



WITTCHEN

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ WITTCHEN
ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022**



Spis Treści:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1. WPROWADZENIE	8
2. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	10
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
4. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI FINANSOWYCH	28
NOTA 1 Wartości niematerialne	28
NOTA 2 Rzeczowe aktywa trwałe	29
NOTA 3 Struktura własności środków trwałych, leasing	30
NOTA 4 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	30
NOTA 5 Zapasy	31
NOTA 6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	31
NOTA 7 Rozliczenia międzyokresowe	33
NOTA 8 Instrumenty finansowe	33
NOTA 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
NOTA 10 Kapitał własny	35
NOTA 11 Dywidendy wypłacone	37
NOTA 12 Rezerwy	38
NOTA 13 Zobowiązania finansowe	38
NOTA 14 Leasing	43
NOTA 15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45
NOTA 16 Ryzyko wahań kursów walutowych	45
NOTA 17 Rozliczenia międzyokresowe	47
NOTA 18 Przychody i koszt własny sprzedaży	48
NOTA 19 Segmenty działalności	49
NOTA 20 Koszty działalności operacyjnej	50
NOTA 21 Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych	50
NOTA 22 Koszty świadczeń pracowniczych	50
NOTA 23 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	51
NOTA 24 Przychody i koszty finansowe	51
NOTA 25 Podatek dochodowy	52
NOTA 26 Zysk na akcję	52
NOTA 27 Przepływy pieniężne – objaśnienia	53
NOTA 28 Należności i zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy	53
NOTA 29 Transakcje z podmiotami powiązanymi	54
NOTA 30 Zdarzenia po dniu bilansowym	55
NOTA 31 Zmiana prezentacji dotycząca lat ubiegłych – zmiana zasad rachunkowości	55
NOTA 32 Zatrudnienie	55
NOTA 33 Wynagrodzenia audytora	55
NOTA 34 Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu powołania	56

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	nota	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	18,19	405 919	277 741
Koszt własny sprzedaży	18	(150 326)	(103 842)
Zysk brutto ze sprzedaży		255 593	173 899
Koszty sprzedaży	20	(150 699)	(110 938)
Koszty ogólnego zarządu	20	(15 606)	(10 719)
Pozostałe przychody operacyjne	23	2 543	6 651
Pozostałe koszty operacyjne	23	(2 138)	(2 723)
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności		(1 965)	(2 522)
Zysk z działalności operacyjnej		87 728	53 648
Przychody finansowe	24	182	420
Koszty finansowe	24	(9 491)	(1 893)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		78 419	52 175
Podatek dochodowy	25	(15 532)	(9 937)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		62 887	42 238
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk / (strata) netto		62 887	42 238
Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		62 887	42 238
Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Inne całkowite dochody			
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(7)	10
Zyski/(straty) aktuarialne		(7)	10
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(156)	(132)
Różnice kursowe w przeliczenia jednostek zagranicznych		(156)	(132)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		(163)	(122)
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		1	(2)
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		30	25
Inne całkowite dochody netto		(132)	(99)
Całkowite dochody ogółem		62 755	42 139
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		62 755	42 139
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		-	-

Zysk na akcje

Zysk / (strata) na jedną akcję	26	3,44	2,32
- z działalności kontynuowanej	26	3,44	2,32
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję	26	3,43	2,31
- z działalności kontynuowanej	26	3,43	2,31

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	72 586	71 870
Wartość firmy	1	17 113	17 113
Wartości niematerialne	1	10 303	10 427
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	42 011	48 623
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	202	228
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	1 224	2 280
Aktywa trwałe razem		143 439	150 541
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5	130 400	103 008
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6,8	38 023	28 007
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	18 189	52 964
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		186 612	183 979
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe razem		186 612	183 979
AKTYWA RAZEM		330 051	334 520
PASYWA	NOTA	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	10	3 658	3 651
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		51 911	51 911
Inne udziały kapitałowe		1 305	1 305
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 642	3 566
Zyski zatrzymane		152 848	145 381
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej		214 364	205 814
Kapitał własny razem		214 364	205 814
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	14	31 148	39 266
Pozostałe zobowiązania finansowe	8,14	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4	-	-
Rezerwy długoterminowe	12	81	95
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	5 200	5 360
Zobowiązania długoterminowe razem		36 429	44 721
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8,15	43 108	29 620
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	13,14	18 693	18 840
Pozostałe zobowiązania finansowe	8,13	5 605	31 182
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		9 476	2 216
Rezerwy krótkoterminowe	12	1 389	1 688
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	987	439
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		79 258	83 985
Zobowiązania krótkoterminowe razem		79 258	83 985
Zobowiązania razem		115 687	128 706
PASYWA RAZEM		330 051	334 520

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1.01.-31.12.2022	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 1.01.2022		3 651	51 911	1 305	3 566	145 381	205 814	205 814
Wynik okresu		-	-	-	-	62 887	62 887	62 887
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	(132)	-	(132)	(132)
<i>Razem całkowite dochody</i>		-	-	-	(132)	62 887	62 755	62 755
Emisja akcji		7	-	-	-	-	7	7
Wyplata dywidendy	11	-	-	-	-	(55 420)	(55 420)	(55 420)
Emisja i wycena warrantów	10	-	-	-	1 208	-	1 208	1 208
Zmiany w kapitale własnym		7	-	-	1 076	7 467	8 550	8 550
Stan na 31.12.2022		3 658	51 911	1 305	4 642	152 848	214 364	214 364

1.01.-31.12.2021	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	3 409	103 143	163 414	163 414
Wynik okresu		-	-	-	-	42 238	42 238	42 238
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	(99)	-	(99)	(99)
<i>Razem całkowite dochody</i>		-	-	-	(99)	42 238	42 139	42 139
Emisja akcji		6	-	-	-	-	6	6
Wyplata dywidendy	11	-	-	-	-	-	-	-
Emisja i wycena warrantów	10	-	-	-	256	-	256	256
Zmiany w kapitale własnym		6	-	-	157	42 238	42 401	42 401
Stan na 31.12.2021		3 651	51 911	1 305	3 566	145 381	205 814	205 814

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	nota	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		78 419	52 175
Korekty razem		5 868	1 050
Amortyzacja		25 352	25 148
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		1 409	(503)
(Przychody)/koszty finansowe		2 854	1 877
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		(893)	93
Zmiana stanu rezerw		(313)	245
Zmiana stanu zapasów		(27 392)	(21 551)
Zmiana stanu należności		(10 016)	2 640
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	27	13 262	(7 183)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		532	146
Inne korekty	27	1 073	138
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej		84 287	53 225
Podatek dochodowy zapłacony wraz z odsetkami		(7 216)	(11 298)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		77 071	41 927
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 486	1 407
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(9 256)	(1 647)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 770)	(240)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Emisja akcji		7	6
Wyplacone dywidendy	11	(55 420)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	13	-	21 073
Splaty kredytów i pożyczek	13	(26 089)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	14	(21 384)	(15 856)
Odsetki zapłacone	27	(1 190)	(237)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		(104 076)	4 986
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych		(34 775)	46 673
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-	-
Przepływy pieniężne netto razem		(34 775)	46 673
Środki pieniężne na początek okresu		52 964	6 291
Środki pieniężne na koniec okresu		18 189	52 964

1. WPROWADZENIE

1.1 Opis organizacji Grupy oraz podstawy sporządzenia

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: WITTCHEN S.A.

Nazwa Jednostki dominującej Grupy: WITTCHEN S.A.

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

Forma prawna jednostki: Spółka Akcyjna.

Państwo rejestracji: Polska.

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Palmiry, ul. Gdańska 60, 05-152 Czosnów.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska i Europa.

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: Podstawowym przedmiotem działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej jest sprzedaż detaliczna i hurtowa luksusowych dodatków, odzieży, obuwia oraz bagażu.

Spółka WITTCHEN S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”). Spółka powstała w wyniku przekształcenia WITTCHEN sp. z o.o., na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki WITTCHEN sp. z o.o. z dnia 23 lutego 2010 roku. Spółka 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.

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.

Jednostką Dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Jędrzej Wittchen – Prezes Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku jak również na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego 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 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

WITTCHEN Premium sp. z o.o.

WITTCHEN Premium sp. z o.o. powstała w dniu 18 maja 2012 roku. Spółka została wpisana do rejestru handlowego dnia 24 maja 2012 roku. Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000421738.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 146139207 oraz nr identyfikacyjny NIP 118-208-49-76.

WITTCHEN Premium sp. z o.o. na datę sporządzenia sprawozdania nie prowadzi działalności operacyjnej.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 5 tys. zł i dzielił się na 100 udziałów o wartości 50,00 zł każdy, objętych przez jednego udziałowca - WITTCHEN S.A.

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. Spółce nadany został numer KRS 0000788954.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 146441774 oraz nr identyfikacyjny NIP 118-208-91-23.

Głównym przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi oraz zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 5 tys. zł i dzielił się na 50 udziałów o wartości 100 zł każdy. WITTCHEN S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

WITTCHEN GmbH z siedzibą w Berlinie

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

Głównym przedmiotem działalności spółki WITTCHEN GmbH jest sprzedaż detaliczna.

WITTCHEN S.R.O. z siedzibą w Pradze

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

Głównym przedmiotem działalności spółki WITTCHEN S.R.O. jest sprzedaż detaliczna.

WITTCHEN Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie

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

Głównym przedmiotem działalności spółki WITTCHEN Hungary Kft. jest sprzedaż detaliczna.

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

WITTCHEN Romania S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie

Spółka założona (data rejestracji we właściwym rejestrze handlowym): 13 kwietnia 2022. WITTCHEN S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W trakcie roku obrotowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nastąpiła zmiana w ramach Grupy - powstała nowa spółka WITTCHEN Romania S.R.L.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

W dniu 20 kwietnia 2023 roku niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 2022 rok:

A. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

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 2022 rok:

- 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.

Zastosowanie wyżej wymienionych standardów i interpretacji nie miało istotnego wpływu na pozycje prezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji. Niniejsze skonsolidowane 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

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” – 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 odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji,
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze.

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 2024 r. które Grupa zamierza zastosować po ich zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Grupa jest w trakcie analizy wpływu poniżej wymienionych zmian na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Waluta funkcjonalna i zastosowane kursy walut

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania 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.

Kursy zastosowane dla celów przeliczenia jednostek zależnych, w których walutą funkcjonalną jest odpowiednio EUR, są identyczne jak kursy zastosowane dla przeliczenia wybranych danych finansowych, przy czym aktywa i zobowiązania zostały przeliczone przy zastosowaniu kursów zamknięcia, a przychody i koszty po kursie średnim. Różnice wynikające z takiego sposobu przeliczenia zostały ujęte w odrębnym składniku kapitałów własnych.

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

Kursy przeliczeniowe	31.12.2022	31.12.2021
Pozycje bilansowe: kurs EUR	4,6899	4,5994
Pozycje bilansowe: kurs USD	4,4018	4,0600
Pozycje bilansowe: kurs RUB	0,0330	0,0542
Pozycje bilansowe: kurs HKD	0,5643	0,5207
Pozycje bilansowe: kurs CNY	0,6348	0,6390
Pozycje bilansowe: kurs UAH	0,1258	0,1487
Pozycje bilansowe: kurs GBP	5,2957	5,4846
Pozycje bilansowe: kurs CZK	0,1942	0,1850
Pozycje bilansowe: kurs HUF	0,0117	0,0125
Pozycje bilansowe: kurs RON	0,9475	-
Pozycje wynikowe: kurs EUR	4,6883	4,5775

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.

Spółka analizuje wpływ COVID-19 oraz ryzyka związane z trwającym konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy pod kątem zagrożenia kontynuacji działalności i na dzień publikacji takie zagrożenie nie wystąpiło.

W poprzednich okresach Grupa podjęła szereg działań mających na celu ograniczenie wpływu pandemii koronawirusa i wojny w Ukrainie na wyniki osiągnięte przez Grupę, jak również jej sytuację finansową. Działania te skupiały 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.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

Na dzień przejścia na MSSF Grupa nie dokonała przeszacowania składników majątku uznając, że wartość bilansowa tych składników przed przejściem na MSSF nie odbiega od wartości godziwej.

3.3 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez Jednostkę Dominującą jak również jednostki wchodzące w skład Grupy.

W trakcie ostatniego roku jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa podjęła szereg działań mających na celu ograniczenie wpływu wojny w Ukrainie, sytuacji makroekonomicznej, zwiększonej inflacji i zwiększających się stóp procentowych na wyniki osiągnięte przez Grupę, 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 2022 roku przez Grupę przychodów i wyników, jak również bieżący poziom zadłużenia oraz dostępne finansowanie, w opinii Zarządu Grupy na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

3.4 Zmiana prezentacji danych porównywalnych

Grupa nie dokonała na dzień 1 stycznia 2022 roku zmian prezentacji danych porównywalnych.

3.5 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

Grupa 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

Grupa 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. Grupa 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

Grupa 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.

- Testy na utratę wartości

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

Na koniec okresu Grupa 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 osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

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

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej i jednostek kontrolowanych przez tę Spółkę. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych, a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawujących kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostają w całości wyeliminowane.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich efektywnego nabycia lub do momentu ich efektywnego zbycia.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są według standardów rachunkowości obowiązujących w poszczególnych krajach, jednakże dla celów konsolidacji ich dane finansowe zostały przekształcone tak aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe było sporządzone w oparciu o jednolite zasady rachunkowości. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Udziały niekontrolujące w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały niekontrolujące składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niekontrolujące w zmianach w kapitale własnym poczynwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom niekontrolującym wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców niekontrolujących do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Połączenie jednostek

W przypadku połączeń/ przejęć jednostek Grupa stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenia jednostek”. Do rozliczenia połączenia / przejęcia jednostek stosuje się metodę przejęcia.

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- a) zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- b) ustalenia dnia przejęcia,
- c) ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- d) ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazijnego nabycia.

MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenia jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed, jak i po przeprowadzeniu transakcji. Połączenie jednostek gospodarczych z udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym

wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem, jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego. W takim przypadku jednostka stosuje MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy”.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3.

Wartość ta kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości: (i) suma wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed data przejęcia oraz (ii) wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Na dzień sprawozdawczy wartość firmy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz zmniejszenia z tytułu zbycia części udziałów, do których była ona uprzednio przypisana. Odpisy aktualizujące do wysokości przypisanej do danego ośrodka (grupy ośrodków) wypracowującego środki pieniężne wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach jednostki (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

Segmenty operacyjne

Grupa wyodrębnia segmenty operacyjne w oparciu o kanały sprzedażowe. Grupa wyszczególniła następujące segmenty: (i) segment detaliczny, stanowiący sprzedaż w salonach detalicznych, sprzedaż internetową oraz pozostałą sprzedaż detaliczną, (ii) segment B2B obejmujący sprzedaż hurtową oraz sprzedaż do firm i klientów korporacyjnych oraz (iii) segment pozostały, obejmujący pozostałą sprzedaż nie zaklasyfikowaną do pozostałych segmentów.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, 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 Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmują 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.

Grupa 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%.

Znak towarowy został zakwalifikowany przez Grupę do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania między innymi z uwagi na jego unikalność. Znak towarowy obejmuje nazwisko głównego akcjonariusza, natomiast planowany okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych z tytułu korzystania ze znaku towarowego nie został ograniczony czasowo.

Znak towarowy wyceniono według ceny nabycia, ze względu na brak aktywnego rynku nie zastosowano modelu opartego na wartości przeszacowanej.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy mogła nastąpić utrata wartości znaku towarowego. Wartość odzyskiwalna znaku towarowego ustalana jest na poziomie wartości całej spółki dominującej. Jeżeli wartość odzyskiwalna znaku towarowego jest niższa od jego wartości bilansowej, wówczas Grupa obniża wartość znaku towarowego do jego wartości odzyskiwalnej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Odpis ten ujmowany jest jako koszt w wyniku finansowym.

Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto znaku towarowego lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Środki trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Grupa 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 zdatnego 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.

Leasing

a) Grupa jako leasingobiorca

Grupa 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.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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) Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa jako leasingodawca, zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie 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.

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.

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 Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa 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, oraz
- 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 Grupa 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

Grupa 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, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa 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.

Grupa 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 wymienialne 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 Grupy 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 Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupę metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych – metodą aktuarialną. 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 aktuarialnych oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w wyniku finansowym.

Płatności w formie akcji

W Grupie 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 rodzajowy oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Grupa 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 kapitał rezerwowy.

Inne rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Inne rezerwy:

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem 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.

Zobowiązania warunkowe:

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 Grupy, 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

Pozostałe 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, oraz (ii) 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 Grupa 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.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu są wykazywane w pozycjach sprawozdania: Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe i Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są przez Grupę 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 zobowiązania, 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 nieznaczące.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

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

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

Dotacje państwowe

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

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę 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 Grupy 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.

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

Grupa realizuje przychody z umów z klientami w podziale na 2 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 Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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 Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji Spółki w danym okresie. Grupa 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 nocie.

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 Grupa 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

31.12.2022	Wartość firmy	Znaki towarowe	Licencje, oprogramowania komputerowe	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1.01.2022	26 327	2 600	21 223	50 150
Zwiększenia	-	-	1 556	1 556
Zmniejszenia	-	-	(43)	(43)
Stan na 31.12.2022	26 327	2 600	22 736	51 663
Umorzenie				
Stan na 1.01.2022	9 214	-	13 396	22 610
Zwiększenia	-	-	1 640	1 640
Zmniejszenia	-	-	(3)	(3)
Stan na 31.12.2022	9 214	-	15 033	24 247
Stan na 31.12.2022 - wartość netto	17 113	2 600	7 703	27 416

31.12.2021	Wartość firmy	Znaki towarowe	Licencje, oprogramowania komputerowe	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1.01.2021	26 327	2 600	20 363	49 290
Zwiększenia	-	-	865	865
Zmniejszenia	-	-	(5)	(5)
Stan na 31.12.2021	26 327	2 600	21 223	50 150
Umorzenie				
Stan na 1.01.2021	9 214	-	11 801	21 015
Zwiększenia	-	-	1 597	1 597
Zmniejszenia	-	-	(2)	(2)
Stan na 31.12.2021	9 214	-	13 396	22 610
Stan na 31.12.2021 - wartość netto	17 113	2 600	7 827	27 540

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują wartość firmy, znaki towarowe, know-how i oprogramowanie komputerowe (łącznie ze związanymi z tym oprogramowaniem licencjami).

Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „nakłady na niezakończone wartości niematerialne”.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zgodnie z wymogami MSR 36, Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, w tym wartości firmy oraz posiadanych znaków towarowych. Na dzień bilansowy wartość odzyskiwalna wyżej wymienionych aktywów przewyższa ich wartość bilansową, w związku z czym Grupa nie rozpoznała żadnych odpisów z tytułu utraty wartości.

NOTA 2 Rzeczowe aktywa trwałe

2022	Grunt	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1.01.2022	9 624	75 674	11 061	4 563	21 579	180	122 681
Zwiększenia	-	1 652	1 259	2 773	1 705	649	8 038
Zmniejszenia, w tym przekazanie do użytku.	-	(1 069)	(124)	(2 025)	(247)	(338)	(3 803)
Wykup z leasingu	-	-	-	659	-	-	659
Stan na 31.12.2022	9 624	76 257	12 196	5 970	23 037	491	127 575
Umorzenie							
Stan na 1.01.2022	-	22 802	8 128	3 567	16 315	-	50 812
Zwiększenia	-	3 038	710	499	2 425	-	6 672
Zmniejszenia	-	(879)	(71)	(1 970)	(234)	-	(3 154)
Wykup z leasingu	-	-	-	659	-	-	659
Stan na 31.12.2022	-	24 961	8 767	2 755	18 506	-	54 989
Stan na 31.12.2022 - wartość netto	9 624	51 296	3 429	3 215	4 531	491	72 586

2021	Grunt	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1.01.2021	10 815	75 930	10 783	5 381	21 185	229	124 323
Zwiększenia	-	101	311	6	412	606	1 436
Zmniejszenia, w tym przekazanie do użyt.	(1 191)	(357)	(33)	(824)	(18)	(655)	(3 078)
Stan na 31.12.2021	9 624	75 674	11 061	4 563	21 579	180	122 681
Umorzenie							
Stan na 1.01.2021	-	19 743	7 259	3 886	13 576	-	44 464
Zwiększenia	-	3 168	879	402	2 748	-	7 197
Zmniejszenia	-	(109)	(10)	(721)	(10)	-	(850)
Stan na 31.12.2021	-	22 802	8 128	3 567	16 315	-	50 811
Stan na 31.12.2021 - wartość netto	9 624	52 872	2 933	996	5 264	181	71 870

Dominującą pozycją w strukturze rzeczowych aktywów trwałych na koniec 2022 oraz 2021 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	31.12.2022	31.12.2021
Poniesione nakłady	9 627	1 647
Planowane nakłady	12 600	7 700

Wśród planowanych na 2023 r. Grupa planuje przeznaczyć ok. 11 mln zł na wyposażenie nowych salonów i modernizację obecnych oraz ok. 4.5 mln zł na infrastrukturę IT oraz związaną z e-commerce.

NOTA 3 Struktura własności środków trwałych, leasing

W związku z wdrożeniem MSSF 16 środki trwałe w leasingu, prezentowane są jako element aktywów z tytułu prawa do użytkowania (patrz nota 14). Przedmiotem zawartych umów leasingowych są środki transportu i umowy najmu salonów stacjonarnych.

NOTA 4 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	2 280	2 063
Zwiększenia - uznanie wyniku finansowego	(1 056)	217
Zmniejszenia - obciążenie wyniku finansowego	-	-
Stan na koniec okresu	1 224	2 280

Ujemne różnice przejściowe	31.12.2022	31.12.2021
Odpisy aktualizujące zapasy	2 630	2 250
Odpisy aktualizujące należności, korekty przychodów	660	1 973
Rezerwy i rozliczenia bierne kosztów	4 845	5 285
Różnice przejściowe na środkach trwałych i aktywach niematerialnych	-	-
Pozostałe	583	1 187
Różnica przejściowa na umowach MSSF 16	7 074	9 258
Straty do rozliczenia w przyszłych okresach	1 809	4 666
Razem	17 601	24 619
Stawka podatku 19%, 30%	3 454	4 747
Prezentacja netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego	(2 230)	(2 467)
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego - wartość bilansowa	1 224	2 280

Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	-	-
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Dodatnie różnice przejściowe	31.12.2022	31.12.2021
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	10 764	11 965
Pozostałe	464	1 021
Leasing	511	-
Razem	11 739	12 986
Stawka podatku 19%	2 230	2 467
Prezentacja netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego	(2 230)	(2 467)
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego - wartość bilansowa	-	-

NOTA 5 Zapasy

Zapasy	31.12.2022	31.12.2021
Towary	133 030	105 258
Odpis aktualizujący zapasy	(2 630)	(2 250)
Razem	130 400	103 008

W roku zakończonym 31 grudnia 2022 odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2.630 tys. zł (2021: 2.250 tys. zł). Ustalenie poziomu odpisu aktualizującego nastąpiło po indywidualnej ocenie Grupy opartej na analizie stanu towarów, ich zalegania oraz rotacji.

NOTA 6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	-	8
Inne należności krótkoterminowe - jednostki powiązane	170	27
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	22 394	15 623
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 025)	(2 333)
Należności z tytułu zaliczek na towary i usługi	12 838	12 863
Należności z tytułu podatków	-	-
Inne należności krótkoterminowe	4 011	2 757
Odpis aktualizujący wartość inne należności	(2 105)	(2 042)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 741	1 104
Razem	38 023	28 007

Odpisy aktualizujące należności:

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.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	4 375	2 211
Zwiększenia	69	2 483
Spisanie przedawnionych i nieściągalnych wierzytelności	-	(319)
Rozwiązanie odpisu	(1 314)	-
Stan na koniec okresu	3 130	4 375

Odpisy aktualizujące uwzględniają analizę oczekiwanych strat kredytowych.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług (jednostki pozostałe) pomniejszone o odpisy oraz należności z tytułu zaliczek na towary 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 31.12.2022	22 940	10 477	153	80	556	34 206
Stan na 31.12.2021	18 672	6 272	56	738	415	26 153

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Grupa 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 spółek z Grupy. 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 Grupy 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 Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Dlatego terminowe regulowanie należności z tytułu pozostałej sprzedaży przez kontrahentów Grupy ma umiarkowany wpływ na jej działalność.

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

NOTA 7 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2022	31.12.2021
Koszy eksploatacyjne lokali	-	13
Ubezpieczenia	188	156
Pozostałe koszty	1 534	910
Opłata za odrolnienie gruntów	221	253
Razem, z czego	1 943	1 332
Długoterminowe	202	228
Krótkoterminowe	1 741	1 104

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.

Na dzień 31 grudnia 2022 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	31.12.2022	31.12.2021
1. Pożyczki i należności, w tym:	56 212	80 971
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	38 023	28 007
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 189	52 964

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej zarówno dla danych na dzień 31 grudnia 2022 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	31.12.2022	31.12.2021
1. Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	5 093	31 182
- część krótkoterminowa	5 093	31 182
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 108	29 620
3. Leasing, w tym:	49 841	58 106
- część krótkoterminowa	18 693	18 840
- część długoterminowa	31 148	39 266
4. Forward walutowy	512	

Ryzyko płynności

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

NOTA 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne PLN	2 958	39 919
Środki pieniężne EUR	4 010	9 319
Środki pieniężne USD	3 838	9
Środki pieniężne HKD	1	1
Środki pieniężne GBP	5	7
Środki pieniężne CNY	6	6
Środki pieniężne RUB	1	1
Środki pieniężne CZK	1 364	3 442
Środki pieniężne HUF	5 974	260
Środki pieniężne RON	33	-
	18 190	52 964

NOTA 10 Kapitał własny

Grupa 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.

Kapitał własny

	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał zakładowy	3 658	3 651
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	51 911	51 911
Inne udziały kapitałowe	1 305	1 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 642	3 566
Zyski zatrzymane	152 848	145 381
Razem	214 364	205 814

Zyski zatrzymane	31.12.2022	31.12.2021
Wynik lat ubiegłych	145 381	103 143
Wynik okresu	62 887	42 238
Wypłata dywidendy	(55 420)	-
Razem	152 848	145 381

Kapitał zakładowy

Struktura właścicielska kapitału zakładowego:

31.12.2022	Liczba akcji/głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen*	13 798 514	2 760	75,44%
pośrednio poprzez Gold Town	13 124 046	2 625	71,76%
bezpośrednio Jędrzej Wittchen	40 160	8	0,22%
bezpośrednio Monika Wittchen	634 308	127	3,47%
Pozostali	4 491 956	898	24,56%
Razem	18 290 470	3 658	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.

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%
pośrednio poprzez Gold Town	13 124 046	2 625	71,90%
bezpośrednio Jędrzej Wittchen	36 826	7	0,19%
bezpośrednio Monika Wittchen	630 974	126	3,45%
Pozostali	4 462 144	893	24,46%
Razem	18 253 990	3 651	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.

W dniu 13 maja 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, z dniem 20 maja 2022 roku, 36.480 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda (objętych wcześniej w ramach II Programu Motywacyjnego Emitenta na lata 2019-2021), pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 20 maja 2022 r. asymilacji tych akcji z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym, co nastąpiło w tym dniu.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 3.658.094,00 zł (słownie: trzy miliony sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćdziesiąt cztery złote) i dzieli się na 18.290.470 (słownie: osiemnaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, w tym: (i) 16.500.000 akcji serii A, (ii) 1.600.000 akcji serii B, (iii) 78.772 akcje serii C oraz (iv) 111.698 akcji serii D. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 18.290.470 głosów.

II Program Motywacyjny

Program Motywacyjny został szerzej opisany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2021. Poniższe zestawienie prezentuje dane dotyczące stanu wyemitowanych przez Spółkę warrantów z tego programu:

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	36 480	0,2	15,35

III Program Motywacyjny na lata 2022 - 2024

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 maja 2022 r. podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki a także uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce III Programu Motywacyjnego na lata 2022 – 2024. Przyjęty program zakłada warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 54.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 270.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. Akcje serii E będą przeznaczone do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 maja 2022 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce III Programu Motywacyjnego oraz na podstawie regulaminu III Programu Motywacyjnego określającego szczegółowe zasady jego funkcjonowania przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 1 czerwca 2022 roku.

Poniższe zestawienie przedstawia ilości warrantów w III Programie Motywacyjnym:

Transza	Liczba przyznanych warrantów	Cena wykonania w zł	Średnia wartość godziwa na dzień przyznania w zł
Transza 2022	69 932	0,2	16,75
Transza 2023	84 227	0,2	16,87
Transza 2024	87 580	0,2	16,88

Celem III Programu Motywacyjnego skierowanego do menedżerów, pracowników i współpracowników spółek z Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. jest stworzenie dodatkowego, silnego narzędzia motywującego do osiągania celów, poprzez takie działania jak: (i) generowanie wysokiej sprzedaży z bieżących produktów oraz poszerzenie asortymentu w dostępnych i rozwijanych kanałach sprzedaży, (ii) rozwój sprzedaży detalicznej, w tym na nowych rynkach oraz (iii) rozwój w zakresie sprzedaży za pośrednictwem e-commerce, z uwzględnieniem platform typu marketplace, co w efekcie powinno przełożyć się na wzrost kursu akcji Spółki. Wartość całego III Programu Motywacyjnego na dzień przyznania wg liczby wyemitowanych warrantów i ich wartości godziwej wynosi 4 071 tys. zł.

Opis wartości godziwych:

Średnia wartość godziwa warrantów z II Programu Motywacyjnego na dzień przyznania wyniosła 15,35 zł. Wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych Grupa opiera na cenach rynkowych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania.

Średnia wartość godziwa warrantów w III Programie Motywacyjnym na dzień przyznania wynosi 16,84 zł. Do dnia 31 grudnia 2022 warrantów z III Programu Motywacyjnego nie były zarejestrowane.

Opis kapitału rezerwowego:

W trakcie 2021 roku Grupa rozpoznała 245 tys. zł kosztów warrantów. W 2022 roku Grupa ujęła w kosztach 164 tys. zł z tytułu II Programu Motywacyjnego i 1044 tys. zł z tytułu III Programu Motywacyjnego. W 2022 roku wpływ warrantów na Kapitały rezerwowe Grupy to 1.208 tys. zł.

NOTA 11 Dywidendy wypłacone

Dywidendy	1.01.-31.12.2022	1.01.-31.12.2021
Dywidenda z akcji uchwalona przez ZWZA	55 420	-
Dywidenda wypłacona na 1 akcję	3,03	-
Dywidenda wypłacona do dnia bilansowego	55 420	-

Uchwałą ZWZA z dnia 26 maja 2022 r. zysk za 2021 rok w kwocie 41.467 tys. zł został w kwocie 29.567 tys. zł przeznaczony na wypłatę dywidendy, natomiast pozostałą część, w kwocie 11.900 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy. Ponadto, postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 25.853 tys. zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 12 Rezerwy

Rezerwy 2022	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	razem
Stan na 1.01.2022	97	901	785	1 783
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	149	-	149
Zmniejszenia - uznanie wyniku	(20)	-	(449)	(469)
Zmniejszenia - odniesienie w kapitały	7	-	-	7
Stan na 31.12.2022	84	1 050	336	1 470
Długoterminowe	81	-	-	81
Krótkoterminowe	3	1 050	336	1 389
Stan na 31.12.2022	84	1 050	336	1 470

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 - uznanie wyniku	(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

NOTA 13 Zarządzanie kapitałem

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 30 czerwca 2022 roku zobowiązania finansowe Spółki wynikały z umowy kredytowej zawartej z mBank S.A. oraz z umowy leasingu zawartej z PKO LEASING Spółka Akcyjna

W dniu 27 maja 2022 roku Spółka zawarła z mBank S.A. aneks do umowy o linię wieloproduktową z dnia 13 października 2014 roku, na mocy którego limit kredytowy został podniesiony o 10 mln zł do 70 mln zł. W dniu 4 sierpnia 2022 r. i 8 września 2022r. Spółka zawarła z mBank S.A. aneksy do wyżej wymienionej umowy, na podstawie których podniesiono limit kredytowy do 80 mln zł, zmniejszono zabezpieczenia poprzez usunięcie zastawu rejestrowego na zapasach, a także zmieniono okres spłaty linii do 23 września 2023 r.

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), oraz leasing środka transportu.

Zobowiązania finansowe	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	31 148	39 266
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	31 148	39 266
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 693	18 840
Kredyty bankowe i pożyczki	5 093	31 182
Inne zobowiązania finansowe	512	-
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24 298	50 022
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe i długoterminowe razem	55 446	89 288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(18 189)	(52 964)
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe zmniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty	37 256	36 324

Uzgodnienie długu

2022	Kredyty	Pożyczki	Razem
Stan na 1.01.2022	31 182	-	31 182
Splata (netto)	(26 089)	-	(26 089)
Stan na 31.12.2022	5 093	-	5 093

Uzgodnienie ruchu na zobowiązaniach leasingowych zgodnie z MSSF 16 zostało zaprezentowane w nocy 14.

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

Zabezpieczenia zobowiązań finansowych

Kredyty

Umowy kredytu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2022 roku

31.12.2022	kwota kredytu (limit)	kwota zobowiązania PLN	kwota zobowiązania (waluta)	stopa procentowa	termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank	80 000	5 605	PLN	WIBOR O/N dla PLN, LIBOR O/N dla USD i EUR + marża	23.09.2023	Hipoteka umowna łączna na nieruchomości zabudowanej w Palmirach do kwoty 90 000 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 2021 roku

31.12.2021	kwota kredytu (limit)	kwota zobowiązania PLN	kwota zobowiązania (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

Faktoring

Leasing

Umowy leasingu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2022 roku

Przedmiot umowy	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy (w miesiącach)	Zabezpieczenia wynikające z umowy
Środki transportu	PKO Leasing	710	36	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

Zobowiązania według okresu spłaty – ryzyko płynności

31.12.2022	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	5 093	-	-
Leasingi	18 693	28 979	2 169
Faktoring	512	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	43 108	-	-
Razem	67 406	28 979	2 169

31.12.2021	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	31 182	-	-
Leasingi	18 840	37 097	2 169
Zobowiązania handlowe i pozostałe	29 620	-	-
Razem	79 642	37 097	2 169

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu wysokości tych stóp. Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa 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.

31.12.2022	Wartość narażona na ryzyko	+50 p.b.	-50 p.b.
Kredyty bankowe	5 093	(25)	25
Zobowiązania z tytułu leasingów	50 353	(252)	252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(18 189)	91	(91)
Razem		(186)	186

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	58 106	(291)	291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 964	(265)	265
Razem		(712)	712

NOTA 14 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 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 1.01.2022	97 738	659	97 738
Wykup z leasingu	-	(659)	-
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów leasingu	9 716	728	10 444
Stan na 31.12.2022	107 454	728	108 182
Umorzenie			
Stan na 1.01.2022	49 115	659	49 115
Wykup z leasingu	-	(659)	-
Zwiększenia	16 971	85	17 056
Stan na 31.12.2022	66 086	85	66 171
Stan na 31.12.2022 – wartość netto	41 368	643	42 011

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa wykazała następujące zmiany w strukturze zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych:

Wartość zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych 01.01.2022	57 987
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów	9 716
Naliczone odsetki	1 664
Płatności z tytułu leasingu	(21 384)
Różnice kursowe	1 409
Stan na 31.12.2022	49 392
z czego	
Zobowiązania krótkoterminowe	18 454
Zobowiązania długoterminowe	30 939

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań, Spółka wykazuje na dzień 31 grudnia 2022: 229 tys. zł krótkoterminowych i 209 tys. zł zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingów środków transportu.

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	80 448	659	81 107
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów leasingu	17 290		17 290
Stan na 31.12.2021	97 738	659	98 397
Umorzenie			
Stan na 1.01.2021	32 986	433	33 419
Zwiększenia	16 129	226	16 355
Stan na 31.12.2021	49 115	659	49 774
Stan na 31.12.2021 – wartość netto	48 623	0	48 623

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

Wartość zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych 01.01.2021	55 415
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów	17 290
Naliczone odsetki	1 641
Płatności z tytułu leasingu	(15 856)
Różnice kursowe	(503)
Stan na 31.12.2021	57 987
z czego	
Zobowiązania krótkoterminowe	18 727
Zobowiązania długoterminowe	39 266

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w notce 13.

NOTA 15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	32	84
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - jednostki powiązane	72	43
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe jednostki	29 502	18 072
Inne zobowiązania - pozostałe jednostki	267	41
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	10 807	9 364
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 428	2 016
Razem	43 108	29 620

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna zostały przedstawione w nocie nr 16. 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 ujmowane dyskonto byłoby nieznaczące.

NOTA 16 Ryzyko wahań kursów walutowych

Walutą funkcjonalną dla sprzedaży na rynkach zagranicznych jest głównie EUR. Jednocześnie część kosztów jest ponoszona w walutach obcych, gdyż nabycie luksusowych produktów skórzanych następuje 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 Grupy. Jednocześnie, rosnąca aktywność sprzedażowa Grupy na rynkach zagranicznych przyczynia się do zwiększania poziomu przychodów ze sprzedaży rozpoznawanych w walutach obcych, w tym głównie EUR, a także w CZK, HUF, RON i UAH.

Grupa 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 Nocie 14 niniejszego sprawozdania Grupa 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%.

31.12.2022	Wartość narażona na ryzyko w walucie (tys.)	Kurs na dzień bilansowy	Wartość narażona na ryzyko w tys. PLN	+15%	-15%
Zobowiązania handlowe USD	961	4,4018	4 230	(635)	635
Zobowiązania handlowe EUR	321	4,6899	1 507	(226)	226
Zobowiązania handlowe CZK	14 188	0,1942	2 755	(413)	413
Zobowiązania handlowe HUF	49 531	0,0117	580	(87)	87
Zobowiązania handlowe RON	35	0,9475	34	(5)	5
Pozostałe aktywo finansowe USD (forward)	2 000	4,4018	8 804	(1 321)	1 321
Zobowiązania finansowe EUR (MSSF 16)	10 544	4,6899	49 450	(7 418)	7 418
Aktywa handlowe USD	1 228	4,4018	5 405	811	(811)
Aktywa handlowe EUR	1 500	4,6899	7 034	1 055	(1 055)
Aktywa handlowe CZK	42 246	0,1942	8 204	1 231	(1 231)
Aktywa handlowe RUB	-	0,0618	-	-	-
Aktywa handlowe UAH	-	0,1258	-	-	-
Aktywa handlowe HUF	53 219	0,0117	624	94	(94)
Aktywa handlowe DKK	513	0,6307	324	49	(49)
Aktywa handlowe SEK	863	0,4213	364	55	(55)
Aktywa handlowe CNY	4	0,6348	3	-	-
Aktywa handlowe HRK	-	0,6224	-	-	-
Aktywa handlowe RON	32	0,9475	30	5	(5)
Aktywa handlowe HKD	1	0,5643	1	-	-
Środki pieniężne w EUR	3 329	4,6899	15 612	2 342	(2 342)
Środki pieniężne w RUB	1	0,0618	-	-	-
Środki pieniężne w HUF	116 164	0,0117	1 361	204	(204)
Środki pieniężne w CNY	6	0,6348	4	1	(1)
Środki pieniężne w HKD	1	0,5643	1	-	-
Środki pieniężne w GBP	5	5,2957	25	4	(4)
Środki pieniężne w CZK	30 762	0,1942	5 974	896	(896)
Środki pieniężne w RON	35	0,9475	33	5	(5)
Środki pieniężne w USD	3 838	4,4018	16 894	2 534	(2 534)

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	103	4,5994	474	(71)	71
Zobowiązania handlowe CZK	10 182	0,1850	1 884	(283)	283
Zobowiązania handlowa HUF	24 162	0,0125	301	(45)	45
Kredyt w rachunku bieżącym w USD	(7 678)	4,0600	(31 173)	4 676	(4 676)
Zobowiązania finansowe EUR (MSSF 16)	12 485	4,5994	57 422	(8 613)	8 613
Aktywa handlowe USD	91	4,0600	369	55	(55)
Aktywa handlowe EUR	1 223	4,5994	5 626	844	(844)
Aktywa handlowe CZK	6 525	0,1850	1 207	181	(181)
Aktywa handlowe RUB	432	0,0542	23	4	(4)
Aktywa handlowe UAH	1 387	0,1487	206	31	(31)
Aktywa handlowe HUF	12 542	0,0125	156	23	(23)
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)
Środki pieniężne w EUR	2 026	4,5994	9 319	1 398	(1 398)
Środki pieniężne w RUB	14	0,0542	1	-	-
Środki pieniężne w HUF	20 884	0,0125	260	39	(39)
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	18 605	0,1850	3 442	516	(516)

NOTA 17 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2022	31.12.2021
Długoterminowe	5 200	5 360
Rozliczenie dotacji PARP	5 200	5 360
Krótkoterminowe	986	439
Rozliczenie dotacji z PARP	160	160
Pozostałe	826	279
Razem	6 186	5 799

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 18 Przychody i koszt własny sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Przychody ze sprzedaży towarów	403 058	275 160
Przychody ze sprzedaży usług	2 861	2 581
Razem przychody ze sprzedaży	405 919	277 741

Koszt własny sprzedaży - wartość sprzedanych towarów	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Wartość sprzedanych towarów	150 326	103 842
Razem koszt własny sprzedaży	150 326	103 842

W 2022 jak również w 2021 roku, przychody z transakcji z żadnym klientem nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży.

NOTA 19 Segmenty działalności

Segmenty operacyjne

Grupa wyodrębnia segmenty operacyjne w oparciu o kanały sprzedażowe, bez rozróżnienia na marki pod jakimi są sprzedawane towary. Grupa wyszczególniła następujące segmenty: (i) segment detaliczny, stanowiący sprzedaż w salonach detalicznych, sprzedaż internetową oraz pozostałą sprzedaż detaliczną, (ii) segment B2B obejmujący sprzedaż krajową oraz sprzedaż eksportową do firm i klientów korporacyjnych oraz (iii) segment pozostały, obejmujący pozostałą sprzedaż nie zaklasyfikowaną do pozostałych segmentów, głównie przychody z wynajmu powierzchni biurowej.

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Przychody		
Segment detaliczny	344 957	249 283
Segment B2B	60 962	28 458
Razem przychody ze sprzedaży działalności podstawowej	405 919	277 741
Koszty		
Segment detaliczny	271 789	206 619
Segment B2B	44 843	18 880
Razem koszty działalności podstawowej	316 631	225 499
Wynik działalności podstawowej segmentu		
Segment detaliczny	73 168	42 664
Segment B2B	16 120	9 578
Razem wynik działalności podstawowej segmentów	89 288	52 242
Aktywa segmentu operacyjnego		
Segment detaliczny	256 906	282 336
Segment B2B	73 145	52 184
Razem aktywa segmentów	330 051	334 520

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa prowadzi działalność na rynku krajowym oraz zagranicznych. Grupa posiada prawie wszystkie aktywa trwałe w Polsce i na dzień bilansowy, poza aktywami związanymi z wyposażeniem 6 salonów sprzedaży detalicznej w Czechach, w łącznej wartości 5 mln zł i 3 salony na Węgrzech o wartości 3,8 mln zł, nie posiada innych aktywów trwałych poza granicami kraju.

Poniżej zostały przedstawione dane dotyczące przychodów ze sprzedaży z podziałem na kraj i zagranicę.

Przychody ze sprzedaży - kraj i zagranica	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Przychody ze sprzedaży kraj	317 957	233 227
Przychody ze sprzedaży zagranica	87 962	44 514
Razem przychody ze sprzedaży	405 919	277 741

NOTA 20 Koszty działalności operacyjnej

Koszty operacyjne - układ rodzajowy	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Amortyzacja	25 352	25 148
Zużycie materiałów i energii	8 605	5 716
Usługi obce i pozostałe	92 278	61 916
Podatki i opłaty	1 050	972
Wynagrodzenia	33 458	24 390
Świadczenia na rzecz pracowników	5 562	3 515
Razem koszty w układzie rodzajowym	166 305	121 657
Koszty sprzedaży	150 699	110 938
Koszty ogólnego zarządu	15 606	10 719
Razem koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	166 305	121 657

NOTA 21 Amortyzacja

Amortyzacja	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 640	1 597
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 659	7 197
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	17 053	16 354
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Razem	25 352	25 148

NOTA 22 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Wynagrodzenia	33 458	24 390
Składki na ubezpieczenie społeczne	5 127	3 241
Inne świadczenia	435	274
Razem	39 020	27 905

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 23 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Przychody pozostałe operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	1 358	162
Odszkodowania	159	1 713
Dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników	-	3 674
Rozwiązanie rezerw pozostałych	449	-
Rozliczenie środków z dotacji	160	160
Umorzenia podatków	-	48
Inne	417	894
Razem	2 543	6 651

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Likwidacja i niedobory towarów	862	1 847
Utworzenie rezerwy na koszty	149	248
Straty z likwidacji i niedobory niefinansowych aktywów trwałych	452	251
Inne	675	377
Razem	2 138	2 723

NOTA 24 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Odsetki (pożyczki, lokaty, należności)	182	103
Odsetki budżetowe	-	-
Różnice kursowe	-	317
Razem przychody finansowe	182	420

Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 664	235
Odsetki od umów leasingu	1 372	1 642
Odsetki od faktoringu	-	-
Odsetki budżetowe	8	9
Odsetki pozostałe	2	5
Różnice kursowe	6 326	-
Pozostałe	119	2
Razem koszty finansowe	9 490	1 893

NOTA 25 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zysk brutto Grupy przed opodatkowaniem	78 419	52 175
obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%,30%	19%,30%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	15 023	9 954
Zysk brutto spółek przed opodatkowaniem	78 419	52 175
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	4 455	7 626
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	-	101
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	28 409	30 667
Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów podatkowych	32 267	40 650
Podstawa opodatkowania	77 822	54 634
Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym	14 476	10 154
Korekty lat poprzednich		
Obciążenie podatkiem odroczonym	1 056	(217)
Obciążenie bieżącym i odroczonym podatkiem dochodowym	15 532	9 937
Efektywna stawka podatkowa	19,81%	19,0%

NOTA 26 Zysk na akcję

Liczba akcji	1.01.-31.12.2022	1.01.-31.12.2021
Liczba akcji na 31 grudnia	18 290 470	18 253 990
Średnia ważona liczba akcji w okresie	18 274 479	18 234 494
Wyemitowane warranty zamienne na akcje na 31 grudnia	-	84 333
Średnia ważona liczba wyemitowanych warrantów zamiennych na akcje w okresie	43 227	104 940
Średnia rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	18 319 706	18 339 434
Zysk na akcję		
Zysk / (strata) netto okresu bieżącego	62 887	42 238
Zysk / (strata) na akcję (w zł)	3,44	2,32
Rozwodniony zysk / (strata) na akcję (w zł)	3,43	2,30

Grupa prezentuje zysk na akcję uwzględniający rozwadniający wpływ warrantów.

NOTA 27 Przepływy pieniężne – objaśnienia

	1.01.-31.12.2022	1.01.-31.12.2021
Bilansowa zmiana zobowiązań	13 488	(7 246)
korekta z tytułu zmiany stanu zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej	(226)	63
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	13 262	(7 183)
Odsetki naliczone w ciągu roku	(2 854)	(1 878)
Odsetki skapitalizowane na wartości inwestycji	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego MSSF 16	1 664	1 641
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	-	-
Odsetki zapłacone	(1 190)	(237)
Koszty warrantów	1 208	246
Pozostałe	(135)	(108)
Inne korekty	1 073	138

NOTA 28 Gwarancje Finansowe

	31.12.2022	31.12.2021
Gwarancje udzielone Grupie	8 105	9 051
Razem	8 105	9 051

Gwarancje udzielone Grupie (bankowe) dotyczą umów najmu powierzchni handlowych.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy zostały opisane w nocie 13 i dotyczą zawartych przez Grupę 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 spółki z Grupy będą musiały 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 spółek z Grupy interpretacji przepisów podatkowych, którym podlegają spółki z Grupy. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez spółki z Grupy, zostaną zakwestionowane. Z uwagi na powyższe nie można wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi, a w rezultacie zakwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych spółek z Grupy w zakresie nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych oraz określenia zaległości podatkowych tych podmiotów.

NOTA 29 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane zostały zdefiniowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 24 (MSR 24 – „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”). Jednostka Dominująca i spółki z Grupy Kapitałowej zawierały i zamierzają 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.

Jednostka zidentyfikowała następujące podmioty powiązane na dzień 31.12.2022 roku i 31.12.2021 roku oraz podmioty powiązane z którymi przeprowadzono transakcje w latach 2022 – 2021 które to transakcje nie podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- Jędrzej Wittchen – Prezes Zarządu, działalność gospodarcza prowadzona pod firmą WITTCHEN Jędrzej Wittchen,
- Monika Wittchen – Prokurent, 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 Przewodniczącą Rady Nadzorczej),
- WITTCHEN Real Estate sp. z o.o. (powiązana poprzez osobę Moniki Wittchen, Jędrzeja Wittchen oraz spółkę Gold Town Inv. Ltd).

Przychody i koszty (w tym wynagrodzenia) w 2022 roku oraz stan zobowiązań i należności na dzień 31 grudnia 2022 roku wobec podmiotów powiązanych nie eliminowane w sprawozdaniu skonsolidowanym

2022	przychody	koszty/inwestycje***	należności	zobowiązania
Jędrzej Wittchen*	-	1 092	66	81
Monika Wittchen**	12	2 106	103	270
Józef Mirecki	-	54	-	3
Barbara Mirecka	-	54	-	3
Monika Dziedzic	-	55	-	3
Paweł Marcinkiewicz	-	65	-	4
Adam Sobieszek	-	56	-	3
WITTCHEN Real Estate sp. z o.o.	-	-	-	16
GM Legal	73	58	42	-

* w tym działalność gospodarcza prowadzona pod firmą Wittchen Jędrzej Wittchen

** w tym działalność gospodarcza prowadzona pod firmą Marketing Management Monika Wittchen

*** wymienione kwoty nie zawierają kosztów II Programu Motywacyjnego opisanych w nocie 10

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

2021	przychody	koszty/inwestycje***	należności	zobowiązania
Jędrzej Wittchen*	-	962	3	85
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 Real Estate sp. z o.o.	51	58	8	5
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 10

NOTA 30 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

NOTA 31 Zmiana prezentacji dotycząca lat ubiegłych – zmiana zasad rachunkowości

Nie wystąpiła.

NOTA 32 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie	1.01.-31.12.2022	1.01.-31.12.2021
Pracownicy administracyjni, w tym logistyka	120	114
Pracownicy sprzedaży i marketingu	284	259
Razem	404	373

Rotacja kadry	1.01.-31.12.2022	1.01.-31.12.2021
Liczba pracowników przyjętych	117	141
Liczba pracowników zwolnionych (-)	106	110

NOTA 33 Wynagrodzenia audytora

Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy	1.01.-31.12.2022	1.01.-31.12.2021
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	54	34
Przegląd sprawozdań finansowych	38	20
Pozostałe usługi	11	9
Razem	103	63

NOTA 34 Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu powołania

	01.01.-31.12.2022	1.01.-31.12.2021
Paweł Marcinkiewicz	55	40
Barbara Mirecka	47	36
Józef Mirecki	47	36
Adam Sobieszek	47	36
Monika Dziedzic	47	36
Jędrzej Wittchen	400	240
Monika Wittchen	120	240
Razem	763	664

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 nocie 29.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Grzegorz Ochędzan – Manager ds. Finansów i Rozwoju

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Jednostki Dominującej

Dorota Chomicz - Główna Księgowa

Zarząd WITTCHEN S.A.

Jędrzej Wittchen - Prezes Zarządu