



WITTCHEN

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

**ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023**



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	27
NOTA 6 Zapasy.....	27
NOTA 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	28
NOTA 8 Instrumenty finansowe	29
NOTA 9 Rozliczenia międzyokresowe	30
NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
NOTA 11 Kapitał własny	31
NOTA 12 Dywidendy wypłacone	33
NOTA 13 Rezerwy	33
NOTA 14 Zobowiązania finansowe	34
NOTA 15 Leasing	37
NOTA 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38
NOTA 17 Ryzyko wahań kursów walutowych.....	39
NOTA 18 Rozliczenia międzyokresowe	40
NOTA 19 Przychody i koszt własny sprzedaży.....	41
NOTA 20 Segmenty działalności.....	41
NOTA 21 Koszty działalności operacyjnej	41
NOTA 22 Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych	41
NOTA 23 Koszty świadczeń pracowniczych.....	42
NOTA 24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	42
NOTA 25 Przychody i koszty finansowe	42
NOTA 26 Podatek dochodowy	43
NOTA 27 Zysk na akcję.....	43
NOTA 28 Przepływy pieniężne – objaśnienia	44
NOTA 29 Należności i zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki	44
NOTA 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
NOTA 31 Zdarzenia po dniu bilansowym	47
NOTA 32 Zmiana prezentacji dotycząca lat ubiegłych – zmiana zasad rachunkowości.....	47
NOTA 33 Zatrudnienie	47
NOTA 34 Wynagrodzenia audytora	47
NOTA 35 Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej z tytułu powołania.....	47

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	nota	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	19,20	454 740	394 389
Koszt własny sprzedaży	19,20	(171 456)	(151 241)
Zysk brutto ze sprzedaży		283 284	243 148
Koszty sprzedaży	21	(182 953)	(143 388)
Koszty ogólnego zarządu	21	(16 947)	(14 030)
Pozostałe przychody operacyjne	24	1 284	2 504
Pozostałe koszty operacyjne	24	(3 291)	(2 127)
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności		(159)	(1 965)
Zysk z działalności operacyjnej		81 217	84 143
Przychody finansowe	25	3 468	492
Koszty finansowe	25	(4 898)	(9 056)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		79 786	75 579
Podatek dochodowy	26	(15 966)	(14 997)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		63 820	60 582
Inne całkowite dochody			
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(31)	(7)
Zyski/(straty) aktuarialne		(31)	(7)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		(31)	(7)
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		6	1
Inne całkowite dochody netto		(25)	(6)
Całkowite dochody ogółem		63 795	60 576
Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		63 820	60 582
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		63 795	60 576
Zysk / (strata) na jedną akcję	27	3,48	3,32
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję	27	3,44	3,31

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	70 865	69 316
Wartości niematerialne	1	10 492	10 429
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	35 126	33 332
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	1 641	232
Pozostałe aktywa finansowe	4,8	2 904	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	169	201
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	-	785
Aktywa trwałe razem		121 197	114 295
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	118 389	128 712
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7,8	58 816	46 565
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	4,8	-	4 265
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10,14	12 262	9 522
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		189 467	189 063
Aktywa obrotowe razem		189 467	189 063
Aktywa razem		310 664	303 358
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	11	3 672	3 658
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	7 056	5 097
Zyski zatrzymane	11	141 384	138 695
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej		205 328	200 666
Kapitał własny razem		205 328	200 666
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	14,15	26 434	23 923
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		309	-
Rezerwy długoterminowe	13	128	81
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	5 039	5 200
Zobowiązania długoterminowe razem		31 910	29 204
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8,16	42 001	39 552
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	14,15	11 002	16 482
Pozostałe zobowiązania finansowe	8,14	13 812	5 605
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 184	9 476
Rezerwy krótkoterminowe	13	1 819	1 389
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	608	984
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		73 426	73 488
Zobowiązania krótkoterminowe razem		73 426	73 488
Pasywa razem		310 664	303 358

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2023	nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2023		3 658	51 911	1 305	5 097	138 695	200 666	200 666
Wynik okresu		-	-	-	-	63 829	63 829	63 829
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	(25)	-	(25)	(25)
Emisja akcji		14	-	-	-	-	14	14
Podział zysku		-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	12	-	-	-	-	(61 140)	(61 140)	(61 140)
Emisja i wycena warrantów	11	-	-	-	1 999	-	1 999	1 999
Inne zmiany					(15)		(15)	(15)
Zmiany w kapitale własnym		14	-	-	1 958	2 689	4 662	4 662
Stan na 31.12.2023		3 672	51 911	1 305	7 056	141 384	205 328	205 328

2022	nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2022		3 651	51 911	1 305	3 895	133 533	194 295	194 295
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
Zmiany w kapitale własnym		7	-	-	1 202	5 162	6 371	6 371
Stan na 31.12.2022		3 658	51 911	1 305	5 097	138 695	200 666	200 666

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	nota	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		79 786	75 579
Korekty razem		27 839	2 994
Amortyzacja		25 163	23 509
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		(3 065)	1 274
(Przychody)/koszty finansowe		3 450	2 539
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		(106)	(434)
Zmiana stanu rezerw		447	(319)
Zmiana stanu zapasów		10 323	(26 481)
Zmiana stanu należności		(12 251)	(10 465)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	28	2 508	12 094
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(504)	453
Inne korekty	28	1 874	823
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej		107 625	78 573
Podatek dochodowy zapłacony wraz z odsetkami		(20 165)	(6 988)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		87 460	71 585
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		455	1 395
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(9 987)	(8 297)
Udzielone pożyczki		(1 410)	(133)
Splata udzielonych pożyczek		1 361	8 665
Przejęcie majątku rozwiązanej spółki zależnej		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 581)	1 630
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Emisja akcji		14	7
Wyplacone dywidendy	12	(61 140)	(55 420)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		8 208	-
Splaty kredytów i pożyczek		-	(25 577)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	15	(20 467)	(19 442)
Odsetki zapłacone	28	(1 753)	(1 190)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		(75 138)	(101 622)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych		2 740	(28 372)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-	(36)
Przepływy pieniężne netto razem		2 740	(28 407)
Środki pieniężne na początek okresu		9 522	37 929
Środki pieniężne na koniec okresu		12 262	9 522

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 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania wchodzi:

- Jędrzej Wittchen – Prezes Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 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.

7. WITTCHEN AUSTRIA GmbH z siedzibą w Wiedniu

Spółka założona (data rejestracji we właściwym rejestrze handlowym): 30 sierpnia 2023. WITTCHEN S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

8. WITTCHEN SLOVAKIA S.R.O. z siedzibą w Bańskiej Bystrzycy

Spółka założona (data rejestracji we właściwym rejestrze handlowym): 5 sierpnia 2023. WITTCHEN S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

W dniu 18 kwietnia 2024 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 2023 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 2023 rok:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17, nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych.
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze,
- 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 MSR 12 „Podatek dochodowy” – globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)

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 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,

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 MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia dotyczących ustalenia finansowania dostawców

Poniżej wymienione standardy zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 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 MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych dotyczących braku możliwości wymiany obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 r.

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	31.12.2023	31.12.2022
Pozycje bilansowe: kurs EUR	4,348	4,6899
Pozycje bilansowe: kurs USD	3,935	4,4018
Pozycje bilansowe: kurs RUB	-	0,0330
Pozycje bilansowe: kurs HKD	0,5038	0,5643
Pozycje bilansowe: kurs CNY	0,5534	0,6348
Pozycje bilansowe: kurs UAH	0,1037	0,1258
Pozycje bilansowe: kurs GBP	4,9997	5,2957
Pozycje bilansowe: kurs CZK	0,1759	0,1942
Pozycje bilansowe: kurs HUF	0,01136	0,0117
Pozycje bilansowe: kurs RON	0,8742	0,9475
Pozycje wynikowe: kurs EUR	4,528	4,6883

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 ryzyka związanego z trwającym konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy pod kątem zagrożenia kontynuacji działalności i na dzień publikacji takie zagrożenie nie wystąpiło.

Poziom przychodów osiągniętych przychodów oraz marż na rynku ukraińskim nie wpływa w sposób istotny na działalność Spółki. W konsekwencji, biorąc pod uwagę poziom osiągniętych w 2023 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.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

3.3 Zmiana prezentacji danych porównywalnych

Spółka nie dokonała na dzień 1 stycznia 2023 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 jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

b) Spółka jako leasingodawca

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

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

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

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Zapasy

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał własny

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

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika.

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

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

Zyski i straty z obliczeń 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, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

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

Dotacje państwowe

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

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

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

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

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

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

Jednostkowy zysk netto na akcję

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

Błąd istotny

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

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

Zmiany polityki rachunkowości

Zmiany polityki rachunkowości należy dokonać jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy Spółka dokonuje zmian w celu zapewnienia lepszej prezentacji sprawozdań finansowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości wykazuje się jako korekty zysku / (straty) z lat ubiegłych i doprowadza się do porównywalności dane finansowe za rok poprzedni i prezentuje je według zasad obowiązujących w roku bieżącym.

4. Dane uzupełniające do informacji finansowych

NOTA 1 Wartości niematerialne

2023	Licencje, oprogramowania komputerowe	Znaki towarowe	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1.01.2023	24 536	2 600	27 136
Zwiększenia	1 863	-	1 863
Zmniejszenia	(7)	-	(7)
Stan na 31.12.2023	26 392	2 600	28 992
Umorzenie			
Stan na 1.01.2023	16 707	-	16 707
Zwiększenia	1 922	-	1 922
Zmniejszenia	(129)	-	(129)
Stan na 31.12.2023	18 500	-	18 500
Stan na 31.12.2023 - wartość netto	7 892	2 600	10 492

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

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

2023	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1.01.2023	9 624	72 034	11 565	5 970	22 114	491	121 798
Zwiększenia	-	2 988	1 335	1 043	2 307	2 115	9 788
Zmniejszenia, w tym przekazanie do użytkowania	-	(335)	(169)	(598)	(698)	(1 665)	(3 465)
Wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2023	9 624	74 687	12 731	6 415	23 723	941	128 121
Umorzenie							
Stan na 1.01.2023	-	22 664	8 693	2 755	18 369	-	52 481
Zwiększenia	-	2 822	758	896	1 752	-	6 229
Zmniejszenia	-	(294)	(94)	(578)	(488)	-	(1 454)
Wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2023	-	25 193	9 357	3 073	19 633	-	57 256
Stan na 31.12.2023 - wartość netto	9 624	49 494	3 375	3 342	4 090	941	70 865

2022	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
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
Stan na 31.12.2022	9 624	72 034	11 565	5 970	22 114	491	121 798
Umorzenie							
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
Stan na 31.12.2022	-	22 664	8 693	2 755	18 369	-	52 482
Stan na 31.12.2022 - wartość netto	9 624	49 370	2 872	3 215	3 745	491	69 316

Dominującą pozycją w strukturze rzeczowych aktywów trwałych na koniec 2023 oraz 2022 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	31.12.2023	31.12.2022
Poniesione nakłady	9 987	8 297
Planowane nakłady	15 500	12 600

Wśród planowanych na 2024 r. inwestycji rzeczowych Spółka planuje przeznaczyć ok. 8,0 mln zł na wyposażenie nowych salonów i modernizację obecnych oraz ok. 5,4 mln zł na infrastrukturę IT związaną z e-commerce oraz 7,0 mln na modernizację magazynu w Palmirach.

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	01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2023
Wittchen Premium sp. z o.o. SK	-	-	-	-
Wittchen GmbH	104	-	-	104
Wittchen SRO	20	-	-	20
Wittchen Hungary Kft.	39	1 341	-	1 380
Wittchen RO	6	-	-	6
Wittchen Austria GmbH		45		45
Wittchen Slovakia S.R.O.		23		23
Pozostałe spółki zależne	62	-	-	62
Razem	231	1 409	-	1 641

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
Razem	225	6	-	231

Na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień 31 grudnia 2022 inwestycje nie są objęte odpisem aktualizującym.

NOTA 4 Udzielone pożyczki

Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2023	31.12.2022
WITTCHEN GmbH	-	-
WITTCHEN SRO	1 715	2 135
WITTCHEN Hungary Kft.	-	1 999
WITTCHEN Premium Sp. z o.o.	5	5
WITTCHEN Romania SRL	131	126
WITTCHEN Austria GmbH	33	-
WITTCHEN Slovakia	1 020	-
Razem	2 904	4 265
długoterminowe	2 904	-
krótkoterminowe	-	4 265

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. Na 31 grudnia 2022 pożyczka 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 2.5 mln zł. wypłacanych w transzach, na żądanie pożyczkobiorcy. Pożyczka udzielona została na okres do dnia 31 grudnia 2025. Możliwa jest wcześniejsza jej spłata. Oprocentowanie od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 wynosiło 10% 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. Na dzień 31 grudnia 2023 pożyczka została w części przekształcona w udziały spółce WITTCHEN Hungary Kft na kwotę 1.342 tys. PLN. Pozostała część pożyczki została spłacona w 2023 r.
- 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 nastąpiła 4 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 1.5 mln PLN, wypłacanej w transzach. 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 2 października 2025 roku. Oprocentowanie – 10% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

Dnia 2 września 2023 roku, Spółka WITTCHEN S.A. w związku z dalszym rozwojem grupy zagranicą udzieliła spółce zależnej WITTCHEN Slovakia S.R.O. pożyczkę do kwoty 1.5 mln PLN, wypłacanej w transzach. 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 2025 roku. Oprocentowanie – 10% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

Dnia 5 września 2023 roku, Spółka WITTCHEN S.A. w związku z dalszym rozwojem grupy zagranicą udzieliła spółce zależnej WITTCHEN Austria GmbH pożyczkę do kwoty 1.5 mln PLN, wypłacanej w transzach. 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 30 września 2026 roku. Oprocentowanie – 10% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

Powyższe pożyczki zostały zaprezentowane w pozostałych długoterminowych aktywach finansowych.

NOTA 5 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Ujemne różnice przejściowe	31.12.2023	31.12.2022
Odpisy aktualizujące zapasy	2 580	2 630
Odpisy aktualizujące należności, korekty przychodów	660	660
Rezerwy i rozliczenia bierne kosztów	5 496	5 435
Straty do rozliczenia w przyszłych okresach	-	-
Różnica przejściowa na umowach MSSF 16	2 493	6 415
Pozostałe	567	583
Razem	11 796	15 723
Stawka podatku 19%	2 241	2 987
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość bilansowa	2 241	2 987

Dodatnie różnice przejściowe	31.12.2023	31.12.2022
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	12 700	10 764
Leasing	346	511
Pozostałe	374	320
Razem	13 420	11 595
Stawka podatku 19%	2 550	2 203
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - wartość bilansowa	2 550	2 203

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	2 987	3 909
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	-	(922)
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	(746)	-
Stan na koniec okresu	2 241	2 987

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	2 203	2 374
Zmniejszenia - uznanie kapitałów własnych	347	-
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-	(171)
Stan na koniec okresu	2 550	2 203
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	-	784
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	309	-

NOTA 6 Zapasy

Zapasy	31.12.2023	31.12.2022
Towary	120 969	131 342
Odpis aktualizujący zapasy	(2 580)	(2 630)
Razem	118 389	128 712

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 odpis aktualizujący wartość zapasów do poziomu możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2.580 tys. zł (2022: 2.630 tys. zł). Ustalenie poziomu odpisu aktualizującego nastąpiło po indywidualnej ocenie Spółki opartej na analizie stanu towarów, ich zalegania oraz rotacji.

NOTA 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2023	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	20 030	11 673
Inne należności krótkoterminowe - jednostki powiązane	182	169
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	25 039	21 258
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(826)	(1 025)
Należności z tytułu zaliczek na towary i usługi	12 573	12 837
Inne należności krótkoterminowe	2 441	2 410
Odpis aktualizujący wartość inne należności	(2 019)	(2 105)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 396	1 348
Razem	58 816	46 565

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.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	3 130	4 375
Zwiększenia	126	69
Spisanie przedawnionych wierzytelności	(325)	-
Rozwiązanie odpisu	(86)	(1 314)
Stan na koniec okresu	2 845	3 130

Odpisy aktualizujące uwzględniają również analizę oczekiwanych strat kredytowych.

Jednostka stosuje uproszczone podejście do należności z tytułu dostaw i usług i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa wykorzystuje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosowanych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe. W związku z brakiem ryzyka lub bardzo niską oceną ryzyka na większości należności odpis nie został utworzony.

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

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek od jednostek pozostałych	W terminie	1-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	ponad rok	Razem
Stan na 31.12.2023	17 517	18 944	72	99	154	36 786
Odbiorcy krajowi	15 269	8 911	64	88	45	24 377
Odbiorcy zagraniczni	2 248	10 033	8	11	109	12 409
Ocena ryzyka w %						
Odbiorcy krajowi		0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	
Odbiorcy zagraniczni		0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	
Stan na 31.12.2022	21 805	10 477	154	79	556	33 071
Odbiorcy krajowi	15 847	4 222	29	45	553	20 696
Odbiorcy zagraniczni	5 958	6 255	125	34	3	12 375
Ocena ryzyka w %						
Odbiorcy krajowi		0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	
Odbiorcy zagraniczni		0,00%	0,00%	0,00%	95,00%	

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.

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	31.12.2023	31.12.2022
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	60 013	46 168
- należności z tyt. dostaw i usług i inne należności umowne	44 847	32 381
- pożyczki	2 904	4 265
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 262	9 522

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej zarówno dla danych na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 roku Spółka posiadała aktywne kontrakty terminowe forward na zakup waluty o wartości nominalnej wynoszącej 1.750 tys. USD i terminach realizacji nie przekraczających 180 dni. Wartość godziwa tych instrumentów finansowych wyniosła -41 tys. zł. i została zaprezentowana jako pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe.

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	31.12.2023	31.12.2022
1. Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	13 772	5 093
- część krótkoterminowa	13 772	5 093
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 001	39 552
3. Leasing, w tym:	37 436	40 405
- część krótkoterminowa	11 002	16 482
- część długoterminowa	26 434	23 923
2. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	41	512
- forward walutowy	41	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	31.12.2023	31.12.2022
Ubezpieczenia	274	187
Pozostałe koszty	1 100	1 140

Oplata za odrolnienie gruntów	190	221
Razem, z czego	1 564	1 548
Długoterminowe	169	201
Krótkoterminowe	1 395	1 348

NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne PLN	2 306	2 523
Środki pieniężne EUR	507	3 145
Środki pieniężne USD	7 447	3 838
Środki pieniężne HKD	1	1
Środki pieniężne GBP	2	5
Środki pieniężne CNY	3	6
Środki pieniężne RUB	0	1
Środki pieniężne CZK	1 095	0
Środki pieniężne HUF	901	3
Środki pieniężne RON	0	0
	12 262	9 522

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 zakładowy

Struktura właścicielska kapitału zakładowego:

31.12.2023	Liczba akcji/głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen*	11 016 244	2 203	60,00%
<i>pośrednio poprzez Gold Town</i>	10 313 776	2 063	56,17%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	40 160	8	0,22%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	662 308	132	3,61%
Pozostali	7 344 158	1 469	40,00%
Razem	18 360 402	3 672	100,00%

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

31.12.2022	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%
Razem	18 290 470	3 658	100,00%

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

W dniu 1 czerwca 2023 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, z dniem 7 czerwca 2023 roku, 69.932 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda (objętych wcześniej w ramach III Programu Motywacyjnego Emitenta na lata 2022-2024), pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 7 czerwca 2023 r. asymilacji tych akcji z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym, co nastąpiło w tym dniu.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 3.672.080,40 zł (słownie: trzy miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące osiemdziesiąt złotych i 40 groszy) i dzieli się na 18.360.402 (słownie: osiemnaście milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy czterysta dwie) 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 oraz (v) 69.932 akcji serii E. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 18.360.402 głosów.

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. W dniu 19 kwietnia 2023 r. zostało zarejestrowanych 69.932 warrantów subskrypcyjnych serii C. W dniu 28 grudnia 2023 r. zostało zarejestrowanych 171.807 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C. Łączna liczba zarejestrowanych warrantów wyniosła 241.739.

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 2023 wynosi 1.999 tys. PLN. Całość kosztów z tytułu III Programu Motywacyjnego wynosi 4 071 tys. PLN.

NOTA 12 Dywidendy wypłacone

Dywidendy	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Dywidenda z akcji uchwalona przez ZWZA	61 140	55 420
Dywidenda wypłacona na 1 akcję	3,33 PLN	3,03 PLN
Dywidenda wypłacona do dnia bilansowego	61 140	55 420

Uchwałą ZWZA z dnia 5 czerwca 2023 r. zysk za 2022 rok w kwocie 60.582 tys. zł został w kwocie 42.407 tys. PLN przeznaczony na wypłatę dywidendy. Pozostałą kwotę w wysokości 18.175 tys. PLN przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki. Ponadto, postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 18.733 tys. zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.
Łącznie wypłacona dywidenda wyniosła 61.140 tys. PLN.

NOTA 13 Rezerwy

2023	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1.01.2023	84	1 050	336	1 470
Zwiększenia - obciążenie wyniku	18	28	401	447
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	-	-	-
Zmniejszenia - odniesienie w kapitały	31	-	-	31
Stan na 31.12.2023	133	1 078	737	1 948
Długoterminowe	129	-	-	129
Krótkoterminowe	4	1 078	737	1 819
Stan na 31.12.2023	133	1 078	737	1 948

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

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	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 434	23 923
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	26 434	23 923
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 002	16 482
Kredyty bankowe i pożyczki	13 812	5 093
Inne zobowiązania finansowe	-	512
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24 814	22 087
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe i długoterminowe razem	51 248	46 010
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 262	9 522
Razem krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe zmniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty	38 986	36 488

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 30 czerwca 2023 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 28 września 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. aneks do umowy ramowej o linię wieloproduktową z dnia 13 października 2014 roku, na mocy którego zmieniono okres spłaty limitu kredytowego w kwocie 80 mln zł, który przedłużono do 30 września 2026 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).

Uzgodnienie długu

2023	Kredyty	Pożyczki	Razem
Stan na 1.01.2023	5 093	-	5 093
Zaciągnięcie	8 679	-	8 719
Stan na 31.12.2023	13 772	-	13 812

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

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

Umowy kredytu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2023 roku

31.12.2023	kwota kredytu (limit)	kwota zobowiązania PLN	kwota zobowiąza nia (waluta)	stopa procentowa	termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank	80 000	13 772	PLN	WIBOR O/N dla PLN, LIBOR O/N dla USD i EUR + marża	23.09.2026	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 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 leasingu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2023 roku

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

Umowy leasingu obowiązujące na dzień 31 grudnia 2022 roku

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

Zobowiązania według okresu spłaty – ryzyko spłaty

31.12.2023	do 1 m-ca	1-3-m-ce	3-12 m-cy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	13 772	-	-
Leasingi	1 320	4 067	5 615	25 176	1 258
Inne zobowiązania finansowe	-	-	40	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	33 390	5 027	3 583	-	-
Razem	34 710	9 094	23 010	25 176	1 258

31.12.2022	do 1 m-ca	1-3-m-ce	3-12 m-cy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	5 093	-	-
Leasingi	1 489	4 443	10 550	23 517	406
Inne zobowiązania finansowe	-	-	512	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	33 699	1 780	4 073	-	-
Razem	35 188	6 223	20 228	23 517	406

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.

31.12.2023	Wartość narażona na ryzyko	+50 p.b.	-50 p.b.
Kredyty bankowe i pożyczki	13 812	(69)	69
Zobowiązania z tytułu leasingów	37 436	(187)	187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 262	61	(61)
Razem		(195)	195

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)
Razem		(179)	179

NOTA 15 Leasing

Spółka jako leasingobiorca – zgodnie z MSSF 16

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku miały miejsce następujące zmiany w stanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni handlowej	Środki transportu	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1.01.2023	94 936	728	95 664
Zawarcie nowych umów leasingu / aneksy do istniejących umów	18 991	-	18 991
Stan na 31.12.2023	113 927	728	114 654
Umorzenie			
Stan na 1.01.2023	62 247	85	62 332
Zwiększenia	17 051	146	17 196
Stan na 31.12.2023	79 298	230	79 528
Stan na 31.12.2023 – wartość netto	34 629	497	35 126

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka wykazała następujące zmiany w strukturze zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych:

Wartość zobowiązań z tytułu najmu powierzchni handlowych 01.01.2023	39 966
Zawarcie nowych umów / aneksy do istniejących umów	18 991
Naliczone odsetki	1 697
Płatności z tytułu leasingu	(20 467)
Różnice kursowe	(3 065)
Stan na 31.12.2023	37 122
<i>z czego</i>	
Zobowiązania krótkoterminowe	10 756
Zobowiązania długoterminowe	26 366

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku miały miejsce następujące zmiany w stanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni handlowej	Środki transportu	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1.01.2022	90 614	659	91 273
Wykup z leasingu	-	(659)	(659)
Zawarcie nowych umów leasingu / aneksy do istniejących umów	4 322	728	5 050
Stan na 31.12.2022	94 936	728	95 664
Umorzenie			
Stan na 1.01.2022	47 129	659	47 788
Wykup z leasingu	-	(659)	(659)
Zwiększenia	15 118	85	15 203
Stan na 31.12.2022	62 247	85	62 332
Stan na 31.12.2022 – wartość netto	32 689	643	33 332

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:

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

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań, Spółka wykazuje na dzień 31 grudnia 2023: 246 tys. zł krótkoterminowych i 68 tys. zł długoterminowych 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

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	136	240
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - jednostki powiązane	319	338
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe jednostki	28 756	26 321
Inne zobowiązania - pozostałe jednostki	223	282
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż dochodowy, opłat i świadczeń społecznych	10 103	10 090
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 464	2 281
Razem	42 001	39 552

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 EUR, CZK, HUF oraz RON. 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%.

31.12.2023	Wartość narażona na ryzyko w walucie (tys.)	Kurs na dzień bilansowy	Wartość narażona na ryzyko w tys. PLN	+15%	-15%
Zobowiązania handlowe USD	1 427	3,9350	5 614	(842)	842
Zobowiązania handlowe EUR	149	4,3480	648	(97)	97
Zobowiązania handlowe RON	1	0,8742	1	-	-
Zobowiązania handlowe RUB	36	0,0427	2	-	-
Zobowiązania finansowe EUR (MSSF 16)	8 538	4,3480	37 122	(5 568)	5 568
Pozostałe aktywo finansowe USD	1 750	3,9350	6 886	(1 033)	1 033
Aktywa handlowe USD	241	3,9350	948	142	(142)
Aktywa handlowe EUR	4 062	4,3480	17 662	2 649	(2 649)
Aktywa handlowe CZK	40 708	0,1759	7 161	1 074	(1 074)
Aktywa handlowe RON	1 891	0,8742	1 653	248	(248)
Aktywa handlowe HUF	403 227	0,0114	4 580	687	(687)
Aktywa handlowe DKK	51	0,5833	30	4	(4)
Aktywa handlowe SEK	126	0,3919	49	7	(7)
Aktywa handlowe CNY	3	0,5534	2	-	-
Aktywa handlowe HKD	1	0,5038	-	-	-
Aktywa handlowe UAH	3 872	0,1037	402	60	(60)
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe EUR	659	4,3480	2 865	430	(430)
Środki pieniężne w EUR	117	4,3480	507	76	(76)
Środki pieniężne w USD	1 893	3,9350	7 447	1 117	(1 117)
Środki pieniężne w HKD	2	0,5038	1	-	-
Środki pieniężne w GBP	0	4,9997	2	-	-
Środki pieniężne w CNY	5	0,5534	3	-	-
Środki pieniężne w RUB	9	0,0427	-	-	-
Środki pieniężne w CZK	6 228	0,1759	1 095	164	(164)
Środki pieniężne w HUF	79 290	0,0114	901	135	(135)
Środki pieniężne w RON	0	0,8742	-	-	-

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	0,00117	-	-	-

NOTA 18 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowe	5 039	5 200
Rozliczenie dotacji PARP	5 039	5 200
Krótkoterminowe	608	984
Rozliczenie dotacji z PARP	160	160
Pozostałe	448	824
Razem	5 647	6 184

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

NOTA 19 Przychody i koszt własny sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Przychody ze sprzedaży towarów	444 958	388 841
Przychody ze sprzedaży usług	9 781	5 548
Razem przychody z działalności operacyjnej	454 740	394 389
Koszt własny sprzedaży - wartość sprzedanych towarów	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Wartość sprzedanych towarów	171 456	151 241
Razem koszt własny sprzedaży	171 456	151 241

W 2023 jak również w 2022 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 2023 rok.

NOTA 21 Koszty działalności operacyjnej

Koszty operacyjne - układ rodzajowy	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Amortyzacja	25 163	23 509
Zużycie materiałów i energii	8 394	8 546
Usługi obce i pozostałe	122 146	88 137
Podatki i opłaty	1 256	1 047
Wynagrodzenia	36 971	31 161
Świadczenia na rzecz pracowników	5 970	5 018
Razem koszty w układzie rodzajowym	199 900	157 418
Koszty sprzedaży	182 953	143 388
Koszty ogólnego zarządu	16 947	14 030
Razem koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	199 900	157 418

NOTA 22 Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych

Amortyzacja	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 794	1 977
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 318	6 414
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	17 051	15 118
Razem	25 163	23 509

Zarówno roku 2023 jak i 2022 nie rozpoznano kosztów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

NOTA 23 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Wynagrodzenia	36 971	31 161
Składki na ubezpieczenie społeczne	5 306	4 583
Inne świadczenia	664	435
Razem	42 941	36 179

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.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	160	1 358
Odszkodowania	269	159
Dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników	-	-
Rozwiązanie rezerw pozostałych	260	449
Rozliczenie środków z dotacji	160	160
Umorzenia podatków	-	-
Inne	435	378
Razem	1 284	2 504

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Koszt odpisu i likwidacji towarów	2 220	862
Utworzenie rezerwy na koszty	447	149
Straty z likwidacji i niedobory niefinansowych aktywów trwałych	-	452
Inne	624	664
Razem	3 291	2 127

NOTA 25 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Odsetki (pożyczki, lokaty, należności)	404	490
Różnice kursowe	3 064	-
Pozostałe	-	2
Razem	3 468	492

Koszty finansowe	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 718	1 348
Odsetki od umów leasingu	1 732	1 372
Odsetki od faktoringu	-	-
Odsetki budżetowe	10	8
Odsetki pozostałe	89	2
Różnice kursowe	1 349	6 326
Pozostałe	-	-
Razem	4 898	9 056

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 3.064 tys. zł jak również zrealizowane ujemne różnice kursowe w kwocie 1.349 tys. zł dotyczące głównie zakupu towarów w USD.

NOTA 26 Podatek dochodowy

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Zysk brutto Spółki przed opodatkowaniem	79 786	75 579
obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	15 159	14 360
Zysk brutto Spółki przed opodatkowaniem	79 786	75 579
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych:	7 406	4 455
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	30 832	28 409
Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów podatkowych	36 741	32 267
Podstawa opodatkowania	78 289	74 982
Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym	14 874	14 247
Odliczenia od podstawy opodatkowania	7	-
Obciążenie podatkiem odroczonym	1 092	750
Obciążenie bieżącym i odroczonym podatkiem dochodowym	15 966	14 997
Efektywna stawka podatkowa	20,01%	19,84%

NOTA 27 Zysk na akcję

Liczba akcji	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Liczba akcji na 31 grudnia	18 360 402	18 290 470
Średnia ważona liczba akcji w okresie	18 334 154	18 274 479
Wyemitowane warranty zamienne na akcje na 31 grudnia	241 739	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych warrantów zamiennych na akcje w okresie	198 055	45 227
Średnia rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	18 532 209	18 319 706
Zysk na akcję		
Zysk (strata) netto okresu bieżącego	63 820	60 582
Zysk (strata) na akcję (w zł)	3,48	3,32
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	3,44	3,31

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

NOTA 28 Przepływy pieniężne – objaśnienia

	1.01.-31.12.2023	1.01.-31.12.2022
Bilansowa zmiana należności	(12 251)	(10 465)
prezentacja umowy pożyczki do podmiotu powiązanego	-	-
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	(12 251)	(10 465)
Bilansowa zmiana zobowiązań	2 449	12 321
Korekta z tytułu zmiany stanu zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej	59	(225)
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	2 508	12 094
Odsetki naliczone w ciągu roku	(3 486)	(2 538)
Odsetki skapitalizowane na wartości inwestycji	-	-
Odsetki od leasingu wg MSSF 16	1 732	1 348
Odsetki zapłacone	(1 753)	(1 190)
Koszty warrantów	1 999	1 208
Pozostałe	(125)	(385)
Inne korekty	1 874	823

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

Zobowiązania warunkowe	31.12.2023	31.12.2022
Gwarancje bankowe udzielone	8 059	7 479
Razem	8 059	7 479

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 31.12.2023 roku i 31.12.2022 roku, z którymi przeprowadziła transakcje w latach 2022 - 2023:

- 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.
- WITTCHEN Austria GmbH
- WITTCHEN Slovakia S.R.O.

Przychody i koszty (w tym wynagrodzenia) w 2023 roku oraz stan zobowiązań i należności na dzień 31 grudnia 2023 roku wobec podmiotów powiązanych

2023	przychody	koszty/ inwestycje***	należności	udzielone pożyczki	zobowiązania
Jędrzej Wittchen*	-	509	113	-	32
Monika Wittchen**	14	2 540	70	-	248
Józef Mirecki	-	58	-	-	4
Barbara Mirecka	78	58	-	-	4
Monika Dziedzic	-	58	-	-	4
Paweł Marcinkiewicz	-	71	-	-	4
Adam Sobieszek	-	59	-	-	4
Wittchen Premium sp. z o.o.	1	-	9	5	-
Wittchen Travel sp. z o.o.	2	187	5	-	74
Wittchen Real Estate sp. z o.o.	30	48	-	-	-
Wittchen GmbH	6 982	-	3 095	-	61
Wittchen S.R.O.	10 338	-	7 681	1 715	-
Wittchen Hungary Kft	5 405	-	5 952	-	-
Wittchen Romania Srl	2 539	-	2 663	131	-
Wittchen Austria GmbH	105	-	105	33	-
Wittchen Slovakia S.R.O	544	-	518	1 020	-
GM Legal	-	-	-	-	-

* w tym działalność gospodarcza prowadzona pod firmą WITTCHEN Jędrzej Wittchen

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

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

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 gospodarcza prowadzona pod firmą WITTCHEN Jędrzej Wittchen

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

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

NOTA 31 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nastąpiła zmiana w zakresie posiadanych udziałów Spółki Wittchen przez Panią Monikę Wittchen i Pana Jędrzeja Wittchen. Obecnie posiadają oni po 50% udziałów w Fundacji Rodziny Wittchen Fundacja Rodzinna, posiadającej 100% udziałów w spółce Gold Town Inv. Ltd.

NOTA 32 Zmiana prezentacji dotycząca lat ubiegłych – zmiana zasad rachunkowości

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

NOTA 33 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Pracownicy administracyjni	127	120
Pracownicy sprzedaży i marketingu	248	247
Razem	375	367

Rotacja kadry	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Liczba pracowników przyjętych	139	96
Liczba pracowników zwolnionych (-)	131	88

NOTA 34 Wynagrodzenia audytora

Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki	1.01.-31.12.2023	1.01.-31.12.2022
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	56	54
Przegląd sprawozdań finansowych	38	38
Inne usługi atestacyjne	11	11
Razem	105	103

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

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Paweł Marcinkiewicz	71	55
Barbara Mirecka	58	47
Józef Mirecki	58	47
Adam Sobieszek	59	47
Monika Dziedzic	58	47
Jędrzej Wittchen	480	400
Monika Wittchen	-	120
Razem	784	763

* Pani Monika Wittchen złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezes Zarządu ze skutkiem na koniec kwietnia 2022 roku.

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 notce 30.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Dariusz Kormański – Manager ds. Finansów i Rozwoju

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dorota Chomicz - Główna Księgowa

Zarząd WITTCHEN S.A.

Jędrzej Wittchen - Prezes Zarządu