



WITTCHEN

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
WITTCHEN S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021**



Spis Treści:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. WPROWADZENIE.....	7
2. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ..	9
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	11
4. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI FINANSOWYCH	24
NOTA 1 Wartości niematerialne.....	24
NOTA 2 Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
NOTA 3 Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe.....	26
NOTA 4 Udzielone pożyczki	26
NOTA 5 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony.....	27
NOTA 6 Zapasy.....	28
NOTA 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	28
NOTA 8 Instrumenty finansowe	29
NOTA 9 Rozliczenia międzyokresowe	30
NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
NOTA 11 Kapitał własny	31
NOTA 12 Dywidendy wypłacone	34
NOTA 13 Rezerwy	34
NOTA 14 Zobowiązania finansowe	35
NOTA 15 Leasing	39
NOTA 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40
NOTA 17 Ryzyko wahań kursów walutowych.....	41
NOTA 18 Rozliczenia międzyokresowe	42
NOTA 19 Przychody i koszt własny sprzedaży.....	43
NOTA 20 Segmenty działalności.....	43
NOTA 21 Koszty działalności operacyjnej	43
NOTA 22 Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych	43
NOTA 23 Koszty świadczeń pracowniczych	44
NOTA 24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	44
NOTA 25 Przychody i koszty finansowe	44
NOTA 26 Podatek dochodowy	45
NOTA 27 Zysk na akcję.....	45
NOTA 28 Przepływy pieniężne – objaśnienia	46
NOTA 29 Należności i zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki	46
NOTA 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
NOTA 31 Zdarzenia po dniu bilansowym	49
NOTA 32 Zmiana prezentacji dotycząca lat ubiegłych – zmiana zasad rachunkowości.....	49
NOTA 33 Zatrudnienie	49
NOTA 34 Wynagrodzenia audytora	49
NOTA 35 Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej z tytułu powołania.....	50

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	nota	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	19,20	272 588	209 126
Koszt własny sprzedaży	19	(105 241)	(87 928)
Zysk brutto ze sprzedaży		167 347	121 198
Koszty sprzedaży	21	(106 016)	(92 318)
Koszty ogólnego zarządu	21	(10 109)	(11 025)
Pozostałe przychody operacyjne	24	6 254	3 404
Pozostałe koszty operacyjne	24	(2 712)	(6 742)
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności		(2 522)	(1 987)
Zysk z działalności operacyjnej		52 242	12 530
Przychody finansowe	25	395	114
Koszty finansowe	25	(1 696)	(1 974)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		50 941	10 670
Podatek dochodowy	26	(9 474)	(2 334)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		41 467	8 336
Inne całkowite dochody			
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		10	29
Zyski/(straty) aktuarialne		10	29
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		10	29
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	26	(2)	(6)
Inne całkowite dochody netto		8	23
Całkowite dochody ogółem		41 475	8 359
Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		41 467	8 336
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		41 475	8 359
Zysk / (strata) na jedną akcję	27	2,27	0,46
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję	27	2,28	0,45

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	69 574	77 942
Wartości niematerialne	1	10 916	11 997
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	43 485	42 494
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	225	225
Pozostałe aktywa finansowe	4,8	-	2 640
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	228	253
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	1 535	863
Aktywa trwałe razem		125 963	136 414
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	102 231	82 113
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7,8	36 099	34 274
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	4,8	12 803	893
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10,14	37 929	5 271
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		189 062	122 551
Aktywa obrotowe razem		189 062	122 551
Aktywa razem		315 025	258 965
PASYWA		31.12.2021	31.12.2020
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	11	3 651	3 645
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11	51 911	51 911
Inne udziały kapitałowe	11	1 305	1 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	11	3 895	3 631
Zyski zatrzymane	11	133 533	92 067
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej		194 295	152 559
Kapitał własny razem		194 295	152 559
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	14,15	34 906	33 226
Rezerwy długoterminowe	13	95	112
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	5 360	5 521
Zobowiązania długoterminowe razem		40 361	38 859
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8,16	27 231	35 597
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	14,15	17 653	16 791
Pozostałe zobowiązania finansowe	8,14	31 182	10 109
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 216	3 362
Rezerwy krótkoterminowe	13	1 688	1 444
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	399	244
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonych do sprzedaży		80 369	67 547
Zobowiązania krótkoterminowe razem		80 369	67 547
Pasywa razem		315 025	258 965

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2021	nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2021		3 645	51 911	1 305	3 631	92 067	152 559	152 559
Wynik okresu		-	-	-	-	41 467	41 467	41 467
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	8	-	8	8
Emisja akcji		6	-	-	-	-	6	6
Podział zysku		-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	12	-	-	-	-	-	-	-
Emisja i wycena warrantów	11	-	-	-	256	-	256	256
Zmiany w kapitale własnym		6	-	-	264	41 467	41 737	41 737
Stan na 31.12.2021		3 651	51 911	1 305	3 895	133 533	194 295	194 295

2020	nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2020		3 636	51 911	1 305	3 146	139 064	199 062	199 062
Wynik okresu		-	-	-	-	8 336	8 336	8 336
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	29	-	29	29
Emisja akcji		9	-	-	-	-	9	9
Podział zysku		-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	12	-	-	-	-	-	-	-
Emisja i wycena warrantów	11	-	-	-	456	-	456	456
Rozwiązanie spółki zależnej		-	-	-	-	(55 333)	(55 333)	(55 333)
Zmiany w kapitale własnym		9	-	-	485	(46 997)	(46 503)	(46 503)
Stan na 31.12.2020		3 645	51 911	1 305	3 631	92 067	152 559	152 559

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	nota	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		50 941	10 670
Korekty razem		(1 368)	27 141
Amortyzacja		24 247	26 563
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		(502)	3 137
(Przychody)/koszty finansowe		1 681	1 745
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		2 054	3 717
Zmiana stanu rezerw		245	(283)
Zmiana stanu zapasów		(20 118)	(15 725)
Zmiana stanu należności	28	(1 019)	60
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	28	(8 308)	7 584
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		106	(113)
Inne korekty	28	246	456
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej		49 573	37 811
Podatek dochodowy zapłacony wraz z odsetkami		(11 292)	(3 689)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		38 281	34 122
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(556)	5 494
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 074)	(20 532)
Udzielone pożyczki		(11 485)	-
Splata udzielonych pożyczek		1 323	-
Przejęcie majątku rozwiązanej spółki zależnej		-	2 149
Inne wydatki inwestycyjne		-	(39)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 792)	(12 928)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Emisja akcji		6	9
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		21 072	-
Splaty kredytów i pożyczek	14	-	(4 911)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	15	(14 673)	(13 124)
Odsetki zapłacone	28	(236)	(410)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		6 169	(18 436)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych		32 658	2 758
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-	-
Przepływy pieniężne netto razem		32 658	2 758
Środki pieniężne na początek okresu		5 271	2 513
Środki pieniężne na koniec okresu		37 929	5 271

1. WPROWADZENIE

1.1 Informacje podstawowe

Nazwa: Wittchen S.A. („Spółka”, „Emitent”).

Siedziba: Palmiry, ul. Gdańska 60, 05-152 Czosnów.

Spółka Wittchen S.A. 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, nr identyfikacyjny NIP 951-102-21-54 oraz numer BDO 000111767.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna i hurtowa dodatków skórzanych oraz odzieży, obuwia oraz bagażu.

Akcje Spółki są notowane od 9 listopada 2015 roku na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie są klasyfikowane w sektorze: odzież i kosmetyki – odzież i obuwie.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Paweł Marcinkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Józef Mirecki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Sobieszek – Członek Rady Nadzorczej.

1.2 Jednostki zależne

Jednostki zależne na dzień 31 grudnia 2021 roku

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 Travel Sp. z o.o.

Spółka powstała z przekształcenia Wittchen Premium Sp. z o.o. spółka komandytowo – akcyjna w spółkę Wittchen Travel Sp. z o.o. Przekształcenie zarejestrowane zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 maja 2019 roku. Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

3. Wittchen GmbH z siedzibą w Berlinie

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.

4. Wittchen S.R.O. z siedzibą w Pradze

Spółka założona 25 marca 2019 roku. Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

5. Wittchen Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie

Spółka założona 14 sierpnia 2020 roku. Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

W dniu 13 kwietnia 2022 roku niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.2 Standardy obowiązujące po raz pierwszy w sprawozdaniu za 2021 rok:

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok:

- zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9”,
- zmiany do MSSF 16 Leasing – ulga w spłatach czynszu w związku z Covid-19,
- zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 16 Leasing – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2.

Zastosowanie wyżej wymienionych standardów i interpretacji nie miało istotnego wpływu na pozycje prezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zakres modyfikacji umów najmu powierzchni handlowych wykraczał poza warunki określone w Zmianach do MSSF 16 „Leasing”, dlatego też Spółka nie skorzystała z przedstawionych tam tzw. praktycznych rozwiązań.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

2.4 Standardy i Interpretacje które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

A. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia,
- Zmiany do MSSF 2018-2020 zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Wprowadzenie powyższych zmian, nie będzie miało istotnego wpływu na stosowane zasady rachunkowości i sprawozdanie finansowe.

B. Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Poniżej wymienione standardy zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2023 r. które Spółka zamierza zastosować po ich zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Grupa jest w trakcie analizy wpływu poniżej wymienionych zmian na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Waluta funkcjonalna i zastosowane kursy walut

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania Wittchen S.A. jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie podano inaczej.

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 EUR w następujący sposób: (a) pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP, (b) pozycje ze sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów średnich NBP na koniec każdego miesiąca.

Operacje gospodarcze przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ich ujęcia w księgach.

Kursy przeliczeniowe	31.12.2021	31.12.2020
Pozycje bilansowe: kurs EUR	4,5994	4,6148
Pozycje bilansowe: kurs USD	4,0600	3,7584
Pozycje bilansowe: kurs RUB	0,0542	0,0501
Pozycje bilansowe: kurs HKD	0,5207	0,4850
Pozycje bilansowe: kurs CNY	0,6390	0,5744
Pozycje bilansowe: kurs UAH	0,1487	0,1326
Pozycje bilansowe: kurs GBP	5,4846	5,1327
Pozycje bilansowe: kurs CZK	0,1850	0,1753
Pozycje bilansowe: kurs HUF	0,0125	0,0126
Pozycje wynikowe: kurs EUR	4,5775	4,4742

3.2 Prezentacja sprawozdań finansowych

Historyczne informacje finansowe zostały sporządzone według zasady kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W trakcie ostatniego roku jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka podjęła szereg działań mających na celu ograniczenie wpływu pandemii koronawirusa na wyniki osiągane przez Spółkę, jak również jej sytuację finansową. Działania te skupiają się na ograniczaniu kosztów prowadzonej działalności, poprzez m.in. negocjacje umów najmu z przedstawicielami centrów handlowych, czy też korzystanie z dostępnych form wsparcia przedsiębiorców w okresie obowiązywania stanu epidemii na terytorium Polski.

W konsekwencji, biorąc pod uwagę poziom osiągniętych w 2021 roku przez Spółkę przychodów i wyników, jak również bieżący poziom zadłużenia oraz dostępne finansowanie, w opinii Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

3.3 Zmiana prezentacji danych porównywalnych

Spółka nie dokonała na dzień 1 stycznia 2021 roku zmian prezentacji danych porównywalnych.

3.4 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz szeregu innych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań. Szacunkom takim towarzyszy niepewność co w rezultacie może wpłynąć na ostateczne wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów.

- Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka określa szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności mogą ulegać znacznym zmianom w efekcie zmian rynkowych i technologicznych.

- Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Spółka tworzy rezerwy, gdy ciąży na niej obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Spółka podejmuje decyzje co do klasyfikacji danej pozycji jako rezerwy lub zobowiązania warunkowego w oparciu o szacunki Zarządu co do prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia przyszłego, które może spowodować wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Ponadto Zarząd dokonuje szacunku wysokości nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

- Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka na bieżąco dokonuje analizy rotacji i ceny sprzedaży możliwej do uzyskania dla zapasów. Ustalenie możliwej do uzyskania ceny sprzedaży zapasów wymaga dokonania szacunków opartych o analizę trendów historycznych oraz znajomość rynku.

- Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Oszacowanie jest wymagane do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania.

- Leasing – spółka jako leasingobiorca

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Spółka przygotowuje sprawozdania finansowe zgodnie z nowym standardem rachunkowości MSSF 16, który określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania informacji w odniesieniu do leasingu. Nowy standard zastąpił MSR 17 Leasing, jak również KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu.

Zgodnie z nowym standardem, Spółka jako leasingobiorca, ujmuje umowy zgodnie z modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznaje się aktywa z tytułu prawa do użytkowania leasingowanych aktywów w korespondencji ze zobowiązaniami leasingowymi ustalonymi w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności ponoszonych w okresie trwania leasingu. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem „zmodyfikowanej metody retrospektywnej”, bez korekty danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu.

Głównym typem umów występujących w Spółce, zakwalifikowanych jako umowy leasingu zgodnie z MSSF 16, są umowy najmu powierzchni handlowych, w których Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną.

Spółka skorzystała z praktycznych rozwiązań przewidzianych w standardzie i w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych oraz do leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość nie rozpoznaje aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań leasingowych, a opłaty leasingowe ujmuje jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Wartości bilansowe leasingów, które wcześniej sklasyfikowano jako leasingi finansowe zgodnie z MSR 17, zostały bez zmian ich wartości przeklasyfikowane odpowiednio do składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 przez Spółkę.

W dniu pierwszego zastosowania, Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania przewidzianego w MSSF 16 i ujęła aktywa i zobowiązanie leasingowe w odniesieniu do leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17. Zobowiązania zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zostały oparte na oprocentowaniu polskich obligacji skarbowych, skorygowanych o marżę. Uwzględniają one okres zapadalności i walutę umów.

Spółka wycenia składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości aktywów, skorygowane o aktualizacje wyceny zobowiązania z tytułu leasingu określone w MSSF 16.

Spółka stosuje MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania utracił wartość.

- Testy na utratę wartości

Na koniec okresu Spółka ocenia czy wystąpiły przesłanki utraty wartości oraz dokonuje testów na utratę wartości. Testy te wymagają oszacowania wartości godziwej albo wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane są przyszłe przepływy pieniężne, a następnie dyskontowane. Zarówno szacunek wartości godziwej jak i wartości użytkowej wymaga przyjęcia przez Zarząd różnych założeń.

- Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe

regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąmane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

3.5 Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują prawa do używania znaków towarowych, licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryterium ujęcia określone w MSR 38.

W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (nakłady na niezakończone wartości niematerialne).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wydatki związane z utrzymaniem oprogramowania komputerowego spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować programów komputerowych, kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane prospektywnie.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych: (i) prawa do używania znaków towarowych 20%, (ii) prawa własności do oprogramowania i innych wartości niematerialnych i prawnych oraz licencje 5% - 50%.

Środki trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka dokonuje początkowej wyceny rzeczowych aktywów trwałych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszelkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są od momentu, kiedy są one dostępne do użytkowania.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych stosowane stawki amortyzacyjne są

następujące: (i) budynki 2,5%, (ii) nakłady w obcych środkach trwałych 10%, (iii) urządzenia techniczne i maszyny 10% - 20%, (iv) środki transportu 20%, (v) inne środki trwałe 10% - 20%.

Koszty bieżącego utrzymania środka trwałego, napraw, remonty i okresowe przeglądy zaliczane są do wyniku finansowego okresu, w którym zostały poniesione.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów: (i) wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, (ii) wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane, (iii) wartość firmy.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych sprawozdania z całkowitych dochodów.

Na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Leasing

a) Spółka jako leasingobiorca

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu (pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości), skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu, tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna. Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

b) Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka jako leasingodawca, zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które zostały poniesione w celu budowy dostosowywanego składnika aktywów są aktywowane przez okres niezbędny dla przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Kiedy środki pożyczają się w celu finansowania określonego składnika lub składników aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania tych pożyczonych środków. Kiedy środki pożyczają się bez ściśle określonego celu, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Stopa kapitalizacji jest średnią ważoną wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy okres czasu aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej lub gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania zostały zakończone.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek albo oba te elementy), którą Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wszystkie nieruchomości inwestycyjne należące do Spółki wycenia się zgodnie z MSR 16, czyli stosując model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia opisany w punkcie dotyczącym środków trwałych.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

Inwestycje w jednostkach zależnych

W Spółce występują udziały w jednostkach zależnych. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedającemu bez podlegającego odliczeniu podatku VAT, jak również koszty bezpośrednio związane z zakupem.

W przypadku utraty wartości, odpis aktualizujący obciąża koszty operacji finansowych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość, przywracana jest pierwotna wartość inwestycji, poprzez odniesienie odwracanej kwoty na konto przychodów z operacji finansowych. Przywrócenie wartości może być pełne lub częściowe.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych nie uległa zmianie w związku z implementacją MSSF 9. Aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej pozostaną nadal wyceniane w wartości godziwej. Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w zamortyzowanym koszcie, dalej pozostaną wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe z tytułu odsetek”.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Zapasy

Zapasy (towary) wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Towary wyceniane są według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Na cenę nabycia składają się wszystkie koszty zakupu poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Na koszty zakupu składają się: cena zakupu, cła importowe i inne podatki, koszty transportu i inne koszty związane bezpośrednio z nabyciem towarów.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FIFO („pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”).

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się również w związku z utratą ich wartości oraz w związku z ich zaleganiem. Zapasy zalegające podlegają indywidualnej ocenie, polegającej na szczegółowej analizie rotacji w danej grupie asortymentowej oraz analizie według lokalizacji (punktów sprzedaży detalicznej) zalegających zapasów – w takim przypadku towary są odpowiednio promowane oraz przesuwane do punktów sprzedaży detalicznej w której dany asortyment towarów wykazuje rotację.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonywane są także w przypadku utraty ich wartości z powodu uszkodzenia i braku możliwości przywrócenia ich cech użytkowych. W takiej sytuacji zapasy te podlegają utylizacji.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związanych z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zamiany wartości jest nieznaczne, a także środki pieniężne w drodze (wpłaty utargów z kas placówek handlowych na rachunek bankowy oraz wpłaty z kart płatniczych).

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości, (iii) inne udziały kapitałowe – powstałe z innych dopłat do kapitału (iv) pozostałe kapitały rezerwowe - który tworzy się zgodnie z MSSF, (v) zyski zatrzymane – obejmujące wynik netto roku bieżącego oraz lub ubiegłych.

Wartość kapitałów Spółki wynika z umów, statutów, zasad MSSF a także pozostawionych w jednostce zysków lub niepokrytych strat.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły: (i) rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz (ii) inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę.

Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez Spółkę metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych – metodą aktuariálną. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Zyski i straty z obliczeń aktuariálnych oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w wyniku finansowym.

Spółka ponosi również koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Spółka rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są warranty subskrypcyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki po preferencyjnej cenie.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa warrantów wyceniana jest na dzień przyznania.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po zamianie warrantów subskrypcyjnych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych warrantów prezentowana jest jako pozycja pozostałych kapitałów.

Inne rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki lub wynikają z obecnego obowiązku, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ: (i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub (ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy na zobowiązania.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o zobowiązaniach i aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej: (i) zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, (ii) zobowiązania z tytułu leasingu, oraz (iii) pozostałe zobowiązania finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według metody zamortyzowanego kosztu, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są przez Spółkę jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia kredyty i pożyczki oprocentowane wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki oprocentowane wycenia się po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej otrzymanej zapłaty. Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych uiszczonych płatności.

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu i instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Koszt odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli ujmowane dyskonto byłoby nieznaczające.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Po stronie pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” oraz „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” Spółka wykazuje w szczególności: (i) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, (ii) dotacje otrzymane.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych kwoty otrzymanych dotacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w wynik finansowy systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje rządowe ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do dopasowania ich do kosztów, które mają kompensować. Dotacje należne jako kompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym są należne.

Przychody ze sprzedaży

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami.

Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka rozpoznaje przychód w momencie przekazania towaru do klienta w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

Spółka realizuje przychody z umów z klientami w podziale na dwie istotne kategorie, które odzwierciedlają sposób wpływu czynników ekonomicznych na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

- a) sprzedaż detaliczna omnichannel towarów (segment B2C),
- b) sprzedaż hurtowa towarów (segment B2B).

W obu segmentach umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia, tj. sprzedaż towaru, który jest rozpoznawany w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad towarem.

W segmencie sprzedaży detalicznej we własnej sieci oraz na własnych stronach internetowych Spółka udziela klientom 30-dniowego prawa do zwrotu. Zobowiązanie z tytułu zwrotów jest ujmowane na

bieżąco w wyniku finansowym poprzez korektę zarówno przychodów jak i kosztu własnego sprzedaży. W tym segmencie płatność jest realizowana zazwyczaj gotówkowo (w tym także poprzez karty płatnicze i przelewy natychmiastowe).

W segmencie sprzedaży hurtowej prawo do zwrotów zależy od umowy z odbiorcą i także jest ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym poprzez korektę zarówno przychodów jak i kosztu własnego sprzedaży. W tym segmencie płatności zazwyczaj nie są realizowane gotówkowo.

Wszystkie towary oferowane przez Spółkę pod własną marką, niezależnie od kanału dystrybucji, są objęte rękojmią albo gwarancją. Ponieważ Spółka nie stosuje dodatkowych umów czy ustaleń w zakresie gwarancji, a udzielana gwarancja wynika z konieczności zapewnienia przez Spółkę zgodności produktu z jego specyfikacją to zobowiązania z tego tytułu były i są rozpoznawane zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym kalkulacyjną wersję rachunku zysków i strat oraz ujawnia koszty według rodzaju w notach objaśniających.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, z wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawalny do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązań z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywanej przyszłości różnice te odwrócą się.

Wartość bilansowa składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składników aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie zostanie wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego

odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Jednostkowy zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji Wittchen S.A. w danym okresie. Spółka na dzień bilansowy dokonuje analizy, czy w danym okresie miały miejsce czynniki powodujące rozwodnienie zysku /straty na akcję. Informacje na temat zysku na akcję i rozwodnionego zysku na akcję są przedstawione w notcie.

Błąd istotny

Błąd jest istotny, jeżeli może indywidualnie lub w sumie z innymi błędami wpływać na decyzje ekonomiczne użytkowników sprawozdania finansowego. Błędy poprzedniego okresu to błędy w sprawozdaniu za jeden lub kilka poprzednich okresów.

Kwota korekty błędu istotnego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych powinna zostać wykazana w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku / (straty) z lat ubiegłych. Dane porównywalne powinny zostać przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych należy rozumieć doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu kwotę błędu istotnego należy wykazać w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób: (i) jeżeli błąd istotny powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku, (ii) jeżeli błąd istotny powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku / (straty) z lat ubiegłych.

Zmiany polityki rachunkowości

Zmiany polityki rachunkowości należy dokonać jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy Spółka dokonuje zmian w celu zapewnienia lepszej prezentacji sprawozdań finansowych.

Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości wykazuje się jako korekty zysku / (straty) z lat ubiegłych i doprowadza się do porównywalności dane finansowe za rok poprzedni i prezentuje je według zasad obowiązujących w roku bieżącym.

4. Dane uzupełniające do informacji finansowych

NOTA 1 Wartości niematerialne

2021	Licencje, oprogramowania komputerowe	Znaki towarowe	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1.01.2021	22 181	2 600	24 781
Zwiększenia	865	-	865
Zmniejszenia	(5)	-	(5)
Stan na 31.12.2021	23 041	2 600	25 641
Umorzenie			
Stan na 1.01.2021	12 784	-	12 784
Zwiększenia	1 943	-	1 943
Zmniejszenia	(2)	-	(2)
Stan na 31.12.2021	14 725	-	14 725
Stan na 31.12.2021 - wartość netto	8 316	2 600	10 916

2020	Licencje, oprogramowania komputerowe	Znaki towarowe	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1.01.2020	32 814	-	32 814
Zwiększenia	1 272	2 600	3 872
Zmniejszenia	(11 905)	-	(11 905)
Stan na 31.12.2020	22 181	2 600	24 781
Umorzenie			
Stan na 1.01.2020	18 389	-	18 389
Zwiększenia	3 402	-	3 402
Zmniejszenia	(9 007)	-	(9 007)
Stan na 31.12.2020	12 784	-	12 784
Stan na 31.12.2020 - wartość netto	9 397	2 600	11 997

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmowały głównie licencje na używanie zastrzeżonych znaków towarowych, know-how i oprogramowanie komputerowe (łącznie ze związanymi z tym oprogramowaniem licencjami).

Nie wystąpiły zmniejszenia z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA 2 Rzeczowe aktywa trwałe

2021	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1.01.2021	10 815	72 077	10 783	5 381	21 144	229	120 429
Zwiększenia		1	95	6	156	606	864
Zmniejszenia, w tym przekazanie do użytkowania	(1 191)	(357)	(33)	(824)	(18)	(655)	(3 077)
Stan na 31.12.2021	9 624	71 721	10 845	4 563	21 282	180	118 216
Umorzenie							
Stan na 1.01.2021	-	17 807	7 259	3 886	13 535	-	42 487
Zwiększenia	-	2 995	862	402	2 745	-	7 004
Zmniejszenia	-	(109)	(10)	(721)	(9)	-	(849)
Stan na 31.12.2021	-	20 693	8 111	3 567	16 271	-	48 642
Stan na 31.12.2021 - wartość netto	9 624	51 028	2 734	996	5 011	180	69 574

2020	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1.01.2020	9 667	56 913	11 446	3 823	20 800	1 188	103 837
Zwiększenia	1 148	16 344	159	949	1 465	18 775	38 840
Zmniejszenia, w tym przekazanie do użytkowania	-	(1 180)	(822)	(163)	(1 121)	(19 734)	(23 020)
Wykup z leasingu	-	-	-	772	-	-	772
Stan na 31.12.2020	10 815	72 077	10 783	5 381	21 144	229	120 429
Umorzenie							
Stan na 1.01.2020	-	16 057	7 082	2 822	11 643	-	37 604
Zwiększenia	-	2 822	913	731	2 972	-	7 438
Zmniejszenia	-	(1 072)	(736)	(156)	(1 080)	-	(3 044)
Wykup z leasingu	-	-	-	489	-	-	489
Stan na 31.12.2020	-	17 807	7 259	3 886	13 535	-	42 487
Stan na 31.12.2020 - wartość netto	10 815	54 270	3 524	1 495	7 609	229	77 942

Dominującą pozycją w strukturze rzeczowych aktywów trwałych na koniec 2021 oraz 2020 roku stanowiły budynki i budowle. W zakresie tej pozycji główną jej wartość tworzy budynek biurowo-magazynowy w Palmirach, jak również nakłady w wynajmowanych obiektach handlowych.

Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2021	31.12.2020
Poniesione nakłady	1 074	20 532
Planowane nakłady	7 700	1 000

Wśród planowanych na 2022 r. Spółka planuje przeznaczyć ok. 3,5 mln zł na wyposażenie nowych salonów i modernizację obecnych oraz ok. 4 mln zł na infrastrukturę IT oraz związaną z e-commerce.

NOTA 3 Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe

Inwestycje w jednostkach zależnych

Na inwestycje w jednostkach zależnych składa się wartość inwestycji we wszystkich jednostkach podlegających konsolidacji.

Spółka wycenia inwestycje w jednostkach zależnych w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy Spółka bada, czy nie wystąpiły przesłanki do stwierdzenia utraty wartości aktywów.

Inwestycje w jednostkach zależnych	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2021
Wittchen GmbH	104	-	-	104
Wittchen SRO	20	-	-	20
Wittchen Hungary Kft.	39	-	-	39
Pozostałe spółki zależne	62	-	-	62
Razem	225	-	-	225

Inwestycje w jednostkach zależnych	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Wittchen Premium sp. z o.o. sp.k.	70 827	-	(70 827)	-
Wittchen GmbH	104	-	-	104
Wittchen SRO	20	-	-	20
Wittchen Hungary Kft.	-	39	-	39
Pozostałe spółki zależne	62	-	-	62
Razem	71 013	39	(70 827)	225

Na dzień 31 grudnia 2021 oraz na dzień 31 grudnia 2020 inwestycje nie są objęte odpisem aktualizującym.

NOTA 4 Udzielone pożyczki

Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2021	31.12.2020
Wittchen GmbH	5 171	550
Wittchen SRO	3 160	2 086
Wittchen Hungary Kft.	4 467	-
Wittchen Premium Sp. z o.o.	5	4
forwar walutowy	-	87
Razem	12 803	2 727
długoterminowe	-	2 640
krótkoterminowe	12 803	87

Spółka Wittchen S.A. udzieliła spółce zależnej Wittchen GmbH pożyczki, na podstawie umowy zawartej w dniu 28 października 2015 roku, wraz z późniejszymi aneksami. Łączna kwota pożyczki wynosi 150 tys. EUR, z której wypłacono do tej pory 100 tys. EUR. Oprocentowanie wynosi 5% w skali roku. Termin

spląty pożyczki określony został na 31 grudnia 2022 roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Na dzień 31 grudnia 2021 roku pożyczka w wysokości 540 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku w wysokości 550 tys. zł) została wykazana w pozostałych krótkoterminowych aktywach finansowych. Na podstawie umowy zawartej w dniu 6 maja 2019 roku, wraz z późniejszymi aneksami, Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej Wittchen S.R.O. Łączna kwota pożyczki stanowi równowartość do 2.500 tys. zł. wypłacanych w transzach, na żądanie pożyczkobiorcy. Pożyczka udzielona została na okres 3 lat od dnia zawarcia. Możliwa jest wcześniejsza jej splata. Oprocentowanie – 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Na dzień 31 grudnia 2021 pożyczka w wysokości 1.313 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku w wysokości 2.086 tys.) została wykazana w pozostałych długoterminowych aktywach finansowych

Ponadto w dniu 29 grudnia 2021 roku, Spółka Wittchen S.A. w związku z dalszym rozwojem grupy zagranicą udzieliła spółkom zależnym Wittchen GmbH, Wittchen Hungary Kft oraz Wittchen S.R.O. pożyczki na łączną kwotę 5.9 mln PLN i 1 mln EUR. Odpowiednio:

- Spółka Wittchen S.A. udzieliła spółce zależnej Wittchen GmbH pożyczkę w kwocie 1 mln EUR. Oprocentowanie wynosi 2% w skali roku. Zgodnie z zapisami umowy Pożyczkobiorca zobowiązuje się do zwrotu kwoty stanowiącej przedmiot umowy na każde pisemne żądanie Pożyczkodawcy w całości, bądź w części, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.
- Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej Wittchen Hungary Kft w kwocie 4.1 mln PLN. Oprocentowanie wynosi 5,51% w skali roku. Zgodnie z zapisami umowy Pożyczkobiorca zobowiązuje się do zwrotu kwoty stanowiącej przedmiot umowy na każde pisemne żądanie Pożyczkodawcy w całości, bądź w części, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.
- Spółka Wittchen S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej Wittchen S.R.O. na łączną kwotę 1.8 mln PLN. Oprocentowanie wynosi 5,51% w skali roku. Zgodnie z zapisami umowy Pożyczkobiorca zobowiązuje się do zwrotu kwoty stanowiącej przedmiot umowy na każde pisemne żądanie Pożyczkodawcy w całości, bądź w części, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Powyższe pożyczki zostały zaprezentowane w pozostałych krótkoterminowych aktywach finansowych.

NOTA 5 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Ujemne różnice przejściowe	31.12.2021	31.12.2020
Odpisy aktualizujące zapasy	2 250	1 790
Odpisy aktualizujące należności, korekty przychodów	1 973	4 148
Rezerwy i rozliczenia bierne kosztów	5 437	2 677
Straty do rozliczenia w przyszłych okresach	764	763
Różnica przejściowa na umowach MSSF 16	8 962	7 616
Pozostałe	1 187	1 081
Razem	20 573	18 075
Stawka podatku 19%	3 909	3 434
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość bilansowa	3 909	3 434

Dodatnie różnice przejściowe	31.12.2021	31.12.2020
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	11 965	13 102
Pozostałe	532	430
Razem	12 497	13 532
Stawka podatku 19%	2 347	2 571
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - wartość bilansowa	2 347	2 571

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	3 434	1 876
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	475	-
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-	1 558
Stan na koniec okresu	3 909	3 434
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	2 571	16 985
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	-	-
Zmniejszenia - uznanie kapitałów własnych	-	(13 571)
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	(197)	(843)
Stan na koniec okresu	2 374	2 571
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	1 535	863
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-

NOTA 6 Zapasy

Zapasy	31.12.2021	31.12.2020
Towary	104 481	83 903
Odpis aktualizujący zapasy	(2 250)	(1 790)
Razem	102 231	82 113

W roku zakończonym 31 grudnia 2021 odpis aktualizujący wartość zapasów do poziomu możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2.250 tys. zł (2020: 1.790 tys. zł). Ustalenie poziomu odpisu aktualizującego nastąpiło po indywidualnej ocenie Spółki opartej na analizie stanu towarów, ich zalegania oraz rotacji.

NOTA 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

Struktura należności denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna zostały zaprezentowane w nocie nr 17.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	9 390	5 215
Inne należności krótkoterminowe - jednostki powiązane	27	62
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	14 869	13 357
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 333)	(1 445)
Należności z tytułu zaliczek na towary i usługi	12 862	16 878
Inne należności krótkoterminowe	2 262	973
Odpis aktualizujący wartość inne należności	(2 043)	(766)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 065	806
Razem	36 099	35 080

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług i innych należności nie związane z ich wykorzystaniem są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług (jednostki pozostałe) pomniejszone o odpisy oraz należności z tytułu zaliczek na towary została przedstawiona poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	2 211	896
Zwiększenia	2 483	2 018
Spisanie przedawnionych i nieściągalnych wierzytelności	(319)	(667)
Zmniejszenia, w tym wykorzystanie	-	(36)
Stan na koniec okresu	4 375	2 211

Odpisy aktualizujące uwzględniają również analizę oczekiwanych strat kredytowych.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek do jednostek pozostałych, które nie zostały objęte odpisem została przedstawiona poniżej.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek od jednostek pozostałych	nieprzeterminowane	1-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	ponad rok	razem
Stan na 31.12.2021	17 918	6 272	56	738	415	25 399
Stan na 31.12.2020	18 962	8 773	372	291	392	28 790

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji sprzedaży wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, a stany należności są na bieżąco monitorowane. Ryzyko kredytowe jest kontrolowane poprzez ustalanie i weryfikowanie limitów dla kontrahentów. W stosunku do klientów, którzy systematycznie przekraczają terminy płatności stosowana jest odpowiednia procedura windykacyjna i ograniczenia możliwości nabywania towarów od Spółki. Wielkość przedpłat na towar uzależniona jest od historii współpracy z danym kontrahentem i poziomu koncentracji zamówień u jednego dostawcy i stanowi część płatności za zakontraktowaną wartość towaru.

Znaczna część sprzedaży Spółki to sprzedaż detaliczna rozliczana gotówkowo, przy pomocy kart płatniczych bądź innych instrumentów płatniczych (e-przelewy, bony zakupowe, itp.). Na dzień bilansowy w segmencie B2B oraz wobec dostawców Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Dlatego terminowe regulowanie należności z tytułu pozostałej sprzedaży przez kontrahentów Spółki ma umiarkowany wpływ na jej działalność.

Z tytułu posiadanych przez Spółkę innych aktywów finansowych nie zostały poczynione na jej rzecz żadne istotne zabezpieczenia.

NOTA 8 Instrumenty finansowe

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, w tym szacunków Zarządu.

Grupa w trakcie 2021 roku nie zawierała kontraktów terminowych forward na zakup waluty, więc wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień bilansowy wyniosła zero.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała aktywne kontrakty terminowe forward na zakup waluty o wartości nominalnej wynoszącej 2.000 tys. USD i terminach realizacji nie przekraczających 180 dni.

Wartość godziwa aktywów finansowych odpowiada ich wartości bilansowej. Wartość bilansowa należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9.

Wartość księgowa kategorii aktywów finansowych	31.12.2021	31.12.2020
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	72 904	25 307
- należności z tyt. dostaw i usług i inne należności umowne	22 172	17 396
- pożyczki	12 803	2 640
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37 929	5 271
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	87
- forward walutowy	-	87

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej zarówno dla danych na dzień 31 grudnia 2021 roku jak również danych porównywalnych.

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się wyłącznie do jednej z kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9 jako zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	31.12.2021	31.12.2020
1. Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	31 182	10 109
- część krótkoterminowa	31 182	10 109
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 231	35 597
3. Leasing, w tym:	52 559	50 017
- część krótkoterminowa	17 653	16 791
- część długoterminowa	34 906	33 226

Ryzyko płynności

Na dzień bilansowy Spółka nie była narażona na istotne ryzyko utraty płynności. Zarówno zobowiązania krótkoterminowe jak i całkowite zobowiązania Spółki są znacząco niższe niż aktywa obrotowe. Spółka na bieżąco monitoruje prognozowany poziom środków płynnych i w wypadku zwiększonych potrzeb może zwiększyć poziom finansowania długiem. Na podstawie analizy wskaźników zadłużenia Spółka ocenia, że obecny poziom finansowania długiem jest znacząco niższy od poziomu możliwego do uzyskania dla Spółki na rynku bankowym.

NOTA 9 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2021	31.12.2020
Koszy eksploatacyjne lokali	-	348
Ubezpieczenia	156	154
Pozostałe koszty	884	272
Opłata za odrolnienie gruntów	253	285
Razem, z czego	1 293	1 059
Długoterminowe	228	253
Krótkoterminowe	1 065	806

NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne PLN	33 944	2 481
Środki pieniężne EUR	3 959	35
Środki pieniężne USD	9	676
Środki pieniężne HKD	1	1
Środki pieniężne GBP	7	9
Środki pieniężne CNY	6	5
Środki pieniężne RUB	1	416
Środki pieniężne CZK	2	1 648
	37 929	5 271

NOTA 11 Kapitał własny

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym potencjalnym beneficjentom.

Kapitały zostały zaprezentowane zgodnie z taksonomią ESEF.

Kapitał własny

Kapitał własny	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał zakładowy	3 651	3 645
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	51 911	51 911
Inne udziały kapitałowe	1 305	1 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 895	3 631
Zyski zatrzymane	133 533	92 067
Razem	194 295	152 559

Zyski zatrzymane	31.12.2021	31.12.2020
Wynik lat ubiegłych	92 067	139 064
Wynik okresu	41 467	8 336
Rozwiązanie spółki zależnej	-	(55 333)
Razem	133 533	92 067

Kapitał zakładowy

Struktura właścicielska kapitału zakładowego:

31.12.2021	Liczba akcji/głosów (szt)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen*	13 791 846	2 758	75,54%
<i>pośrednio poprzez Gold Town</i>	13 124 046	2 625	71,90%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	36 826	7	0,19%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	630 974	126	3,45%
Pozostali	4 462 144	893	24,46%
Razem	18 253 990	3 651	100%

* Pan Jędrzej Wittchen posiada 90% udziałów spółki Gold Town Inv. Ltd. natomiast Pani Monika Wittchen posiada 10% udziałów spółki Gold Town Inv. Ltd.

31.12.2020	Liczba akcji/głosów (szt)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen*	13 791 846	2 758	75,67%
<i>pośrednio poprzez Gold Town</i>	13 124 046	2 625	72,02%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	36 826	7	0,19%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	630 974	126	3,46%
Pozostali	4 431 155	887	24,33%
Razem	18 223 001	3 645	100,00%

* Pan Jędrzej Wittchen posiada 90% udziałów spółki Gold Town Inv. Ltd. natomiast Pani Monika Wittchen posiada 10% udziałów spółki Gold Town Inv. Ltd.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 3.650.798,00 zł (słownie złotych: trzy miliony sześćset pięćdziesiąt tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt osiem) i dzieli się na 18.253.990 (słownie: osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt trzy dziewięćset dziewięćdziesiąt) akcje o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, na co składa się: (i) 16.500.000 akcji serii A; (ii) 1.600.000 akcji serii B; (iii) 78.772 akcji serii C; (iv) 75218 akcji serii D. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 18.253.990 głosów.

W dniu 13 sierpnia 2021 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął decyzję o wprowadzeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, z dniem 19 sierpnia 2021 roku, 30 989 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. asymilacji tych Akcji z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym. Asymilacja akcji nastąpiła 19 sierpnia 2021 roku. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14 maja 2019 roku. W wyniku powyższego kapitał zakładowy wzrósł o ok. 6 tys. zł.

II Program Motywacyjny

W dniu 26 czerwca 2019 roku Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS ("Sąd Rejonowy") warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego na podstawie uchwały nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wittchen S.A. z dnia 14 maja 2019 roku. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło o kwotę 42.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 210.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. Akcje serii D będą przeznaczone do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 maja 2019 roku w ramach II Programu Motywacyjnego Spółki Wittchen S.A.

Celem Programu Motywacyjnego („Program”) skierowanego do członków Zarządu Wittchen S.A. oraz menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej jest: (i) stworzenie dodatkowego, silnego narzędzia motywującego do osiągania celów, poprzez takie działania jak: generowanie wysokiej sprzedaży z bieżących produktów, rozwój sieci sprzedaży detalicznej, w tym na nowych rynkach oraz rozwój w zakresie sprzedaży za pośrednictwem e-commerce, co w efekcie powinno przełożyć się na wzrost kursu akcji Spółki, (ii) zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez ścisłe związanie interesów ekonomicznych osób objętych Programem z interesem Spółki.

Realizacja programu następuje poprzez emisję warrantów na rzecz osób uprawnionych. Osoba uprawniona to osoba pozostająca w stosunku służbowym (w rozumieniu przyjętego regulaminu), która została objęta Programem i wskazana w odrębnych uchwałach Zarządu lub uchwałach Rady Nadzorczej (w przypadku Zarządu Spółki). Zgodnie z Programem warranty są emitowane, w trzech transzach: (i) pierwsza transza warrantów (Transza 2019) w liczbie nie więcej niż 70.000 sztuk może

zostać wyemitowana i wydana osobom uprawnionym po rejestracji przez Sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (ii) druga transza warrantów (Transza 2020) w liczbie nie więcej niż 70.000 sztuk może zostać wyemitowana i wydana osobom uprawnionym do dnia 1 kwietnia 2020r., (iii) trzecia transza warrantów (Transza 2021) w liczbie nie więcej niż 70.000 sztuk może zostać wyemitowana i wydana osobom uprawnionym do dnia 1 kwietnia 2021r. Warranty nieprzyznane w ramach danej Transzy mogą zostać przyznane w ramach kolejnych Transz, co może spowodować, że liczba wyemitowanych w danym roku warrantów będzie wyższa niż 70.000 sztuk.

W ramach opisanego II Programu Motywacyjnego, Członkowie Zarządu Spółki objęli warranty subskrypcyjne serii B w łącznej liczbie 60.012 warrantów, z czego:

- Pan Jędrzej Wittchen, objął (i) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2019, (ii) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2020 oraz (iii) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2021, tj. łącznie 30.006 Warrantów, uprawniających do objęcia 30.006 akcji serii D, na warunkach określonych w Regulaminie II Programu Motywacyjnego.
- Pani Monika Wittchen, objęła (i) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2019, (ii) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2020 oraz (iii) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2021, tj. łącznie 30.006 Warrantów, uprawniających do objęcia 30.006 akcji serii D, na warunkach określonych w Regulaminie II Programu Motywacyjnego.

Warranty są emitowane nieodpłatnie oraz mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii D. Cena emisyjna Akcji Serii D dla Warrantów będzie wynosić 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy). Warranty będą oferowane w drodze oferty prywatnej. Warranty są niezbywalne za wyjątkiem możliwości ich przejścia na spadkobierców posiadacza warrantu.

Prawo do objęcia akcji przysługuje nie wcześniej niż po zatwierdzeniu przez Zarząd i przekazaniu do publikacji sprawozdań finansowych Spółki za rok, którego Transza dotyczy (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz wydania przez biegłego rewidenta opinii w zakresie ww. sprawozdań. Prawo do objęcia akcji posiadacz warrantu może wykonać jeżeli w dacie objęcia akcji trwa jego stosunek służbowy oraz została dokonana pozytywna ocena jego pracy, zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 28 maja 2019 roku.

Akcje Serii D, które zostaną po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy uczestniczyć będą w zysku za rok obrotowy poprzedzający bezpośrednio rok, w którym te akcje zostaną wydane. Akcje Serii D zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy uczestniczyć będą w zysku za rok obrotowy, w którym zostały wydane.

Poniższe zestawienie prezentuje dane dotyczące stanu wyemitowanych przez Spółkę warrantów na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Data rozliczenia wyemitowanych warrantów	Liczba wyemitowanych i objętych warrantów	Liczba wygasłych warrantów	Liczba objętych akcji	Cena wykonania w zł	Średnia wartość godziwa na dzień przyznania w zł
Transza 2019	57 565	2 452	44 229	0,2	15,35
Transza 2020	50 993	9 024	30 989	0,2	15,35
Transza 2021	50 993	9 024	n.d.	0,2	15,35

Średnia wartość godziwa warrantów na dzień przyznania wyniosła 15,35 zł. Wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych Spółka opiera na cenach rynkowych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka ujęła w kapitale 1.573 tys. zł z tytułu warrantów przyznanych w ramach II Programu Motywacyjnego (31 grudnia 2020: 1.327 tys. zł). W trakcie 2021 roku Spółka rozpoznała 245 tys. zł kosztów warrantów. Wartość całego programu motywacyjnego na dzień przyznania wg liczby wyemitowanych warrantów i ich wartości godziwej wyniosła 2.764 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, miało miejsce objęcie 30 989 akcji serii D po cenie 0,20 zł na akcję, poprzez realizację praw z warrantów subskrypcyjnych serii B, Transza 2020, przez osoby uprawnione. Na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. akcje zostały dopuszczone do obrotu. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14 maja 2019 roku.

NOTA 12 Dywidendy wypłacone

Dywidendy	1.01.-31.12.2021	1.01.-31.12.2020
Dywidenda z akcji uchwalona przez ZWZA	-	-
Dywidenda wypłacona do dnia bilansowego	-	-

W dniu 25 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę dotyczącą przeznaczenia całego zysku Spółki za 2020 rok na kapitał zapasowy Spółki.

NOTA 13 Rezerwy

2021	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1.01.2021	118	783	655	1 556
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	118	130	248
Zmniejszenia - odniesienie w kapitały	(11)	-	-	(11)
Zmniejszenia - uznanie wyniku	(10)	-	-	(10)
Stan na 31.12.2021	97	901	785	1 783
Długoterminowe	95	-	-	95
Krótkoterminowe	2	901	785	1 688
Stan na 31.12.2021	97	901	785	1 783

2020	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1.01.2020	115	1 043	710	1 868
Zwiększenia - obciążenie wyniku	32	-	65	97
Zmniejszenia - odniesienie w kapitały	(29)	-	-	(29)
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	(260)	(120)	(380)
Stan na 31.12.2020	118	783	655	1 556
Długoterminowe	112	-	-	112
Krótkoterminowe	6	783	655	1 444
Stan na 31.12.2020	118	783	655	1 556

NOTA 14 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe po początkowym ujęciu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Spółka nie posiada zobowiązań finansowych wycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 906	33 226
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	34 906	33 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 653	16 791
Kredyty bankowe i pożyczki	31 182	10 109
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	48 835	26 900
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe i długoterminowe razem	83 741	60 126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(37 929)	(5 271)
Razem krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe zmniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty	45 812	54 855

Zgodnie z aneksem nr 9 do umowy o linię wieloproduktową zawartej z mBank S.A. („Umowa”), Spółka posiadała możliwość zawarcia umowy ustanawiającej hipotekę na dodatkowych nieruchomościach Emitenta zlokalizowanych w Palmirach, w zamian za uzyskanie korzystniejszych warunków Umowy.

Wskutek zawarcia aneksu nr 7 do umowy ustanawiającej hipotekę nr 38/018/14 z dnia 13 października 2014 r. Spółka skorzystała z możliwości uzyskania korzystniejszych warunków Umowy, Emitent dokonał w ramach aneksu zmiany wierzytelności zabezpieczonej hipoteką poprzez: (i) obniżenie kwoty produktów bankowych (tj. w postaci: kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego, gwarancji, akredytywy) wskazanych w Umowie do kwoty 60 mln złotych oraz (ii) zmianę najpóźniejszego terminu spłaty zabezpieczanych wierzytelności na dzień 30 września 2024 roku.

Ponadto w ramach Aneksu Spółka dokonała zmiany treści hipoteki poprzez obniżenie sumy hipoteki do kwoty 90 mln złotych oraz objęła hipoteką umowną łączną ustanowioną na podstawie umowy ustanawiającej hipotekę nr 38/018/14 z dnia 13.10.2014 r. z późn. zm. do kwoty 90 mln złotych wybrane nieruchomości stanowiące własność Spółki.

W ramach zobowiązań z tytułu leasingu, prezentowane są przede wszystkim zobowiązania z tytułu umów najmu powierzchni handlowych, rozpoznanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej od dnia 1 stycznia 2019 roku, w związku z wdrożeniem MSSF 16 (szczegóły: Nota 15).

Uzgodnienie długu

2021	Kredyty	Pożyczki	Faktoring	Razem
Stan na 1.01.2021	8 107	2 002	-	10 109
Spłata (netto)	-	(2 002)	-	(2 002)
Zaciągnięcie (bez opłat wstępnych)	23 075	-	-	23 075
Stan na 31.12.2021	31 182	-	-	31 182

Uzgodnienie ruchu na zobowiązaniach leasingowych zgodnie z MSSF 16 zostało zaprezentowane w nocy 15.

2020	Kredyty	Pożyczki	Faktoring	Razem
Stan na 1.01.2020	5 103	-	9 918	15 021
Spłata (netto)	-	-	(9 918)	(9 918)
Zaciągnięcie (bez opłat wstępnych)	3 004	2 002	-	5 006
Stan na 31.12.2020	8 107	2 002	-	10 109

Umowy kredytu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2021 roku

31.12.2021	kwota kredytu (limit)	kwota zobowiązania PLN	kwota zobowiąza nia (waluta)	stopa procentowa	termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank	60 000	31 182	PLN	WIBOR O/N dla PLN, LIBOR O/N dla USD i EUR + marża	30.09.2022	Hipoteka umowna łączna na nieruchomości zabudowanej w Palmirach do kwoty 90 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości ewidencyjnej min. 22 000 tys. zł Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości i ruchomości

Umowy kredytu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku

31.12.2020	kwota kredytu (limit)	kwota zobowiązania PLN	kwota zobowiąza nia (waluta)	stopa procentowa	termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank	70 000	8 107	PLN	WIBOR O/N dla PLN, LIBOR O/N dla USD i EUR + marża	30.09.2021	Hipoteka umowna łączna na nieruchomości zabudowanej w Palmirach do kwoty 120 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości ewidencyjnej min. 22 000 tys. zł Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości i ruchomości

Umowy faktoringu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku

31.12.2020	kwota kredytu (limit)	kwota zobowiązania PLN	kwota zobowiązania (waluta)	stopa procentowa	termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank	10 000	0	PLN	WIBOR 1M dla PLN, LIBOR 1M dla USD, EURIBOR 1M dla EUR + marża	29.01.2021	Brak

Umowy leasingu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2021 roku

Przedmiot umowy	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy (w miesiącach)	Zabezpieczenia wynikające z umowy
Środki transportu	ING Lease (Polska) sp. z o.o.	589	36	Brak

Umowy leasingu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku

Przedmiot umowy	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy (w miesiącach)	Zabezpieczenia wynikające z umowy
Środki transportu	ING Lease (Polska) sp. z o.o.	589	36	Brak

Umowy pożyczek obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku

31.12.2020	kwota kredytu (limit)	kwota zobowiązania PLN	kwota zobowiązania (waluta)	stopa procentowa	termin spłaty	Zabezpieczenia
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	2 000	2 002	PLN	1,25%	30.09.2021	Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości ewidencyjnej 3 800 tys. zł

Zobowiązania według okresu spłaty

31.12.2021	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	31 182	-	-
Leasingi	17 653	33 577	1 329
Zobowiązania handlowe i pozostałe	27 231	-	-
Razem	76 066	33 577	1 329

31.12.2020	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	10 109	-	-
Leasingi	16 791	32 990	236
Zobowiązania handlowe i pozostałe	35 597	-	-
Razem	62 497	32 990	236

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu wysokości tych stóp. Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko to nie jest znaczące. Niemniej jednak Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Poniżej zaprezentowano analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmianę stóp procentowych o 50 p.b. dla zobowiązań finansowych o oprocentowaniu zmiennym oraz środków pieniężnych. W tabeli przedstawiony został wpływ wzrostu lub spadku stóp procentowych na wynik finansowy, przy czym wartości ujemne reprezentują spadek zysku brutto, a wartości dodatnie wzrost zysku brutto.

31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko	+50 p.b.	-50 p.b.
Kredyty bankowe i pożyczki	31 182	(156)	156
Zobowiązania z tytułu leasingów	52 559	(263)	263
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 929	190	(190)
Razem		(229)	229

31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko	+50 p.b.	-50 p.b.
Kredyty bankowe i pożyczki	8 107	(41)	41
Zobowiązania z tytułu leasingów	50 017	(250)	250
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 271	26	(26)
Razem		(265)	265

NOTA 15 Leasing

Spółka jako leasingobiorca – zgodnie z MSSF 16

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku miały miejsce następujące zmiany w stanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni handlowej	Środki transportu	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1.01.2021	74 324	659	74 983
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów leasingu	16 290	-	16 290
Stan na 31.12.2021	90 614	659	91 272
Umorzenie			
Stan na 1.01.2021	32 056	433	32 489
Zwiększenia	15 073	226	15 299
Stan na 31.12.2021	47 129	659	47 788
Stan na 31.12.2021 – wartość netto	43 485	-	43 485

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku Spółka wykazała następujące zmiany w strukturze zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych:

Wartość zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych 01.01.2021	49 884
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów	16 290
Naliczone odsetki	1 445
Płatności z tytułu leasingu	(14 673)
Różnice kursowe	(500)
Stan na 31.12.2021	52 446
<i>z czego</i>	
Zobowiązania krótkoterminowe	17 540
Zobowiązania długoterminowe	34 906

W trakcie 2021 roku w związku z wprowadzanymi ograniczeniami dotyczącymi możliwości prowadzenia działalności gospodarczej w centrach handlowych jak również spadkiem liczby osób odwiedzających centra handlowe, Spółka przystąpiła do negocjacji umów najmu z przedstawicielami centrów handlowych, co spowodowało konieczność modyfikacji większości umów najmu, zgodnie w wymogami MSSF 16. Spółka nadal prowadzi rozmowy z przedstawicielami centrów handlowych, w związku z czym w kolejnych okresach mogą one mieć wpływ na wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu pod MSSF 16.

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w stanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni handlowej	Środki transportu	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1.01.2020	67 027	1 431	68 458
Zawarcie nowych umów / aneksy do	7 297	-	7 297
Wykup z leasingu	-	(772)	(772)
Stan na 31.12.2020	74 324	659	74 983
Umorzenie			
Stan na 1.01.2020	16 698	657	17 355
Zwiększenia	15 358	265	15 623
Wykup z leasingu	-	(489)	(489)
Stan na 31.12.2020	32 056	433	32 489
Stan na 31.12.2020 – wartość netto	42 268	226	42 494

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka wykazała następujące zmiany w strukturze zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych:

Wartość zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych 01.01.2020	50 929
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów	7 297
Naliczone odsetki	1 406
Płatności z tytułu leasingu	(12 885)
Różnice kursowe	3 137
Stan na 31.12.2020	49 884
<i>z czego</i>	
Zobowiązania krótkoterminowe	16 668
Zobowiązania długoterminowe	33 216

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań, Spółka wykazuje na dzień 31 grudnia 2021: 113 tys. zł krótkoterminowych zobowiązań z tytułu leasingów klasyfikowanych wcześniej jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17, które od dnia 1 stycznia 2019 roku stanowią element zobowiązań z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16.

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 14.

NOTA 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	74	393
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - jednostki powiązane	82	44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe jednostki	16 385	21 034
Inne zobowiązania - pozostałe jednostki	55	132
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż dochodowy, opłat i świadczeń społecznych	8 708	12 463
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 927	1 531
Razem	27 231	35 597

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna zostały przedstawione w nocie nr 17. Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe oraz handlowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Koszt odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli ujemowane dyskonto byłoby nieznaczające.

NOTA 17 Ryzyko wahań kursów walutowych

Walutą funkcjonalną dla sprzedaży na rynkach zagranicznych jest głównie EUR. Jednocześnie część kosztów jest ponoszona w walutach obcych, gdyż nabycie produktów następuje głównie u kontrahentów zagranicznych. Walutą funkcjonalną dla tych dostaw jest USD i EUR. Ponadto w EUR nominowane są umowy najmu powierzchni handlowych. Umocnienie się USD i EUR wobec złotego może mieć negatywny wpływ na rentowność Spółki.

Spółka zmniejsza ryzyko kursu walutowego rozkładając płatności za zamówione towary, dokonywane w walutach obcych, na dłuższy okres. Specyfika składania zamówień wymaga wpłaty zaliczki w dniu złożenia zamówienia (wysokość zaliczki waha się zwykle od 20 do 50% kwoty zamówienia). Reszta płatności realizowana jest w zależności od dostawcy częściowo w dniu wysyłki lub w ciągu maksymalnie 90 dni od realizacji dostawy. W ramach umowy o linię wieloproduktową omówionej w nocy 14 niniejszego sprawozdania Spółka wykorzystuje kredyt walutowy w rachunku bieżącym dla EUR i USD.

Poniżej zaprezentowano analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmianę wartości należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych przy zmianie kursu walutowego o 15%.

31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko w walucie (tys.)	Kurs na dzień bilansowy	Wartość narażona na ryzyko w tys. PLN	+15%	-15%
Zobowiązania handlowe USD	1 522	4,0600	6 178	(927)	927
Zobowiązania handlowe EUR	19	4,5994	88	(13)	13
Zobowiązania handlowe CZK	102	0,1850	19	(3)	3
Kredyt w rachunku bieżącym w USD	(7 678)	4,0600	(31 173)	4 676	(4 676)
Zobowiązania finansowe EUR (MSSF 16)	11 476	4,5994	52 783	(7 917)	7 917
Aktywa handlowe USD	91	4,0600	369	55	(55)
Aktywa handlowe EUR	1 538	4,5994	7 074	1 061	(1 061)
Aktywa handlowe CZK	35 849	0,1850	6 632	995	(995)
Aktywa handlowe RUB	432	0,0542	23	4	(4)
Aktywa handlowe UAH	1 387	0,1487	206	31	(31)
Aktywa handlowe HUF	51 028	0,0125	636	95	(95)
Aktywa handlowe DKK	215	0,6190	133	20	(20)
Aktywa handlowe SEK	150	0,4480	67	10	(10)
Aktywa handlowe CNY	4	0,6390	3	-	-
Aktywa handlowe HRK	37	0,6128	23	3	(3)
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe EUR	1 444	4,5994	6 642	996	(996)
Środki pieniężne w EUR	861	4,5994	3 959	594	(594)
Środki pieniężne w RUB	14	0,0542	1	-	-
Środki pieniężne w CNY	9	0,6390	6	1	(1)
Środki pieniężne w HKD	2	0,5207	1	-	-
Środki pieniężne w GBP	1	5,4846	7	1	(1)
Środki pieniężne w CZK	13	0,1850	2	-	-

31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko w walucie (tys.)	Kurs na dzień bilansowy	Wartość narażona na ryzyko w tys. PLN	+15%	-15%
Zobowiązania handlowe USD	1 009	3,7584	3 792	(569)	569
Zobowiązania handlowe EUR	155	4,6148	715	(107)	107
Zobowiązania handlowe CZK	102	0,1753	18	(3)	3
Zobowiązania handlowe CNY	2	0,5744	1		
Zobowiązania finansowe EUR (MSSF 16)	10 810	4,6148	49 886	(7 483)	7 483
Zobowiązania finansowe EUR	34	4,6148	157	(24)	24
Aktywa handlowe USD	217	3,7584	816	122	(122)
Aktywa handlowe EUR	847	4,6148	3 909	586	(586)
Aktywa handlowe CZK	16 985	0,1753	2 977	447	(447)
Aktywa handlowe RUB	1 692	0,0501	85	13	(13)
Aktywa handlowe UAH	1 429	0,1326	189	28	(28)
Aktywa handlowe HUF	19	0,0126			
Pozostałe aktywa finansowe CZK	4	0,1753	1		
Pozostałe aktywa finansowe EUR	314	4,6148	1 449	217	(217)
Środki pieniężne w USD	180	3,7584	676	101	(101)
Środki pieniężne w EUR	8	4,6148	35	5	(5)
Środki pieniężne w RUB	8 298	0,0501	416	62	(62)
Środki pieniężne w CNY	9	0,5744	5	1	(1)
Środki pieniężne w HKD	2	0,4850	1		
Środki pieniężne w GBP	2	5,1327	9	1	(1)
Środki pieniężne w CZK	9 400	0,1753	1 648	247	(247)

NOTA 18 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2021	31.12.2020
Długoterminowe	5 360	5 521
Rozliczenie dotacji PARP	5 360	5 521
Krótkoterminowe	399	244
Rozliczenie dotacji z PARP	160	160
Pozostałe	239	84
Razem	5 759	5 765

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią przede wszystkim dotacje otrzymane w 2011 roku w kwocie 9.537 tys. zł rozliczane przez okres ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, na zakup których zostały przyznane. Przedmiotem umowy o dofinansowanie zawartej w grudniu 2008 roku, była realizacja projektu dotyczącego „Wprowadzenia nowych usług poprzez zastosowanie innowacyjnej technologii w Centrum Dystrybucyjnym”. Zakończenie inwestycji nastąpiło w styczniu 2011 r.

NOTA 19 Przychody i koszt własny sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Przychody ze sprzedaży towarów	268 790	205 018
Przychody ze sprzedaży usług	3 798	4 108
Razem przychody ze sprzedaży	272 588	209 126

Koszt własny sprzedaży - wartość sprzedanych towarów	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Wartość sprzedanych towarów	105 241	87 928
Razem koszt własny sprzedaży	105 241	87 928

W 2021 jak również w 2020 roku, przychody z transakcji z żadnym klientem nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży.

NOTA 20 Segmenty działalności

Segmenty operacyjne

Spółka analizuje segmenty działalności z perspektywy całej Grupy Kapitałowej. Szczegóły wyodrębnionych segmentów operacyjnych zostały ujawnione w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Wittchen za 2021 rok.

NOTA 21 Koszty działalności operacyjnej

Koszty operacyjne - układ rodzajowy	01.01.-31.12.2021	01.031.12.20120
Amortyzacja	24 247	26 563
Zużycie materiałów i energii	5 716	4 699
Usługi obce i pozostałe	58 390	48 271
Podatki i opłaty	969	581
Wynagrodzenia	23 495	19 991
Świadczenia na rzecz pracowników	3 308	3 238
Razem koszty w układzie rodzajowym	116 125	103 343
Koszty sprzedaży	106 016	92 318
Koszty ogólnego zarządu	10 109	11 025
Razem koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	116 125	103 343

NOTA 22 Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych

Amortyzacja	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 943	3 402
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 004	7 438
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	15 300	15 623
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	100
Razem	24 247	26 563

Zarówno roku 2021 jak i 2020 nie rozpoznano kosztów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

NOTA 23 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Wynagrodzenia	23 495	19 991
Składki na ubezpieczenie społeczne	3 034	2 924
Inne świadczenia	274	314
Razem	26 803	23 229

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Pracowniczych wykazane zostały w wartości netto. Spółka do kosztów świadczeń pracowniczych zalicza również koszty związane z uczestnictwem w Pracowniczych Planach Kapitałowych (PPK).

NOTA 24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	162	77
Odszkodowania	1 713	685
Dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników	3 289	1 780
Rozwiązanie rezerw pozostałych	-	120
Rozliczenie środków z dotacji	160	256
Umorzenia podatków	48	86
Inne	882	400
Razem	6 254	3 404

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	-	3 689
Koszt odpisu i likwidacji towarów	1 847	2 472
Utworzenie rezerwy na koszty	248	97
Straty z likwidacji i niedobory niefinansowych aktywów trwałych	251	192
Inne	366	292
Razem	2 712	6 742

NOTA 25 Przychody i koszty finansowe

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Przychody finansowe	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Odsetki (pożyczki, lokaty, należności)	115	114
Różnice kursowe	280	-
Razem	395	114

Koszty finansowe	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Odsetki od kredytów i pożyczek	235	262
Odsetki od umów leasingu	1 446	1 411
Odsetki i prowizje od faktoringu	-	74
Odsetki budżetowe	9	6
Odsetki pozostałe	5	1
Różnice kursowe	-	196
Pozostałe	1	24
Razem	1 696	1 974

Dodatknie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto i obejmują głównie niezrealizowane dodatnie różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu leasingu pod MSSF 16 w kwocie 0,5 mln zł jak również zrealizowane ujemne różnice kursowe w kwocie 0,2 mln zł dotyczące głównie zakupu towarów w USD.

NOTA 26 Podatek dochodowy

	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Zysk brutto Spółki przed opodatkowaniem	50 941	10 670
obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	9 679	2 027
Zysk brutto Spółki przed opodatkowaniem	50 941	10 670
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	7 626	4 272
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	101	-
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	30 667	29 499
Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów podatkowych	40 650	46 526
Dochód do opodatkowania spółki WPK	-	1 496
Podstawa opodatkowania	53 400	24 921
Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym	10 146	4 735
Obciążenie podatkiem odroczonym	(672)	(2 401)
Obciążenie bieżącym i odroczonym podatkiem dochodowym	9 474	2 334
Efektywna stawka podatkowa	18,6%	21,9%
Efektywna stawka podatkowa bez korekt lat poprzednich i dochodów spółki WPK	18,6%	19,2%

NOTA 27 Zysk na akcję

Liczba akcji	1.01.-31.12.2021	1.01.-31.12.2020
Liczba akcji na 31 grudnia	18 253 990	18 223 001
Średnia ważona liczba akcji w okresie	18 234 494	18 205 067
Wyemitowane warranty zamienne na akcje na 31 grudnia	84 333	117 088
Średnia ważona liczba wyemitowanych warrantów zamiennych na akcje w okresie	104 940	135 022
Średnia rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	18 339 434	18 340 089
Zysk na akcję		
Zysk / (strata) netto okresu bieżącego	41 467	8 336
Zysk / (strata) na akcję (w zł)	2,27	0,46
Rozwodniony zysk / (strata) na akcję (w zł)	2,26	0,45

Spółka prezentuje zysk na akcję uwzględniając rozważniający wpływ warrantów (patrz nota 11).

NOTA 28 Przepływy pieniężne – objaśnienia

	1.01.-31.12.2021	1.01.-31.12.2020
Bilansowa zmiana należności	(1 019)	1 077
prezentacja umowy pożyczki do podmiotu powiązanego	-	(1 017)
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	(1 019)	60
Bilansowa zmiana zobowiązań	(8 386)	6 982
Korekta z tytułu zmiany stanu zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej	78	232
Rozwiązanie WPK	-	370
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	(8 308)	7 584
		-
Odsetki naliczone w ciągu roku	(1 681)	(1 746)
Odsetki skapitalizowane na wartości inwestycji	-	(70)
Odsetki od leasingu wg MSSF 16	1 445	1 406
Odsetki zapłacone	(236)	(410)
Koszty warrantów	245	456
Pozostałe	1	-
Inne korekty	246	456

NOTA 29 Należności i zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Zobowiązania warunkowe	31.12.2021	31.12.2020
Gwarancje bankowe udzielone	8 304	7 530
Razem	8 304	7 530

Gwarancje bankowe udzielone dotyczą umów najmu powierzchni handlowych.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki zostały opisane w notce 14 i dotyczą zawartych przez spółkę umów kredytowych i pożyczek.

Ryzyko prawno-podatkowe

Przepisy prawa podatkowego są skomplikowane i niejasne oraz podlegają częstym zmianom. Istnieje ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji Spółka będzie musiała podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować powstaniem znaczących kosztów wymuszonych okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów oraz kosztów związanych z niestosowaniem się do nich. Stosowaniu przepisów prawa podatkowego często towarzyszą kontrowersje oraz spory, które są zazwyczaj rozstrzygane dopiero przez sądy administracyjne. Dodatkowo praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych w zakresie prawa podatkowego występują istotne rozbieżności. Spółka nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki interpretacji przepisów podatkowych, którym podlega. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez Spółkę, zostaną zakwestionowane. Z uwagi na powyższe nie można wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi, a w rezultacie zakwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki w zakresie nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych oraz określenia zaległości podatkowych tych podmiotów. Powyższe może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

NOTA 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane zostały zdefiniowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 24 (MSR 24 – „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”). Spółka zawierała i zamierza zawierać w przyszłości transakcje z podmiotami powiązanymi. Transakcje związane były bezpośrednio z bieżącą, statutową działalnością Wittchen S.A. Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierają klauzule i postanowienia nie odbiegające znacząco od postanowień Kodeksu Cywilnego lub innych przepisów prawa oraz przyjętych standardów rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi były dokonywane na podstawie umów, bez pisemnych umów na bazie zamówień i towarzyszących im faktur lub na bazie przepisów prawa, nakazujących wypłacanie określonych świadczeń.

Spółka zidentyfikowała następujące podmioty powiązane na dzień 31.12.2021 roku i 31.12.2020 roku, z którymi przeprowadziła transakcje w latach 2021 - 2020:

- Jędrzej Wittchen – Prezes Zarządu, działalność gospodarcza prowadzona pod firmą Wittchen Jędrzej Wittchen,
- Monika Wittchen – Wiceprezes Zarządu, działalność gospodarcza prowadzona pod firmą Marketing Management Monika Wittchen,
- Paweł Marcinkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Józef Mirecki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Dziedzic - Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Sobieszek – Członek Rady Nadzorczej,
- Gold Town Inv. Ltd. - znaczący akcjonariusz,
- GM Legal Grot i Wspólnicy sp. k. (spółka powiązana przez osobę Przewodniczącego Rady Nadzorczej),
- Wittchen Premium sp. z o.o.,
- Wittchen Travel sp. z o.o.,
- Wittchen Real Estate sp. z o.o. (powiązana poprzez osobę Moniki Wittchen, Jędrzeja Wittchen oraz spółki Gold Town Inv. Ltd.),
- Wittchen GmbH
- Wittchen S.R.O.
- Wittchen Hungary Kft

Przychody i koszty (w tym wynagrodzenia) w 2021 roku oraz stan zobowiązań i należności na dzień 31 grudnia 2021 roku wobec podmiotów powiązanych

2021	przychody	koszty/ inwestycje***	należności	udzielone pożyczki	zobowiązania
Jędrzej Wittchen*	-	512	3	-	45
Monika Wittchen**	13	931	24	-	27
Józef Mirecki	-	36	-	-	2
Barbara Mirecka	-	36	-	-	2
Monika Dziedzic	-	36	-	-	2
Paweł Marcinkiewicz	-	40	-	-	2
Adam Sobieszek	-	36	-	-	2
Wittchen Premium sp. z o.o.	1	-	6	6	-
Wittchen Travel sp. z o.o.	1	848	2	-	40
Wittchen Real Estate sp. z o.o.	51	58	8	-	5
Wittchen GmbH	3 227	-	1 925	5 171	-
Wittchen S.R.O.	4 536	-	6 770	3 160	-
Wittchen Hungary Kft	700	-	678	4 468	-
GM Legal	-	1	-	-	1

* w tym działalność gospodarczą prowadzoną pod firmą Wittchen Jędrzej Wittchen

** w tym działalność gospodarczą prowadzoną pod firmą Marketing Management Monika Wittchen

*** wymienione kwoty nie zawierają kosztów II Programu Motywacyjnego opisanych w nocie 11

Przychody i koszty (w tym wynagrodzenia) w 2020 roku oraz stan zobowiązań i należności na dzień 31 grudnia 2020 roku wobec podmiotów powiązanych

2020	przychody	koszty/ inwestycje	należności	udzielone pożyczki	zobowiązania
Jędrzej Wittchen*	-	374	10	-	41
Monika Wittchen**	14	519	62	-	84
Józef Mirecki	-	36	-	-	2
Barbara Mirecka	24	36	-	-	2
Monika Dziedzic	-	36	-	-	2
Paweł Marcinkiewicz	-	40	-	-	2
Adam Sobieszek	-	36	-	-	2
Wittchen Premium sp. z o.o.	1	-	4	4	-
Wittchen Premium sp. z o.o. sp.k.	2	3 828	2	-	-
Wittchen Travel sp. z o.o.	1	876	1	-	277
Wittchen Real Estate sp. z o.o.	5 533	28	214	-	-
Wittchen GmbH	2 873	-	1 817	550	-
Wittchen S.R.O.	3 170	-	3 167	2 086	18
Wittchen Hungary Kft	-	-	-	-	-
GM Legal	-	14	-	-	5

* w tym działalność gospodarczą prowadzoną pod firmą Wittchen Jędrzej Wittchen

** w tym działalność gospodarczą prowadzoną pod firmą Marketing Management Monika Wittchen

*** wymienione kwoty nie zawierają kosztów II Programu Motywacyjnego opisanych w nocie 11

NOTA 31 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsca istotne wydarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym, a nie zostały ujawnione.

W ciągu 2021 r. oraz w tracie 2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu trwała pandemia koronawirusa. W pierwszej połowie roku Spółka mierzyła się z wprowadzonymi lockdownami, które bezpośrednio wpłynęły na działalność Spółki, poprzez zamknięcie centrów handlowych, w których zlokalizowane są salony. Dodatkowo Spółka mierzyła się z ograniczeniami dotyczącymi podróży, co wpłynęło na jeden głównych asortymentów oferowanych przez Grupę, tj. walizek i akcesoriów podróżnych. Pomimo powyższych aspektów Spółka konsekwentnie realizowała swoją politykę ekspansji zagranicznej oraz rozwoju w Internecie. Po dniu bilansowym zniesiono w Polsce oraz w kilku pozostałych krajach europejskich znaczną część restrykcji na co spółka zapatruje się jako szansa do dalszego rozwoju.

W dniu 24 lutego 2022 r. wybuchła wojna w Ukrainie. W związku z tym sprzedaż zarówno za pośrednictwem sklepu internetowego w Ukrainie i Rosji oraz salonów franczyzowych w Ukrainie została czasowo zawieszona. Spółka nie posiada w Ukrainie i w Rosji znaczących aktywów, które wymagałyby odpisów aktualizujących oraz informuje, że w związku z przyjętym modelem biznesowym na rynkach wschodnich Spółka nie ponosiła istotnych kosztów stałych a zatem ww. okoliczności na dzień niniejszego raportu nie mają bezpośrednio znaczącego wpływu na prowadzoną działalność Spółki. Ponadto Spółka informuje, że w związku z prowadzoną wcześniej na rynku ukraińskim i rosyjskim sprzedażą towarów (za pośrednictwem sklepu internetowego oraz w ramach sieci salonów franczyzowych), przychody za 2021 r. wynosiły ok. 8 mln zł, co stanowiło ok. 3% przychodów Spółki.

NOTA 32 Zmiana prezentacji dotycząca lat ubiegłych – zmiana zasad rachunkowości

Nie miała miejsca zmiana prezentacji danych porównywalnych wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości.

NOTA 33 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku	1.01.-31.12.2021	1.01.-31.12.2020
Pracownicy administracyjni	114	122
Pracownicy sprzedaży i marketingu	228	273
Razem	342	395

Rotacja kadry	1.01.-31.12.2021	1.01.-31.12.2020
Liczba pracowników przyjętych	121	77
Liczba pracowników zwolnionych (-)	110	192

NOTA 34 Wynagrodzenia audytora

Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki	1.01.-31.12.2021	1.01.-31.12.2020
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	34	34
Przegląd sprawozdań finansowych	20	20
Inne usługi atestacyjne	9	-
Razem	63	54

NOTA 35 Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej z tytułu powołania

	01.01.-31.12.2021	1.01.-31.12.2020
Paweł Marcinkiewicz	40	40
Barbara Mirecka	36	36
Józef Mirecki	36	36
Adam Sobieszek	36	36
Monika Dziedzic	36	36
Jędrzej Wittchen	240	168
Monika Wittchen	240	168
Razem	664	520

Powyższe wynagrodzenia obejmują wyłącznie wynagrodzenia z tytułu powołania za okres pełnienia funkcji i nie obejmują wynagrodzeń otrzymywanych z innych tytułów, np. świadczonych usług, otrzymanych diet, etc. które są ujawnione dodatkowo w notcie 30.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dorota Chomicz - Główna Księgowa

Zarząd Wittchen S.A.

Jędrzej Wittchen - Prezes Zarządu

Monika Wittchen - Wiceprezes Zarządu