



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
WITTCHEN S.A.  
ZA ROK OBROTOWY  
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022**



## Spis Treści:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
1. WPROWADZENIE.....	7
2. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ..	9
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	11
4. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI FINANSOWYCH .....	23
NOTA 1 Wartości niematerialne.....	23
NOTA 2 Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
NOTA 3 Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe.....	25
NOTA 4 Udzielone pożyczki .....	25
NOTA 5 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony .....	26
NOTA 6 Zapasy.....	27
NOTA 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe .....	27
NOTA 8 Instrumenty finansowe .....	28
NOTA 9 Rozliczenia międzyokresowe .....	29
NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
NOTA 11 Kapitał własny .....	30
NOTA 12 Dywidendy wypłacone .....	32
NOTA 13 Rezerwy .....	32
NOTA 14 Zobowiązania finansowe .....	33
NOTA 15 Leasing .....	38
NOTA 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	39
NOTA 17 Ryzyko wahań kursów walutowych.....	40
NOTA 18 Rozliczenia międzyokresowe .....	41
NOTA 19 Przychody i koszt własny sprzedaży.....	42
NOTA 20 Segmenty działalności.....	42
NOTA 21 Koszty działalności operacyjnej .....	42
NOTA 22 Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych .....	42
NOTA 23 Koszty świadczeń pracowniczych .....	43
NOTA 24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	43
NOTA 25 Przychody i koszty finansowe .....	43
NOTA 26 Podatek dochodowy .....	44
NOTA 27 Zysk na akcję.....	44
NOTA 28 Przepływy pieniężne – objaśnienia .....	45
NOTA 29 Należności i zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki ..	45
NOTA 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	46
NOTA 31 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	48
NOTA 32 Zmiana prezentacji dotycząca lat ubiegłych – zmiana zasad rachunkowości.....	48
NOTA 33 Zatrudnienie .....	48
NOTA 34 Wynagrodzenia audytora .....	48
NOTA 35 Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej z tytułu powołania .....	48

## Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	<i>nota</i>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	19,20	394 389	272 588
Koszt własny sprzedaży	19,20	(151 241)	(105 241)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>243 148</b>	<b>167 347</b>
Koszty sprzedaży	21	(143 388)	(106 016)
Koszty ogólnego zarządu	21	(14 030)	(10 109)
Pozostałe przychody operacyjne	24	2 504	6 254
Pozostałe koszty operacyjne	24	(2 127)	(2 712)
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności		(1 965)	(2 522)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>84 143</b>	<b>52 242</b>
Przychody finansowe	25	492	395
Koszty finansowe	25	(9 056)	(1 696)
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>75 579</b>	<b>50 941</b>
Podatek dochodowy	26	(14 997)	(9 474)
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>60 582</b>	<b>41 467</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>(7)</b>	<b>10</b>
Zyski/(straty) aktuarialne		(7)	10
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>		<b>(7)</b>	<b>10</b>
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		1	(2)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(6)</b>	<b>8</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>60 576</b>	<b>41 475</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>		<b>60 582</b>	<b>41 467</b>
<b>Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>		<b>60 576</b>	<b>41 475</b>
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>	27	<b>3,32</b>	<b>2,27</b>
<b>Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję</b>	27	<b>3,31</b>	<b>2,28</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<i>nota</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	69 316	69 574
Wartości niematerialne	1	10 429	10 916
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	33 332	43 485
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	232	225
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	201	228
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	785	1 535
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>114 295</b>	<b>125 563</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	6	128 712	102 231
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7,8	46 565	36 099
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	4,8	4 265	12 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10,14	9 522	37 929
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>189 063</b>	<b>189 062</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>189 063</b>	<b>189 062</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>303 358</b>	<b>315 025</b>
<b>PASYWA</b>		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	11	3 658	3 651
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11	51 911	51 911
Inne udziały kapitałowe	11	1 305	1 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	11	5 097	3 895
Zyski zatrzymane	11	138 695	133 533
<b>Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej</b>		<b>200 666</b>	<b>194 295</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>200 666</b>	<b>194 295</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	14,15	23 923	34 906
Rezerwy długoterminowe	13	81	95
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	5 200	5 360
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>29 204</b>	<b>40 361</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8,16	39 552	27 231
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	14,15	16 482	17 653
Pozostałe zobowiązania finansowe	8,14	5 605	31 182
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		9 476	2 216
Rezerwy krótkoterminowe	13	1 389	1 688
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	984	399
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>73 488</b>	<b>80 369</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>73 488</b>	<b>80 369</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>303 358</b>	<b>315 025</b>

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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
<b>Stan na 1.01.2022</b>		<b>3 651</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 895</b>	<b>133 533</b>	<b>194 295</b>	<b>194 295</b>
Wynik okresu		-	-	-	-	60 582	60 582	60 582
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	(6)	-	-	-
Emisja akcji		7	-	-	-	-	7	7
Podział zysku		-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	12	-	-	-	-	(55 420)	(55 420)	(55 420)
Emisja i wycena warrantów	11	-	-	-	1 208	-	1 208	1 208
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>		<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 202</b>	<b>5 162</b>	<b>6 371</b>	<b>6 371</b>
<b>Stan na 31.12.2022</b>		<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>5 097</b>	<b>138 695</b>	<b>200 666</b>	<b>200 666</b>

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
<b>Stan na 1.01.2021</b>		<b>3 645</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 631</b>	<b>92 067</b>	<b>152 559</b>	<b>152 559</b>
Wynik okresu		-	-	-	-	41 467	41 467	41 467
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	8	-	8	8
Emisja akcji		6	-	-	-	-	6	6
Podział zysku		-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	12	-	-	-	-	-	-	-
Emisja i wycena warrantów	11	-	-	-	256	-	256	256
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>		<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>264</b>	<b>41 467</b>	<b>41 737</b>	<b>41 737</b>
<b>Stan na 31.12.2021</b>		<b>3 651</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 895</b>	<b>133 533</b>	<b>194 295</b>	<b>194 295</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	nota	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk / (strata) brutto		75 579	50 941
Korekty razem		2 994	(1 368)
Amortyzacja		23 509	24 247
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		1 274	(501)
(Przychody)/koszty finansowe		2 539	1 681
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		(434)	2 054
Zmiana stanu rezerw		(319)	245
Zmiana stanu zapasów		(26 481)	(20 118)
Zmiana stanu należności		(10 465)	(1 019)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	28	12 094	(8 308)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		453	106
Inne korekty	28	823	246
<b>Przychody pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>78 573</b>	<b>49 573</b>
Podatek dochodowy zapłacony wraz z odsetkami		(6 988)	(11 292)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>71 585</b>	<b>38 281</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 395	(556)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(8 297)	(1 074)
Udzielone pożyczki		(133)	(11 485)
Splata udzielonych pożyczek		8 665	1 323
Przejęcie majątku rozwiązanej spółki zależnej		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 630</b>	<b>(11 792)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Emisja akcji		7	6
Wyplacone dywidendy	12	(55 420)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	21 073
Splaty kredytów i pożyczek		(25 577)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	15	(19 442)	(14 673)
Odsetki zapłacone	28	(1 190)	(236)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		<b>(101 622)</b>	<b>6 169</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych		(28 372)	32 658
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(36)	-
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(28 407)</b>	<b>32 658</b>
Środki pieniężne na początek okresu		37 929	5 271
Środki pieniężne na koniec okresu		9 522	37 929

## 1. WPROWADZENIE

### 1.1 Informacje podstawowe

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

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

Spółka WITTCHEN S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla miasta ST. Warszawy Wydział XIV Gospodarczy dnia 31 marca 2010 roku pod numerem KRS 0000352760. Spółka posiada nr statystyczny REGON 011664266, nr identyfikacyjny NIP 951-102-21-54 oraz numer BDO 000111767.

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

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

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

- Jędrzej Wittchen – Prezes Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

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

### 1.2 Jednostki zależne

#### Jednostki zależne na dzień 31 grudnia 2022 roku

##### 1. WITTCHEN Premium Sp. z o.o.

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

##### 2. WITTCHEN Travel Sp. z o.o.

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

##### 3. WITTCHEN GmbH z siedzibą w Berlinie

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

##### 4. WITTCHEN S.R.O. z siedzibą w Pradze

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

5. WITTCHEN Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie

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

6. 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.



## **2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **2.1 Oświadczenie o zgodności**

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

### **2.2 Standardy obowiązujące po raz pierwszy w sprawozdaniu za 2022 rok:**

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

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

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

#### **A. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską**

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

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

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

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

Kursy przeliczeniowe	31.12.2022	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.

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

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 osiągane 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. W konsekwencji, biorąc pod uwagę poziom osiągniętych w 2022 roku przez Spółkę przychodów i wyników, jak również bieżący poziom zadłużenia oraz dostępne finansowanie, w opinii Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

### 3.3 Zmiana prezentacji danych porównywalnych

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

### 3.4 Dokonane osądy i oszacowania

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

- Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

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

- Rezerwy i zobowiązania warunkowe

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

- Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

- Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

- Testy na utratę wartości

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

- Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności,

które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

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

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

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

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

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

#### **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

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

#### **Środki trwałe**

##### Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych.

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

#### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

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

### **Leasing**

#### **a) Spółka jako leasingobiorca**

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

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

#### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania



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

#### *Zobowiązania z tytułu leasingu*

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

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

#### *Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości*

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

##### *b) Spółka jako leasingodawca*

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

### **Inwestycje w jednostkach zależnych**

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

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

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

### **Instrumenty finansowe**

#### *Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych*

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

#### *Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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



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

#### *Utrata wartości aktywów finansowych*

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

#### **Należności z tytułu dostaw i usług**

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

#### **Zapasy**

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

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

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

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

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

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

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo 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 Spółki wynika z umów, statutów, zasad MSSF a także pozostawionych w jednostce zysków lub niepokrytych strat.

## Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika.

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

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez Spółkę metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych – metodą 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.

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

## Płatności w formie akcji

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

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

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień

w danym okresie. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

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

### **Inne rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe**

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

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

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

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

### **Zobowiązania finansowe**

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

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

### **Kredyty i pożyczki oprocentowane**

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

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

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

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

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

### **Dotacje państwowe**

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

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

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

### **Przychody ze sprzedaży**

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

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

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

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

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

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

W segmencie sprzedaży detalicznej we własnej sieci oraz na własnych stronach internetowych Spółka udziela klientom 30-dniowego prawa do zwrotu. Zobowiązanie z tytułu zwrotów jest ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym poprzez korektę zarówno przychodów jak i kosztu własnego sprzedaży. W tym segmencie płatność jest realizowana zazwyczaj gotówkowo (w tym także poprzez karty płatnicze i przelewy natychmiastowe).

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

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

### **Koszty operacyjne**

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

### **Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)**

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

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

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

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

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku



odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywanej przyszłości różnice te odwrócą się.

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie zostanie wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

### **Jednostkowy zysk netto na akcję**

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

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

#### 4. Dane uzupełniające do informacji finansowych

##### NOTA 1 Wartości niematerialne

2022	Licencje, oprogramowania komputerowe	Znaki towarowe	Razem
<b>Wartość brutto</b>			
Stan na 1.01.2022	23 041	2 600	25 641
Zwiększenia	1 538	-	1 538
Zmniejszenia	(43)	-	(43)
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>24 536</b>	<b>2 600</b>	<b>27 136</b>
<b>Umorzenie</b>			
Stan na 1.01.2022	14 725	-	14 725
Zwiększenia	1 985	-	1 985
Zmniejszenia	(3)	-	(3)
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>16 707</b>	<b>-</b>	<b>16 707</b>
<b>Stan na 31.12.2022 - wartość netto</b>	<b>7 829</b>	<b>2 600</b>	<b>10 429</b>

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

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

Nie wystąpiły zmniejszenia z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## NOTA 2 Rzeczowe aktywa trwałe

2022	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
Stan na 1.01.2022	9 624	71 721	10 845	4 563	21 282	180	118 215
Zwiększenia	-	1 382	844	2 773	1 079	649	6 727
Zmniejszenia, w tym przekazanie do użytkowania	-	(1 069)	(124)	(2 025)	(247)	(338)	(3 803)
Wykup z leasingu	-	-	-	659	-	-	659
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>9 624</b>	<b>72 034</b>	<b>11 565</b>	<b>5 970</b>	<b>22 114</b>	<b>491</b>	<b>121 798</b>
<b>Umorzenie</b>							
Stan na 1.01.2022	-	20 693	8 111	3 567	16 271	-	48 642
Zwiększenia	-	2 850	653	499	2 332	-	6 334
Zmniejszenia	-	(879)	(71)	(1 970)	(234)	-	(3 154)
Wykup z leasingu	-	-	-	659	-	-	659
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>22 664</b>	<b>8 693</b>	<b>2 755</b>	<b>18 369</b>	<b>-</b>	<b>52 482</b>
<b>Stan na 31.12.2022 - wartość netto</b>	<b>9 624</b>	<b>49 370</b>	<b>2 872</b>	<b>3 215</b>	<b>3 745</b>	<b>491</b>	<b>69 316</b>

2021	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
Stan na 1.01.2021	10 815	72 077	10 783	5 381	21 144	229	120 429
Zwiększenia	-	1	95	6	156	606	864
Zmniejszenia, w tym przekazanie do użytkowania	(1 191)	(357)	(33)	(824)	(18)	(655)	(3 079)
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>9 624</b>	<b>71 721</b>	<b>10 845</b>	<b>4 563</b>	<b>21 282</b>	<b>180</b>	<b>118 216</b>
<b>Umorzenie</b>							
Stan na 1.01.2021	-	17 807	7 259	3 886	13 535	-	42 487
Zwiększenia	-	2 995	862	402	2 745	-	7 004
Zmniejszenia	-	(109)	(10)	(721)	(9)	-	(849)
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>-</b>	<b>20 693</b>	<b>8 111</b>	<b>3 567</b>	<b>16 271</b>	<b>-</b>	<b>48 642</b>
<b>Stan na 31.12.2021 - wartość netto</b>	<b>9 624</b>	<b>51 028</b>	<b>2 734</b>	<b>996</b>	<b>5 011</b>	<b>180</b>	<b>69 574</b>

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	8 297	1 074
Planowane nakłady	12 600	7 700

Wśród planowanych na 2023 r. Spółka 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 Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe

#### Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych	01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2022
WITTCHEN GmbH	104	-	-	104
WITTCHEN SRO	20	-	-	20
WITTCHEN Hungary Kft.	39	-	-	39
WITTCHEN RO	-	6	-	6
Pozostałe spółki zależne	62	-	-	62
<b>Razem</b>	<b>225</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>231</b>

Inwestycje w jednostkach zależnych	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2021
WITTCHEN GmbH	104	-	-	104
WITTCHEN SRO	20	-	-	20
WITTCHEN Hungary Kft.	39	-	-	39
Pozostałe spółki zależne	62	-	-	62
<b>Razem</b>	<b>225</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>225</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 inwestycje nie są objęte odpisem aktualizującym.

### NOTA 4 Udzielone pożyczki

#### Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2022	31.12.2021
WITTCHEN GmbH	-	5 171
WITTCHEN SRO	2 135	3 160
WITTCHEN Hungary Kft.	1 999	4 467
WITTCHEN Premium Sp. z o.o.	5	5
WITTCHEN Romania SRL	126	-
<b>Razem</b>	<b>4 265</b>	<b>12 803</b>
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	4 265	12 803

Spółka WITTCHEN S.A. udzieliła spółce zależnej WITTCHEN GmbH pożyczki, na podstawie umowy zawartej w dniu 28 października 2015 roku, wraz z późniejszymi aneksami. Łączna kwota pożyczki wynosiła 150 tys. EUR. Oprocentowanie do 31 grudnia 2022 wynosiło 5% w skali roku. Termin spłaty pożyczki określony został na 31 grudnia 2022 roku i na tą datę była w całości spłacona.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 6 maja 2019 roku, wraz z późniejszymi aneksami, Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej WITTCHEN S.R.O. Łączna kwota pożyczki stanowi równowartość do 2.500 tys. zł. wypłacanych w transzach, na żądanie pożyczkobiorcy. Pożyczka udzielona została na okres do dnia 31 grudnia 2023. Możliwa jest wcześniejsza jej spłata. Oprocentowanie do 31 grudnia 2022 wynosiło – 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

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

- Spółka WITTCHEN S.A. udzieliła spółce zależnej WITTCHEN GmbH pożyczkę w kwocie 1 mln EUR. Oprocentowanie wynosi 2% w skali roku. Zgodnie z zapisami umowy Pożyczkobiorca zobowiązuje się do zwrotu kwoty stanowiącej przedmiot umowy na każde pisemne żądanie Pożyczkodawcy w całości, bądź w części, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 pożyczka była w całości spłacona.
- Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej WITTCHEN Hungary Kft w kwocie 4.1 mln PLN. Oprocentowanie wynosi 5,51% w skali roku. Zgodnie z zapisami umowy Pożyczkobiorca zobowiązuje się do zwrotu kwoty stanowiącej przedmiot umowy na każde pisemne żądanie Pożyczkodawcy w całości, bądź w części, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku. Spłata pożyczki została zarejestrowana przez WITTCHEN S.A. 4 stycznia 2023 roku.
- Spółka WITTCHEN S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej WITTCHEN S.R.O. na łączną kwotę 1.8 mln PLN. Oprocentowanie wynosi 5,51% w skali roku. Zgodnie z zapisami umowy Pożyczkobiorca zobowiązuje się do zwrotu kwoty stanowiącej przedmiot umowy na każde pisemne żądanie Pożyczkodawcy w całości, bądź w części, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku. Spłata pożyczki została zarejestrowana przez WITTCHEN S.A. 2 stycznia 2023 roku.

Dnia 2 października 2022 roku, Spółka WITTCHEN S.A. w związku z dalszym rozwojem grupy zagranicą udzieliła spółce zależnej WITTCHEN Romania SRL pożyczkę do kwoty 1 500 tys. PLN, wypłacanej w transzach. Oprocentowanie – 10% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

Powyższe pożyczki zostały zaprezentowane w pozostałych krótkoterminowych aktywach finansowych.

#### NOTA 5 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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	5 435	5 437
Straty do rozliczenia w przyszłych okresach	-	764
Różnica przejściowa na umowach MSSF 16	6 415	8 962
Pozostałe	583	1 187
<b>Razem</b>	<b>15 723</b>	<b>20 573</b>
Stawka podatku 19%	2 987	3 909
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość bilansowa</b>	<b>2 987</b>	<b>3 909</b>

Dodatnie różnice przejściowe	31.12.2022	31.12.2021
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	10 764	11 965
Leasing	511	0
Pozostałe	320	532
<b>Razem</b>	<b>11 595</b>	<b>12 497</b>
Stawka podatku 19%	2 203	2 374
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - wartość bilansowa</b>	<b>2 203</b>	<b>2 374</b>

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan na początek okresu	3 909	3 434
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	(922)	475
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 987</b>	<b>3 909</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan na początek okresu	2 374	2 571
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	(171)	(197)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 203</b>	<b>2 374</b>
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>784</b>	<b>1 535</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### NOTA 6 Zapasy

<b>Zapasy</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Towary	131 342	104 481
Odpis aktualizujący zapasy	(2 630)	(2 250)
<b>Razem</b>	<b>128 712</b>	<b>102 231</b>

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

#### NOTA 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

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

<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	11 673	9 390
Inne należności krótkoterminowe - jednostki powiązane	169	27
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	21 258	14 869
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 025)	(2 333)
Należności z tytułu zaliczek na towary i usługi	12 837	12 862
Inne należności krótkoterminowe	2 410	2 262
Odpis aktualizujący wartość inne należności	(2 105)	(2 043)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 348	1 065
<b>Razem</b>	<b>46 565</b>	<b>36 099</b>

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

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

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

Odpisy aktualizujące uwzględniają również analizę oczekiwanych strat kredytowych.

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

<b>Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek od jednostek pozostałych</b>	<b>nieprzeterminowane</b>	<b>1-90 dni</b>	<b>91-180 dni</b>	<b>181-365 dni</b>	<b>ponad rok</b>	<b>razem</b>
Stan na 31.12.2022	21 805	10 477	153	80	556	33 071
Stan na 31.12.2021	17 918	6 272	56	738	415	25 399

### Ryzyko kredytowe

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

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

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

### NOTA 8 Instrumenty finansowe

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka 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. Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu, w tym:	46 168	72 904
- należności z tyt. dostaw i usług i inne należności umowne	32 381	22 172
- pożyczki	4 265	12 803
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 522	37 929

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 do kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9: kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy i Zobowiązania z tytułu leasingu określone w MSSF 16.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka 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 tych instrumentów finansowych wyniosła -512 tys. zł. i została zaprezentowana jako pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe.

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	39 552	27 231
3. Leasing, w tym:	40 405	52 559
- część krótkoterminowa	16 482	17 653
- część długoterminowa	23 923	34 906
2. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	512	-
- forward walutowy	512	-

## Ryzyko płynności

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

## NOTA 9 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2022	31.12.2021
Ubezpieczenia	187	156
Pozostałe koszty	1 140	884
Opłata za odrolnienie gruntów	221	253
<b>Razem, z czego</b>	<b>1 548</b>	<b>1 293</b>
Długoterminowe	201	228
Krótkoterminowe	1 348	1 065

#### NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne PLN	2 523	33 944
Środki pieniężne EUR	3 145	3 959
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	0	2
Środki pieniężne HUF	3	0
Środki pieniężne RON	0	0
	<b>9 522</b>	<b>37 929</b>

#### NOTA 11 Kapitał własny

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

Kapitały zostały zaprezentowane zgodnie z taksonomią ESEF.

#### Kapitał własny

Kapitał własny	31.12.2022	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	5 097	3 895
Zyski zatrzymane	138 695	133 533
<b>Razem</b>	<b>200 666</b>	<b>194 295</b>

Zyski zatrzymane	31.12.2022	31.12.2021
Wynik lat ubiegłych	133 533	92 067
Wynik okresu	60 582	41 467
Wypłata dywidendy	(55 420)	0
<b>Razem</b>	<b>138 695</b>	<b>133 533</b>

#### 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%
<i>pośrednio poprzez Gold Town Inv. Ltd.</i>	13 124 046	2 625	71,76%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	40 160	8	0,22%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	634 308	127	3,47%
Pozostali	4 491 956	898	24,56%
<b>Razem</b>	<b>18 290 470</b>	<b>3 658</b>	<b>100,00%</b>

\* 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	75,56%
pośrednio poprzez Gold Town Inv. Ltd.	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%
<b>Razem</b>	<b>18 253 990</b>	<b>3 651</b>	<b>100,00%</b>

\* 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

Średnia wartość godziwa warrantów na dzień przyznania wyniosła 15,35 zł. Wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych Spółka opiera na cenach rynkowych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. W 2022 roku Grupa ujęła w kosztach 164 tys. zł z tytułu II Programu Motywacyjnego.

## 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

Średnia wartość godziwa warrantów w III programie motywacyjnym na dzień przyznania wynosi 16,84 zł. Do dnia 31 grudnia 2022 warranty z III programu Motywacyjnego nie były zarejestrowane.

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. Koszt III Programu Motywacyjnego ujęty w roku 2022 wynosi 1044 tys. złotych. Całość kosztów z tytułu III Programu Motywacyjnego wynosi 4 071 tys. złotych.

#### NOTA 12 Dywidendy wypłacone

Dywidendy	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Dywidenda z akcji uchwalona przez ZWZA	55 420	-
Dywidenda wypłacona na 1 akcję	3,03 PLN	-
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 13 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
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>84</b>	<b>1 050</b>	<b>336</b>	<b>1 470</b>
długoterminowe	81	-	-	81
krótkoterminowe	3	1 050	336	1 389
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>84</b>	<b>1 050</b>	<b>336</b>	<b>1 470</b>



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

#### NOTA 14 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe po początkowym ujęciu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zobowiązania finansowe	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 923	34 906
<b>Razem długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>23 923</b>	<b>34 906</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 482	17 653
Kredyty bankowe i pożyczki	5 093	31 182
Inne zobowiązania finansowe	512	-
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>22 087</b>	<b>48 835</b>
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe i długoterminowe razem	46 010	83 741
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 522	(37 929)
<b>Razem krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe zmniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty</b>	<b>36 488</b>	<b>45 812</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 30 czerwca 2022 roku zobowiązania finansowe Spółki wynikały z umów kredytowych zawartych z mBank S.A. oraz z umów leasingu zawartych 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 2022 r. 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).

W innych zobowiązaniach finansowych prezentowane są zobowiązania z tytułu forwardu walutowego.

#### Uzgodnienie długu

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

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

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
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>31 182</b>	<b>-</b>	<b>31 182</b>

**Umowy kredytu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2022 roku**

31.12.2022	kwota kredytu (limit)	kwota zobowiązania PLN	kwota zobowiąza nia (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 zobowiąza nia (waluta)	stopa procentowa	termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank	60 000	31 182	PLN	WIBOR O/N dla PLN, LIBOR O/N dla USD i EUR + marża	30.09.2022	Hipoteka umowna łączna na nieruchomości zabudowanej w Palmirach do kwoty 90 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości ewidencyjnej min. 22 000 tys. zł Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości i ruchomości

---

**Umowy leasingu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2022 roku**


---

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

---

**Umowy leasingu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2021 roku**


---

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

## Zobowiązania według okresu spłaty

31.12.2022	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	5 093	-	-
Leasingi	16 482	23 517	406
Inne zobowiązania finansowe	512	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39 552	-	-
<b>Razem</b>	<b>61 639</b>	<b>23 517</b>	<b>406</b>

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

## Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

31.12.2022	Wartość narażona na ryzyko	+50 p.b.	-50 p.b.
Kredyty bankowe i pożyczki	5 093	(25)	25
Zobowiązania z tytułu leasingów	40 405	(202)	202
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 522	48	(48)
<b>Razem</b>		<b>(179)</b>	<b>179</b>

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

## NOTA 15 Leasing

### Spółka jako leasingobiorca – zgodnie z MSSF 16

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
<b>Wartość brutto</b>			
Stan na 1.01.2022	90 614	659	91 273
Wykup z leasingu		(659)	(659)
Zawarcie nowych umów leasingu / aneksy do istniejących umów	4 322	728	5 050
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>94 936</b>	<b>728</b>	<b>95 664</b>
<b>Umorzenie</b>			
Stan na 1.01.2022	47 129	659	47 788
Wykup z leasingu		(659)	(659)
Zwiększenia	15 118	85	15 203
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>62 247</b>	<b>85</b>	<b>62 332</b>
<b>Stan na 31.12.2022 – wartość netto</b>	<b>32 689</b>	<b>643</b>	<b>33 332</b>

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

<b>Wartość zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych 01.01.2022</b>	<b>52 446</b>
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów	4 322
Naliczone odsetki	1 349
Płatności z tytułu leasingu	(19 442)
Różnice kursowe	1 291
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>39 966</b>
<i>z czego</i>	
Zobowiązania krótkoterminowe	16 252
Zobowiązania długoterminowe	23 714

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
<b>Wartość brutto</b>			
Stan na 1.01.2021	74 324	659	74 983
Zawarcie nowych umów leasingu / aneksy	16 290	-	16 290
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>90 614</b>	<b>659</b>	<b>91 272</b>
<b>Umorzenie</b>			
Stan na 1.01.2021	32 056	433	32 489
Zwiększenia	15 073	226	15 299
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>47 129</b>	<b>659</b>	<b>47 788</b>
<b>Stan na 31.12.2021 – wartość netto</b>	<b>43 485</b>	<b>0</b>	<b>43 485</b>

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

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

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

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

#### NOTA 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	240	74
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - jednostki powiązane	338	82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe jednostki	26 321	16 385
Inne zobowiązania - pozostałe jednostki	282	55
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż dochodowy, opłat i świadczeń społecznych	10 090	8 708
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 281	1 927
<b>Razem</b>	<b>39 552</b>	<b>27 231</b>

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

## NOTA 17 Ryzyko wahań kursów walutowych

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

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

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

31.12.2022	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	219	4,6899	1 027	(154)	154
Zobowiązania handlowe RON	1	0,9475	1	-	-
Zobowiązania handlowe RUB	36	0,0618	1	-	-
Zobowiązania finansowe EUR (MSSF 16)	8 522	4,6899	39 965	(5 995)	5 995
Pozostałe aktywo finansowe USD	2 000	4,3931	8 786	(1 318)	1 318
Aktywa handlowe USD	1 228	4,4018	5 405	811	(811)
Aktywa handlowe EUR	1 887	4,6899	8 850	1 327	(1 327)
Aktywa handlowe CZK	33 987	0,1942	6 600	990	(990)
Aktywa handlowe RON	33	0,9475	31	5	(5)
Aktywa handlowe HUF	225 235	0,0117	2 639	396	(396)
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 HKD	1	0,5643	1	-	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe EUR	571	4,6899	2 679	402	(402)
Środki pieniężne EUR	3 145	4,6899	14 751	2 213	(2 213)
Środki pieniężne USD	3 838	4,4018	16 894	2 534	(2 534)
Środki pieniężne HKD	1	0,5643	1	-	-
Środki pieniężne GBP	5	5,2957	25	4	(4)
Środki pieniężne CNY	6	0,6348	4	1	(1)
Środki pieniężne RUB	1	0,0618	-	-	-
Środki pieniężne HUF	3	0,0117	-	-	-



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

#### NOTA 18 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2022	31.12.2021
<b>Długoterminowe</b>	<b>5 200</b>	<b>5 360</b>
Rozliczenie dotacji PARP	5 200	5 360
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>984</b>	<b>399</b>
Rozliczenie dotacji z PARP	160	160
Pozostałe	824	239
<b>Razem</b>	<b>6 184</b>	<b>5 759</b>

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

#### NOTA 19 Przychody i koszt własny sprzedaży

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	388 841	268 790
Przychody ze sprzedaży usług	5 548	3 798
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>394 389</b>	<b>272 588</b>

  

<b>Koszt własny sprzedaży - wartość sprzedanych towarów</b>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
Wartość sprzedanych towarów	151 241	105 241
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>151 241</b>	<b>105 241</b>

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

#### NOTA 20 Segmenty działalności

##### Segmenty operacyjne

Spółka analizuje segmenty działalności z perspektywy całej Grupy Kapitałowej. Szczegóły wyodrębnionych segmentów operacyjnych zostały ujawnione w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy WITTCHEN za 2022 rok.

#### NOTA 21 Koszty działalności operacyjnej

<b>Koszty operacyjne - układ rodzajowy</b>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
Amortyzacja	23 509	24 247
Zużycie materiałów i energii	8 546	5 716
Usługi obce i pozostałe	88 137	58 390
Podatki i opłaty	1 047	969
Wynagrodzenia	31 161	23 495
Świadczenia na rzecz pracowników	5 018	3 308
<b>Razem koszty w układzie rodzajowym</b>	<b>157 418</b>	<b>116 125</b>
Koszty sprzedaży	143 388	106 016
Koszty ogólnego zarządu	14 030	10 109
<b>Razem koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>157 418</b>	<b>116 125</b>

#### NOTA 22 Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych

<b>Amortyzacja</b>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 977	1 943
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 414	7 004
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	15 118	15 300
<b>Razem</b>	<b>23 509</b>	<b>24 247</b>

Zarówno roku 2022 jak i 2021 nie rozpoznano kosztów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

## NOTA 23 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Wynagrodzenia	31 161	23 495
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 583	3 034
Inne świadczenia	435	274
<b>Razem</b>	<b>36 179</b>	<b>26 803</b>

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

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

## NOTA 24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	1 358	162
Odszkodowania	159	1 713
Dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników	-	3 289
Rozwiązanie rezerw pozostałych	449	-
Rozliczenie środków z dotacji	160	160
Umorzenia podatków	-	48
Inne	378	882
<b>Razem</b>	<b>2 504</b>	<b>6 254</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Koszt odpisu i likwidacji towarów	862	1 847
Utworzenie rezerwy na koszty	149	248
Straty z likwidacji i niedobory niefinansowych aktywów trwałych	452	251
Inne	664	366
<b>Razem</b>	<b>2 127</b>	<b>2 712</b>

## NOTA 25 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Odsetki (pożyczki, lokaty, należności)	490	115
Różnice kursowe	-	280
Pozostałe	2	-
<b>Razem</b>	<b>492</b>	<b>395</b>

Koszty finansowe	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 348	235
Odsetki od umów leasingu	1 372	1 446
Odsetki od faktoringu	-	-
Odsetki budżetowe	8	9
Odsetki pozostałe	2	5
Różnice kursowe	6 326	-
Pozostałe	-	1
<b>Razem</b>	<b>9 056</b>	<b>1 696</b>

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto i obejmują głównie niezrealizowane dodatnie różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu leasingu pod MSSF 16 w kwocie 1,294 mln zł jak również zrealizowane ujemne różnice kursowe w kwocie 5,030 mln zł dotyczące głównie zakupu towarów w USD.

#### NOTA 26 Podatek dochodowy

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
<b>Zysk brutto Spółki przed opodatkowaniem</b>	<b>75 579</b>	<b>50 941</b>
obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
<b>Podatek wg ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>14 360</b>	<b>9 679</b>
Zysk brutto Spółki przed opodatkowaniem	75 579	50 941
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
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>74 982</b>	<b>53 400</b>
Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym	14 247	10 146
Obciążenie podatkiem odroczonym	750	(672)
<b>Obciążenie bieżącym i odroczonym podatkiem dochodowym</b>	<b>14 997</b>	<b>9 474</b>
Efektywna stawka podatkowa	19,84%	18,60%

#### NOTA 27 Zysk na akcję

<b>Liczba akcji</b>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
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	45 227	104 940
<b>Średnia rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie</b>	<b>18 319 706</b>	<b>18 339 434</b>
<b>Zysk na akcję</b>		
Zysk (strata) netto okresu bieżącego	60 582	41 467
Zysk (strata) na akcję (w zł)	3,32	2,27
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	3,31	2,26

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

## NOTA 28 Przepływy pieniężne – objaśnienia

	1.01.-31.12.2022	1.01.-31.12.2021
Bilansowa zmiana należności	(10 465)	(1 019)
prezentacja umowy pożyczki do podmiotu powiązanego	-	-
<b>Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(10 465)</b>	<b>(1 019)</b>
Bilansowa zmiana zobowiązań	12 321	(8 386)
Korekta z tytułu zmiany stanu zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej	(225)	78
<b>Zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>12 094</b>	<b>(8 308)</b>
		-
Odsetki naliczone w ciągu roku	(2 538)	(1 681)
Odsetki skapitalizowane na wartości inwestycji	-	-
Odsetki od leasingu wg MSSF 16	1 348	1 445
<b>Odsetki zapłacone</b>	<b>(1 190)</b>	<b>(236)</b>
Koszty warrantów	1 208	245
Pozostałe	(385)	1
<b>Inne korekty</b>	<b>823</b>	<b>246</b>

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

Zobowiązania warunkowe	31.12.2022	31.12.2021
Gwarancje bankowe udzielone	7 479	8 304
<b>Razem</b>	<b>7 479</b>	<b>8 304</b>

Gwarancje bankowe udzielone dotyczą umów najmu powierzchni handlowych.

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

## Ryzyko prawno-podatkowe

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

**NOTA 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

Spółka zidentyfikowała następujące podmioty powiązane na dzień 31.12.2022 roku i 31.12.2021 roku, z którymi przeprowadziła transakcje w latach 2022 - 2021:

- 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 Przewodniczącego Rady Nadzorczej),
- WITTCHEN Premium sp. z o.o.,
- WITTCHEN Travel sp. z o.o.,
- WITTCHEN Real Estate sp. z o.o. (powiązana poprzez osobę Moniki WITTCHEN, Jędrzeja WITTCHEN oraz spółki Gold Town Inv. Ltd.),
- WITTCHEN GmbH
- WITTCHEN S.R.O.
- WITTCHEN Hungary Kft
- WITTCHEN Romania S.R.L.



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

2022	przychody	koszty/ inwestycje***	należności	udzielone pożyczki	zobowiązania
Jędrzej Wittchen*	-	508	66	-	32
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 Premium sp. z o.o.	1	-	6	6	-
WITTCHEN Travel sp. z o.o.	1	826	4	-	107
WITTCHEN Real Estate sp. z o.o.	73	58	42	-	16
WITTCHEN GmbH	5 621	-	1 474	-	103
WITTCHEN S.R.O.	8 019	-	6 915	2 135	-
WITTCHEN Hungary Kft	2 951	-	3 037	1 999	-
WITTCHEN Romania Srl	199	-	196	127	1
GM Legal	-	-	-	-	-

\* w tym działalność gospodarczą prowadzoną pod firmą WITTCHEN Jędrzej Wittchen

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

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

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

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

\* w tym działalność gospodarczą prowadzoną pod firmą WITTCHEN Jędrzej WittchenJędrzej

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

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

#### NOTA 31 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

#### NOTA 32 Zmiana prezentacji dotycząca lat ubiegłych – zmiana zasad rachunkowości

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

#### NOTA 33 Zatrudnienie

<b>Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku</b>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
Pracownicy administracyjni	120	114
Pracownicy sprzedaży i marketingu	247	228
<b>Razem</b>	<b>367</b>	<b>342</b>

<b>Rotacja kadry</b>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
Liczba pracowników przyjętych	96	121
Liczba pracowników zwolnionych (-)	88	110

#### NOTA 34 Wynagrodzenia audytora

<b>Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki</b>	<b>1.01.-31.12.2022</b>	<b>1.01.-31.12.2021</b>
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	54	34
Przegląd sprawozdań finansowych	38	20
Inne usługi atestacyjne	11	9
<b>Razem</b>	<b>103</b>	<b>63</b>

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

	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
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
<b>Razem</b>	<b>763</b>	<b>664</b>

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 30.

---

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Grzegorz Ochędzan – Manager ds. Finansów i Rozwoju

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dorota Chomicz - Główna Księgowa

Zarząd WITTCHEN S.A.

Jędrzej Wittchen - Prezes Zarządu