	17	278	326

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Struktura podatku dochodowego	1.01.-30.09.2016	1.01.-30.09.2015
Podatek bieżący:	584	-
Podatek odroczony:	1 659	962
Podatek dochodowy razem:	2 243	962

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na początek okresu	1 645	4 256	4 256
Zwiększenia - uznanie wyniku finansowego	-	1 323	1 323
Zmniejszenia - obciążenie wyniku finansowego	802	3 934	1 372
Stan na koniec okresu	843	1 645	4 207

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na początek okresu	888	415	415
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	857	473	912
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 745	888	1 327

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie doszło do zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W okresie zakończonym 30 września 2016 oraz w III kwartale 2016 roku Emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, w szczególności transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

17. Informacja (w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej) o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Emitent ujął w kapitale własnym kolejną część wartości godziwej (468 tys. zł) przyznanych w 2015 roku 78.000 warrantów subskrypcyjnych w ramach przyjętego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie programu opcji menedżerskich („OM”).

Jednostkowa wartość godziwa warrantów na dzień przyznania wyniosła 17 zł. Wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych Grupa opiera na cenach rynkowych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania.

Do dnia 30 września 2016 roku Grupa ujęła z tytułu programu OM w kosztach i w kapitale 609 tys. zł, z czego 156 tys. zł. zostało ujęte w III kwartale 2016 roku. Wartość całego programu OM wg wartości godziwej na dzień przyznania wyniosła 1.326 tys. zł.

20. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 26 kwietnia 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło uchwałę nr 7 na mocy której zysk Wittchen S.A. za rok obrotowy 2015 w kwocie 24.655.000 złotych został podzielony w następujący sposób: (i) kwota 11.946.000 zł została przeznaczona na dywidendę, co oznacza kwotę 0,66 zł na 1 akcję; (ii) kwota 12.709.000 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w tej samej uchwale ustaliło dzień dywidendy na 5 maja 2016 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na dzień 19 maja 2016 roku.

21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 4 listopada 2016 roku wpłynęły do Spółki dwie decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej „UKS” w Warszawie z dnia 27 października 2016 roku w związku z postępowaniem kontrolnym dotyczącym prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego oraz podatku od towarów i usług za rok 2011, o którym Spółka informowała w prospekcie emisyjnym oraz w raportach okresowych.

Na mocy decyzji nr UKS1491/W3P1/42/10/14/216/025 z dnia 27 października 2016 roku, UKS określił wysokość dodatkowego zobowiązania w podatku towarów i usług za rok 2011 w wysokości 0,9 mln zł. Na mocy decyzji nr UKS1491/W3P1/42/10/14/217/028 z dnia 27 października 2016 roku, UKS określił wysokość zobowiązania podatkowego za rok 2011 w wysokości 2,1 mln zł. Równocześnie UKS ustalił zwiększenie w roku 2011 przychodów podatkowych o kwotę 16,6 mln zł oraz zmniejszenie kosztów uzyskania przychodów o kwotę 15,1 mln zł. W wyniku powyższego dochód do opodatkowania zwiększył się o kwotę 31,7 mln zł.

Wpływ w/w decyzji na łączną wysokość zwiększenia zobowiązań podatkowych za lata 2011 – 2016 Spółka szacuje na ok. 6,9 mln zł plus odsetki. Jednocześnie Spółka informuje, iż decyzje nie są prawomocne i nie został im nadany rygor natychmiastowej wykonalności. W opinii Spółki rozliczenia podatku CIT i VAT za rok 2011 były prawidłowe, w szczególności biorąc pod uwagę fakt, iż część operacji gospodarczych kwestionowanych obecnie przez UKS było potwierdzonych indywidualną interpretacją podatkową uzyskaną przez Spółkę. Spółka zamierza odwołać się w ustawowym terminie 14 dni od obu decyzji.

22. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 30 września 2016 roku wartość gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie Emitenta na zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z umów, w tym głównie z tytułu umów najmu powierzchni handlowych wyniosła 5.277 zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość udzielonych gwarancji wyniosła 4.079 tys. zł, a na dzień 30 września 2015 roku wartość udzielonych gwarancji wyniosła 3.977 tys. zł.

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

W dniu 26 października 2016 roku Spółka dokonała przedterminowej, całościowej spłaty zobowiązań w łącznej kwocie 14.605 tys. złotych z tytułu umowy kredytowej zawartej z mBank Spółka Akcyjna w dniu 13 października 2014 roku ("Umowa"). Przed dokonaniem spłaty zadłużenie z tytułu Umowy wynosiło nominalnie 14.575 tys. złotych zaś zobowiązania odsetkowe stanowiły kwotę 29,6 tys. złotych. Zgodnie z Umową termin spłaty raty kredytu w kwocie 10 mln złotych, przypadał na dzień 28 października 2016 roku, natomiast termin spłaty ostatniej raty w kwocie 4.575 tys. złotych przypadał na dzień 28 kwietnia 2017 roku.

W dniu 4 listopada 2016 roku wpłynęły do Spółki dwie decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 27 października 2016 roku w związku z postępowaniem kontrolnym dotyczącym prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego oraz podatku od towarów i usług za rok 2011, o którym Spółka informowała w prospekcie emisyjnym oraz raportach okresowych. Szczegóły dotyczące decyzji zostały opisane w punkcie 21 niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

24. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy.

25. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych.

26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (PLN)	% kapitału/głosów
Jędrzej i Monika Wittchen*	13 785 178	2 757 035,60	76,16%
<i>pośrednio poprzez SIMEI</i>	13 124 046	2 624 809,20	72,51%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	33 492	6 698,40	0,19%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	627 640	125 528,00	3,47%
Pozostali	4 314 822	862 964,40	4,88%
Ogółem	18 100 000	3 620 000,00	100,00%

* Pan Jędrzej Wittchen posiada 90% akcji spółki SIMEI Investment Ltd. natomiast Pani Monika Wittchen posiada 10% akcji spółki SIMEI Investment Ltd.

Nie wystąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

27. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (PLN)	% kapitału/głosów
Jędrzej i Monika Wittchen*	13 785 178	2 757 035,60	76,16%
<i>pośrednio poprzez SIMEI</i>	13 124 046	2 624 809,20	72,51%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	33 492	6 698,40	0,19%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	627 640	125 528,00	3,47%
Robert Jędrzejowski	883 826	176 765,20	4,88%
Ogółem	14 669 004	2 933 800,80	81,04%

* Pan Jędrzej Wittchen posiada 90% akcji spółki SIMEI Investment Ltd. natomiast Pani Monika Wittchen posiada 10% akcji spółki SIMEI Investment Ltd.

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

28. Wskazanie istotnych (wartość przedmiotu sporu powyżej 10% kapitałów własnych emitenta) postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W Grupie nie występują istotne postępowania sądowe.

29. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

30. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku Emitent otworzył 6 salonów detalicznych. Na dzień 30 września 2016 roku Grupa prowadziła 71 własnych salonów detalicznych oraz 4 stoiska handlowe. Powierzchnia handlowa brutto w tym okresie zwiększyła się o 315 m² i na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 5 866 m². Po dniu 30 września 2016 roku, a przed publikacją niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego Emitent otworzył kolejne 3 salony detaliczne zwiększając tym samym powierzchnię handlową o 243 m², do poziomu 6 102 m².

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

Czynnikami, które będą miały wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego w perspektywie kolejnego kwartału będą przede wszystkim parametry sprzedażowe, w tym wysokość zrealizowanego obrotu oraz marża brutto na sprzedaży.

Czynnikami zewnętrznym, które wpływają na wynik Grupy są przede wszystkim: (i) sytuacja gospodarcza w Polsce, (ii) kursy wymiany walut (iii) konkurencja oraz tendencje na polskim rynku dóbr luksusowych, w szczególności w segmencie luksusowych dodatków, (iv) sezonowość sprzedaży.

32. Segmenty operacyjne

Grupa wyszczególniła następujące segmenty: (i) segment detaliczny, stanowiący sprzedaż w salonach detalicznych, sprzedaż internetową oraz pozostałą sprzedaż detaliczną, (ii) segment B2B obejmujący sprzedaż krajową oraz sprzedaż eksportową do firm i klientów korporacyjnych oraz (iii) segment pozostały, obejmujący pozostałą sprzedaż nie zaklasyfikowaną do pozostałych segmentów, głównie przychody z wynajmu powierzchni biurowej.

	1.01.- 30.09.2016	1.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Przychody				
Segment detaliczny	87 465	74 798	33 615	27 756
Segment B2B	13 907	22 876	5 481	14 967
Segment pozostały	559	448	221	151
Razem przychody ze sprzedaży działalności podstawowej	101 931	98 122	39 317	42 874
Koszty				
Segment detaliczny	79 423	65 347	29 990	23 985
Segment B2B	11 032	16 041	4 428	10 172
Segment pozostały	170	153	62	51
Razem koszty działalności podstawowej	90 625	81 541	34 480	34 208
Wynik działalności podstawowej segmentu				
Segment detaliczny	8 042	9 451	3 625	3 772
Segment B2B	2 875	6 835	1 053	4 795
Segment pozostały	389	295	159	100
Razem wynik działalności podstawowej segmentów	11 306	16 581	4 837	8 667
Aktywa segmentu operacyjnego				
Segment detaliczny	124 763	92 931	-12 767	-2 335
Segment B2B	33 113	47 576	-8 984	10 951
Segment pozostały	5 171	5 250	0	-26
Razem aktywa segmentów	163 047	145 757	-21 751	8 590

Przychody, koszty oraz wynik i aktywa segmentu B2B narastająco za trzy kwartały 2016 roku oraz za III kwartał 2016 są niższe niż przychody ze sprzedaży w tym segmencie w analogicznych okresach roku poprzedniego wskutek przesunięcia realizacji transakcji opisanej w punkcie 3 niniejszego skonsolidowanego raportu.

W związku z wdrożeniem w punktach sprzedaży nowego systemu informatycznego Emitent poniósł wydatki inwestycyjne związane z zakupem nowego sprzętu IT. Wydatki te jednorazowo obciążyły koszty segmentu detalicznego kwotą 241 tys. zł.

33. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa prowadzi działalność przede wszystkim na rynku krajowym i ta działalność pozostaje priorytetem dla Grupy. Grupa posiada wszystkie aktywa trwałe w Polsce i na dzień sporządzenia sprawozdania nie posiada aktywów trwałych poza granicami kraju.

Poniżej zostały przedstawione dane dotyczące przychodów ze sprzedaży towarów z podziałem na sprzedaż krajową i zagraniczną.

Przychody ze sprzedaży towarów - kraj i zagranica	1.01.- 30.09.2016	1.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży kraj	96 520	93 236	38 939	41 215
Przychody ze sprzedaży zagranica	3 859	2 103	1 783	838
Razem przychody ze sprzedaży	100 379	95 339	38 724	42 053

34. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A.**Wybrane dane finansowe Wittchen S.A.**

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów *	101 788	98 260	23 299	23 629
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 210	14 503	2 108	3 488
Zysk (strata) brutto	9 082	13 758	2 079	3 308
Zysk (strata) netto	7 411	12 902	1 696	3 103
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77	(14 476)	18	(3 481)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 930)	(3 921)	(2 044)	(943)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(33 608)	(7 681)	(7 693)	(1 847)
Przepływy pieniężne netto, razem	(42 461)	(26 078)	(9 719)	(6 271)
Liczba akcji (szt.)	18 100 000	16 500 000	18 100 000	16 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,41	0,78	0,09	0,18
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,66	0,06	0,15	0,01

Wybrane jednostkowe dane finansowe	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	238 279	257 441	55 260	60 411
Zobowiązania długoterminowe	36 934	77 893	8 565	18 278
Zobowiązania krótkoterminowe	48 018	22 154	11 136	5 199
Kapitał własny	153 327	157 394	35 558	36 934
Kapitał zakładowy	3 620	3 620	840	849
Liczba akcji (szt.)	18 100 000	18 100 000	18 100 000	18 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję	8,47	8,70	1,96	2,04

* W roku 2015 przychody z transakcji z jednym z kontrahentów segmentu B2B zostały zaksięgowane w III kwartale, podczas gdy przychody z analogicznej transakcji zostały zaksięgowane w 2016 roku w IV kwartale. Objasnienie dotyczące wielkości osiągniętych przychodów ze sprzedaży przedstawiono w punkcie 3 niniejszego raportu.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w Wittchen S.A.

AKTYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	47 350	42 072	41 370
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	15 924	17 259	17 825
Inwestycje w jednostkach zależnych	78 863	78 863	78 863
Pozostałe aktywa finansowe	223	213	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	779	1 519	4 312
Aktywa trwałe razem	143 139	139 926	142 370
Aktywa obrotowe			
Zapasy	59 089	37 811	43 857
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 839	19 409	25 577
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 074	1 256	543
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 516	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 622	59 039	9 844
Aktywa obrotowe razem	95 140	117 515	79 821
Aktywa razem	238 279	257 441	222 191

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w Wittchen S.A. c.d.

PASYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 620	3 620	3 300
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	80 551	80 551	96 613
Pozostały kapitał zapasowy	61 745	48 568	6 711
Zyski / straty netto	7 411	24 655	12 902
Zyski / straty z lat ubiegłych	-	-	-
Kapitał własny razem	153 327	157 394	119 563
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15 103	56 163	61 876
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	15 316	14 999	14 899
Rezerwy długoterminowe	-	-	6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 515	6 731	6 625
Zobowiązania długoterminowe razem	36 934	77 893	83 406
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	30 141	10 000	10 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 566	10 984	7 578
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7 003	582	877
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	434	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	2 553	321	242
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321	267	525
Zobowiązania krótkoterminowe razem	48 018	22 154	19 222
Pasywa razem	238 279	257 441	222 191

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w Wittchen S.A.

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży *	101 788	98 260	39 283	42 686
Koszt własny sprzedaży	(43 239)	(43 544)	(17 412)	(20 683)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 549	54 716	21 871	22 003
Koszty sprzedaży	(42 912)	(32 945)	(16 857)	(9 277)
Koszty ogólnego zarządu	(6 703)	(6 829)	(2 109)	(2 235)
Pozostałe przychody operacyjne	773	837	(87)	(2 331)
Pozostałe koszty operacyjne	(497)	(1 276)	(88)	(316)
Zysk z działalności operacyjnej	9 210	14 503	2 729	7 844
Przychody finansowe	748	657	(521)	19
Koszty finansowe	(876)	(1 402)	(250)	(454)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 082	13 758	1 958	7 409
Podatek dochodowy	(1 671)	(856)	(430)	(1 864)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 411	12 902	1 528	5 545
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	7 411	12 902	1 528	5 545

* W roku 2015 przychody z transakcji z jednym z kontrahentów segmentu B2B zostały zaksięgowane w III kwartale, podczas gdy przychody z analogicznej transakcji zostały zaksięgowane w 2016 roku w IV kwartale. Objaśnienie dotyczące wielkości osiągniętych przychodów ze sprzedaży przedstawiono w punkcie 3 niniejszego raportu.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A.

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zysk netto z lat ubiegłych	Zysk netto okresu	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1.01.2016	3 620	80 551	48 568	24 655	-	157 394
Emisja warrantów	-	-	468	-	-	468
Podział zysku	-	-	12 709	(12 709)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(11 946)	-	(11 946)
Wynik okresu	-	-	-	-	7 411	7 411
Stan na 30.09.2016	3 620	80 551	61 745	-	7 411	153 327

1.01.-30.09.2015	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zysk netto z lat ubiegłych	Zysk netto okresu	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1.01.2015	28 929	47 134	6 748	30 135	-	112 947
Podwyższenie kapitału	3 011	-	-	-	-	3 011
Obniżenie wartości akcji	(28 640)	28 640	-	-	-	-
Podział zysku	-	20 839	-	(20 839)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(9 296)	-	(9 296)
Wynik okresu	-	-	-	-	12 902	12 902
Stan na 30.09.2015	3 300	96 613	6 748	-	12 902	119 563

01.01.-31.12.2015	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zysk netto z lat ubiegłych	Zysk netto okresu	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2015	28 929	26 257	27 625	30 135	-	112 946
Podwyższenie kapitału	3 011	-	-	-	-	3 011
Obniżenie wartości akcji	(28 640)	28 640	-	-	-	-
Emisja akcji	320	25 654	-	-	-	25 974
Emisja warrantów	-	-	104	-	-	104
Podział zysku	-	-	20 839	(20 839)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(9 296)	-	(9 296)
Wynik okresu	-	-	-	-	24 655	24 655
Stan na 31.12.2015	3 620	80 551	48 568	-	24 655	157 394

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.

	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	9 082	13 758	1 958	7 409
Korekty razem	(9 005)	(28 234)	(776)	(11 102)
Amortyzacja	4 537	4 042	1 430	1 408
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(11)	71	394	39
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	728	1 392	237	440
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(59)	-	(59)
Zmiana stanu rezerw	2 232	(386)	2 332	(139)
Zmiana stanu zapasów	(21 278)	(12 704)	(15 167)	(11 772)
Zmiana stanu należności	7 571	(9 318)	8 443	(5 172)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 601)	(10 596)	1 856	4 989
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20	(334)	90	(405)
Podatek dochodowy zapłacony	(179)	-	(179)	-
Inne korekty	(24)	(342)	(212)	(431)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77	(14 476)	1 182	(3 693)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	59	-	59
Inne wpływy z aktywów finansowych	121	-	4	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 009)	(3 857)	(4 091)	(2 395)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(42)	(123)	(42)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 930)	(3 921)	(4 129)	(2 336)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	3 011	-	-
Otrzymane kredyty i pożyczki	4 610	4 230	(211)	2 380
Wyplacone dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	(11 946)	(9 251)	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(25 263)	(1 303)	(20 731)	(2)
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(353)	(3 170)	(107)	(71)
Odsetki zapłacone	(629)	(1 198)	(152)	(350)
Inne wydatki finansowe	(27)	-	(8)	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(33 608)	(7 681)	(21 209)	1 957
Przepływy pieniężne netto razem	(42 461)	(26 078)	(24 156)	(4 072)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	44	71	130	103
Środki pieniężne na początek okresu	59 039	35 851	40 648	13 813
Środki pieniężne na koniec okresu	16 622	9 844	16 622	9 844

Data i miejsce zatwierdzenia raportu do publikacji:

Kielpin, 10 listopada 2016 roku

Jędrzej Wittchen

Prezes Zarządu

Monika Wittchen

Wiceprezes Zarządu