



# WITTCHEN

## GRUPA KAPITAŁOWA WITTCHEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU



Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów .....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego .....	8
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A. ....	21
Wybrane dane finansowe Wittchen S.A.....	21
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów Wittchen S.A.....	22
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Wittchen S.A. ....	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A. ....	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.....	25

**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	93 005	96 340	21 523	20 496
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 886	12 454	1 594	2 649
Zysk (strata) brutto	6 003	13 046	1 389	2 775
Zysk (strata) netto	4 867	10 062	1 126	2 141
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 779	10 602	2 495	2 255
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 701)	(1 604)	(394)	(341)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 678)	(9 622)	(4 323)	(2 047)
Przepływy pieniężne netto, razem	(9 600)	(624)	(2 222)	(133)
Średnioważona liczba akcji w okresie (szt.)	18 360 402	18 290 470	18 360 402	18 290 470
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w (zł/EUR)	0,27	0,55	0,06	0,12
Zadeklarowana do daty raportu dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	3,57	3,33	0,83	0,71

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	324 772	337 956	75 513	77 727
Zobowiązania długoterminowe	38 450	38 046	8 940	8 750
Zobowiązania krótkoterminowe	64 202	83 242	14 928	19 145
Kapitał własny	222 120	216 668	51 645	49 832
Kapitał zakładowy	3 672	3 672	854	845
Liczba akcji (szt.)	18 360 402	18 360 402	18 360 402	18 360 402
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	12,10	11,80	2,81	2,71

## Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	93 005	96 340
Koszt własny sprzedaży	(33 657)	(35 656)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>59 348</b>	<b>60 684</b>
Koszty sprzedaży	(46 988)	(41 935)
Koszty ogólnego zarządu	(4 917)	(5 803)
Pozostałe przychody operacyjne	422	273
Pozostałe koszty operacyjne	(979)	(765)
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>6 886</b>	<b>12 454</b>
Przychody finansowe	530	1 099
Koszty finansowe	(1 413)	(507)
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 003</b>	<b>13 046</b>
Podatek dochodowy	(1 136)	(2 984)
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 867</b>	<b>10 062</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	-	-
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
<b>Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>	<b>175</b>	<b>(46)</b>
Różnice kursowe w przeliczenia jednostek zagranicznych	175	(46)
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>175</b>	<b>(46)</b>
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	(33)	9
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>142</b>	<b>(37)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>5 009</b>	<b>10 025</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>4 867</b>	<b>10 062</b>
<b>Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>5 009</b>	<b>10 025</b>
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,27</b>	<b>0,55</b>
- z działalności kontynuowanej	0,27	0,55
<b>Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,27</b>	<b>0,55</b>
- z działalności kontynuowanej	0,26	0,55

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	74 154	74 676	72 513
Wartość firmy	17 113	17 113	17 113
Wartości niematerialne	11 024	10 710	10 113
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	48 486	44 203	45 331
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 902	275	194
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 227	1 110	802
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>153 906</b>	<b>148 087</b>	<b>146 066</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	112 663	120 631	119 591
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44 999	46 434	43 410
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 204	22 804	17 565
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>170 866</b>	<b>189 869</b>	<b>180 566</b>
<b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>170 866</b>	<b>189 869</b>	<b>180 566</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>324 772</b>	<b>337 956</b>	<b>326 632</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	3 672	3 672	3 658
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	51 911	51 911	51 911
Inne udziały kapitałowe	1 305	1 305	1 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 361	6 776	5 398
Zyski zatrzymane	157 871	153 004	162 910
<b>Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>222 120</b>	<b>216 668</b>	<b>225 182</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>222 120</b>	<b>216 668</b>	<b>225 182</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	33 322	32 879	32 666
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	128	128	81
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 000	5 039	5 200
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>38 450</b>	<b>38 046</b>	<b>37 947</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41 064	48 979	30 445
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	16 965	13 711	19 471
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 072	13 812	2 047
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 072	4 184	9 764
Rezerwy krótkoterminowe	1 729	1 825	1 611
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 300	731	165
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>64 202</b>	<b>83 242</b>	<b>63 503</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>64 202</b>	<b>83 242</b>	<b>63 503</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>324 772</b>	<b>337 956</b>	<b>326 632</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.-31.03.2024	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2024</b>	<b>3 672</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>6 776</b>	<b>153 004</b>	<b>216 668</b>	<b>216 668</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	4 867	4 867	4 867
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	142	-	142	142
Razem całkowite dochody	-	-	-	142	4 867	5 009	5 009
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	353	-	353	353
Inne zmiany	-	-	-	90	-	90	90
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>585</b>	<b>4 867</b>	<b>5 452</b>	<b>5 452</b>
<b>Stan na 31.03.2024</b>	<b>3 672</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>7 361</b>	<b>157 871</b>	<b>222 120</b>	<b>222 120</b>

01.01.-31.12.2023	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>4 642</b>	<b>152 848</b>	<b>214 364</b>	<b>214 364</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	61 288	61 288	61 288
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	140	-	140	140
Razem całkowite dochody	-	-	-	140	61 288	61 428	61 428
Emisja akcji	14	-	-	-	-	14	14
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(61 140)	(61 140)	(61 140)
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	1 999	-	1 999	1 999
Inne zmiany	-	-	-	(5)	8	3	3
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 134</b>	<b>156</b>	<b>2 304</b>	<b>2 304</b>
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>3 672</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>6 776</b>	<b>153 004</b>	<b>216 668</b>	<b>216 668</b>

01.01.-31.03.2023	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>4 642</b>	<b>152 848</b>	<b>214 364</b>	<b>214 364</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	10 062	10 062	10 062
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(37)	-	(37)	(37)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(37)	10 062	10 025	10 025
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	793	-	793	793
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>756</b>	<b>10 062</b>	<b>10 818</b>	<b>10 818</b>
<b>Stan na 31.03.2023</b>	<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>5 398</b>	<b>162 910</b>	<b>225 182</b>	<b>225 182</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

01.01.-31.03.2024 01.01.-31.03.2023

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / (strata) brutto	6 003	13 046
Korekty razem	8 141	(169)
Amortyzacja	7 249	7 017
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(544)	(280)
(Przychody)/koszty finansowe	795	494
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	-	(110)
Zmiana stanu rezerw	(95)	222
Zmiana stanu zapasów	7 968	10 809
Zmiana stanu należności	1 436	(5 387)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 115)	(12 498)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 132)	(812)
Inne korekty	579	376
<b>Przychody pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>14 144</b>	<b>12 877</b>
Podatek dochodowy zapłacony wraz z odsetkami	(3 365)	(2 275)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 779</b>	<b>10 602</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	612	287
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 313)	(1 891)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 701)</b>	<b>(1 604)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(12 740)	(3 046)
Splaty innych zobowiązań finansowych	-	(512)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(5 791)	(6 000)
Odsetki zapłacone	(147)	(64)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(18 678)</b>	<b>(9 622)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(9 600)</b>	<b>(624)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	22 804	18 189
Środki pieniężne na koniec okresu	13 204	17 565

## Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego

### 1. Opis organizacji Grupy oraz podstawy sporządzenia

#### 1.1 Dane Jednostki Dominującej

Nazwa: WITTCHEN S.A.

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

Spółka Wittchen S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Wittchen („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”). Spółka powstała w wyniku przekształcenia Wittchen spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy Wydział XIV Gospodarczy dnia 31 marca 2010 roku pod numerem KRS 0000352760. Spółka posiada nr statystyczny REGON 011664266 oraz nr identyfikacyjny NIP 951-10-22-154.

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.

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

Jednostką Dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Jędrzej Wittchen – Prezes Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu 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 Skład i opis organizacji Grupy

Na dzień 31 marca 2024 roku w skład Grupy Wittchen wchodziła jednostka dominująca – Wittchen S.A. oraz następujące jednostki zależne konsolidowane metodą pełną, w których Emitent posiada bezpośrednio i pośrednio 100% udziałów:

Nazwa Spółki	Siedziba
Wittchen Premium Sp. z o.o.	Kielpin, Polska
Wittchen Travel Sp. z o.o.	Palmiry, Polska
Wittchen GmbH	Berlin, Niemcy
Wittchen S.R.O.	Praga, Czechy
Wittchen Hungary Kft.	Budapeszt, Węgry
Wittchen Romania S.R.L.	Bukareszt, Rumunia
Wittchen Austria GMBH	Wiedeń, Austria
Wittchen Slovakia S.R.O.	Bratysława, Słowacja



### 1.3 Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

Niniejszy raport kwartalny (i) zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A (ii) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 roku oraz dane porównawcze (iii) nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta, a przedstawione dane finansowe (za wyjątkiem danych skonsolidowanych i jednostkowych na dzień 01.01.2024 oraz na dzień 31.12.2023 r.) nie zostały zbadane.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Począwszy od 1 stycznia 2024 roku weszły w życie nowe standardy i interpretacje, tj.

- 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,

Grupa zastosowała wprowadzane standardy i interpretacje prospektywnie, bez przekształcania danych porównywalnych. Zastosowanie wyżej wymienionych standardów, nie miało istotnego wpływu na pozycje prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz korekty błędów. Sprawozdanie nie zawiera jednak wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz odzwierciedla sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy osiągnięty w okresie 3 miesięcy 2024 roku. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2023 rok.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Wittchen S.A. oraz Grupę Kapitałową Wittchen S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę poziom osiągniętych przez Grupę przychodów i wyników, jak również bieżący poziom zadłużenia oraz dostępne finansowanie, w opinii Zarządu Emitenta na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta i jego Grupę.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie stosowała następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie oraz niezatwierdzonych przez UE:

- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowe dostawców (opublikowano 25 maja 2023 roku) – Rozporządzenie Komisji UE przyjęte 15 maja 2024 r. z datą wejścia w życie po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- 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.
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano 9 kwietnia 2024 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard ma zastąpić MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych.

Niniejszy raport został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 23 maja 2024 roku.

### 1.3.1 Zmiana prezentacji danych porównywalnych

Grupa ani Spółka nie wprowadziły na dzień 1 stycznia 2024 roku żadnych zmian prezentacji danych porównywalnych.

### 1.4 Waluta funkcjonalna i zastosowane kursy walut

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

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

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

Kursy zastosowane dla celów przeliczenia jednostek zależnych w których walutą funkcjonalną są waluty obce, są identyczne jak kursy zastosowane dla przeliczenia wybranych danych finansowych.

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

Kursy przeliczeniowe	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Pozycje bilansowe: kurs EUR	4,3009	4,348	4,6755
Pozycje bilansowe: kurs USD	3,9886	3,935	4,2934
Pozycje bilansowe: kurs CZK	0,1700	0,1759	0,1987
Pozycje bilansowe: kurs HUF	0,010922	0,011359	0,012278
Pozycje bilansowe: kurs RON	0,8655	0,8742	0,9445
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs EUR	4,3211	4,5284	4,7005
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs USD	3,9941	4,1823	4,3630
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs CZK	0,1719	0,1889	0,1987
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs HUF	0,0111	0,0119	0,0123
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs RON	0,8691	0,9145	0,9532

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

Do najważniejszych wydarzeń w Grupie oraz w Jednostce Dominującej, które miały miejsce w okresie pierwszego kwartału 2024 roku oraz do dnia niniejszego raportu, należą:

### **1. Rozwój za granicą.**

W I kwartale 2024 roku Grupa kontynuowała działania mające na celu rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, w tym głównie poprzez własne sklepy internetowe jak również platformy typu marketplace na rynkach europejskich. Przychody zagraniczne za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku wyniosły 19,2 mln zł, natomiast w analogicznym okresie 2023 roku wartość ta wyniosła 19,9 mln zł. Na nieznaczny ogółem spadek przychodów wpływ miało między innymi ukształtowanie się kursu złotego względem innych walut, w tym m.in. zmiana na parach EUR/PLN oraz PLN/CZK.

Własne sklepy internetowe Grupy to: na rynku niemieckim ([www.wittchenshop.de](http://www.wittchenshop.de)), czeskim ([www.wittchen.cz](http://www.wittchen.cz)), węgierskim ([www.wittchen.hu](http://www.wittchen.hu)), rumuńskim ([www.wittchen.ro](http://www.wittchen.ro)), ukraińskim ([www.wittchen.ua](http://www.wittchen.ua)). W I kwartale roku 2024 Grupa otworzyła również sklep internetowy w Austrii ([www.wittchen.at](http://www.wittchen.at)).

Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka posiadała 12 salonów za granicą z czego 7 salonów własnych zlokalizowanych było w Czechach, 3 na Węgrzech, 1 na Słowacji, 1 w Rumunii. 18 maja 2024 r. Grupa otworzyła kolejny salon, który znajduje się w Niemczech.

### **2. Zwiększenie sprzedaży w kanale on-line**

Kanał on-line stanowi 54% udziału przychodów Grupy w okresie 3 miesięcy 2024 roku i jest wciąż rozwijany przez Grupę poprzez zwiększenie sprzedaży za pośrednictwem własnych sklepów internetowych (opisanych powyżej) oraz za pośrednictwem platform typu marketplace. W analogicznym okresie 2023 r. kanał online stanowił 52 % udziału w przychodach Grupy.

W ciągu I kwartału 2024 roku Grupa odnotowała spadek sprzedaży ogółem, jednak wzrost udziału w kanale online pozwolił na uzyskanie porównywalnych przychodów ze sprzedaży w tym kanale. W I kwartale stanowiły one 50,1 mln zł w porównaniu z 49,9 mln zł w analogicznym okresie roku 2023.

## **3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość**

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku nie wystąpiły inne nietypowe czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

## **4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

W ciągu całego roku sprzedaż Grupy podlega zjawisku sezonowości i jest związana z sezonowymi zmianami popytu. Najwyższy poziom sprzedaży jest uzyskiwany w IV kwartale roku, w którym Grupa historycznie osiągała ok. 30%-40% przychodów. Ma to związek ze zwiększonymi wydatkami klientów indywidualnych i korporacyjnych na produkty stanowiące prezenty świąteczne.

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

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa przeprowadziła analizę stanu towarów jak również ich wiekowania i rotacji, w rezultacie której odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 31 marca 2024 roku wyniósł 2.730 tys. zł i wzrósł w ciągu I kwartału o 150 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2023 wartość ta zwiększyła się o 260 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość odpisu aktualizującego wyniosła 2.580 tys. zł, natomiast na dzień 31 marca 2023 roku wynosiła ona 2.890 tys. zł.

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

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2024	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2024
Aktywów finansowych (należności)	2 845	-	-	2 845
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 845</b>	-	-	<b>2 845</b>

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2023	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2023
Aktywów finansowych (należności)	3 130	-	-	3 130
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 130</b>	-	-	<b>3 130</b>

**7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

Rezerwy 2024	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2024	133	1 078	737	1 948
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	(90)	-	(90)
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2024</b>	<b>133</b>	<b>988</b>	<b>737</b>	<b>1 858</b>
Długoterminowe	128	-	-	128
Krótkoterminowe	5	988	737	1 730
<b>Stan na 31.03.2024</b>	<b>133</b>	<b>988</b>	<b>737</b>	<b>1 858</b>

Rezerwy 2023	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2023	84	1 050	336	1 470
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	222	-	222
<b>Stan na 31.03.2023</b>	<b>84</b>	<b>1 272</b>	<b>336</b>	<b>1 692</b>
Długoterminowe	81	-	-	81
Krótkoterminowe	3	1 272	336	1 611
<b>Stan na 31.03.2023</b>	<b>84</b>	<b>1 272</b>	<b>336</b>	<b>1 692</b>

## 8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<b>Struktura podatku dochodowego</b>	<b>01.01.-31.03.2024</b>	<b>01.01.-31.03.2023</b>
Podatek bieżący:	1 198	2 562
Podatek odroczoney:	(62)	422
<b>Podatek dochodowy razem:</b>	<b>1 136</b>	<b>2 984</b>

Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney:

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan na początek okresu	1 110	1 224	1 224
Zwiększenia - uznanie wyniku finansowego	117	-	-
Zmniejszenia - obciążenie wyniku finansowego		114	422
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 227</b>	<b>1 110</b>	<b>802</b>

<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan na początek okresu	-	-	-
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-	-	-
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 9. Inne objaśnienia do skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego – pozostałe przychody i koszty operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01.-31.03.2024</b>	<b>01.01.-31.03.2023</b>
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	-	110
Uzyskane odszkodowania	76	58
Rozliczenie środków z dotacji	40	-
Inne	306	105
<b>Razem</b>	<b>422</b>	<b>273</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.-31.03.2024</b>	<b>01.01.-31.03.2023</b>
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Likwidacja i niedobory towarów	(727)	(429)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(150)	(260)
Inne	(102)	(76)
<b>Razem</b>	<b>(979)</b>	<b>(765)</b>

**10. Inne objaśnienia do skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego - przychody i koszty finansowe**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.-31.03.2024</b>	<b>01.01.-31.03.2023</b>
Różnice kursowe	513	1 092
Odsetki od lokat	17	7
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>530</b>	<b>1 099</b>

  

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.-31.03.2024</b>	<b>01.01.-31.03.2023</b>
Odsetki od kredytów	(239)	(60)
Odsetki od umów leasingu	(557)	(441)
Odsetki pozostałe	-	(1)
Różnice kursowe	(571)	-
Pozostałe	(46)	(5)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(1 413)</b>	<b>(507)</b>

**11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu nie występują istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

**12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca żadne istotne rozliczenia spraw sądowych.

**13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

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

W I kwartale 2024 roku Emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

#### **19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

##### **Program opcji menedżerskich - III Program Motywacyjny na lata 2022 - 2024**

III Program Motywacyjny został szerzej opisany w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2022. 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

W I kwartale 2024 roku Grupa z tytułu III Programu Motywacyjnego rozpoznała 353 tys. zł kosztów. Wartość całego programu motywacyjnego na dzień przyznania wg liczby wyemitowanych warrantów i ich wartości godziwej wyniosła 4.071 tys. zł.

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.

Po dniu bilansowym dniu 26 kwietnia 2024 r., 24 posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii C (Transza 2023) wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2022 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce III Programu Motywacyjnego, wykonało przysługujące im uprawnienia z tytułu posiadanych 75.694 warrantów, w zakresie złożenia oświadczenia o wykonaniu prawa objęcia 75.694 akcji zwykłych na okaziciela serii E Emitenta („Akcje”) w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Wykonanie prawa objęcia akcji nastąpiło po cenie 0,20 zł na akcję, tj. za łączną cenę 15.138,80 zł. Łączna liczba akcji serii E mogąca zostać objęta w ramach Programu wynosi 241.739 akcji, z czego: (i) w ramach realizacji pierwszej z trzech transz warrantów subskrypcyjnych serii C zostało wykonane prawo objęcia Akcji w zakresie łącznie 69.932 akcji serii E Spółki w 2023 r., (ii) w ramach realizacji drugiej z trzech transz warrantów subskrypcyjnych serii C zostało wykonane prawo objęcia Akcji serii E w ilości 75.694.

W związku z powyższym na dzień 17 maja 2024 r. nastąpiło przyznanie i nabycie praw z Akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15.138,80 zł, wobec czego kapitał zakładowy

Emitenta wynosi obecnie 3.687.219,20 zł i dzieli się na 18.436.096 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, (iv) 111.698 akcji serii D oraz (v) 145.626 akcji serii E. Na każdą z ww. akcji Emitenta przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Wittchen S.A. wynosi obecnie 18.436.096.

Akcje na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania finansowego były przedmiotem wniosku Spółki o dopuszczenie do obrotu giełdowego oraz asymilację z kodem ISIN: PLWTCHN00105, pod którym są zarejestrowane Akcje Spółki będące w obrocie giełdowym.

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

W dniu 23 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Emitenta pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu Emitenta dotyczącej podziału zysku netto Spółki i wypłaty dywidendy w wysokości 3,57 złotych na jedną akcję. Ostateczna decyzję w przedmiocie podziału zysku netto Emitenta za rok 2023 oraz wypłaty dywidendy Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. podjęło 22 maja 2024 r., zatwierdzając uprzednią rekomendację Zarządu.

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

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy i Emitenta.

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

<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Gwarancje udzielone Grupie	8 764	8 935	9 207
<b>Razem</b>	<b>8 764</b>	<b>8 935</b>	<b>9 207</b>

Gwarancje udzielone (bankowe) dotyczą umów najmu powierzchni handlowych podpisanych przez Grupę.

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

Spółka ani spółki zależne nie posiadają informacji o toczących się lub grożących postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy. W toku normalnej działalności zarówno Emitent jak i spółki zależne są stronami oraz uczestnikami postępowań, które indywidualnie i łącznie nie mają istotnego znaczenia dla Grupy, a w szczególności nie stanowią one 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta.

## **24. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej**

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



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

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych za 2024 rok.

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

23 maja 2024 roku	Liczba akcji/głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen	11 051 244	2 210	59,94%
<i>pośrednio przez Gold Town*</i>	10 313 776	2 063	55,94%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	40 160	8	0,22%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	697 308	139	3,78%
Pozostali	7 384 852	1 477	40,06%
<b>Ogółem</b>	<b>18 436 096</b>	<b>3 687</b>	<b>100,00%</b>

\* Pan Jędrzej Wittchen i Pani Monika Wittchen posiadają po 50% udziałów w Fundacji Rodziny Wittchen Fundacja Rodzina, posiadającej 100% udziałów w spółce Gold Town Inv. Ltd.

Po dniu bilansowym, w dniu 17 maja 2024 r. nastąpiło wydanie uprawnionym (poprzez rejestrację na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych) 75.694 akcji zwykłych na okaziciela serii E Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł każda („Akcje”). Akcje zostały wyemitowane przez Spółkę w związku z realizacją praw z warrantów subskrypcyjnych serii C (za 2023 rok) przez osoby uprawnione w ramach III Programu Motywacyjnego, przyjętego uchwałą nr Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2022 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce III Programu Motywacyjnego. Emisja Akcji nastąpiła na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2022 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.

W związku z powyższym nastąpiło przyznanie i nabycie praw z Akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15.138,80 zł, wobec czego kapitał zakładowy Emitenta wynosi obecnie 3.687.219,20 zł i dzieli się na 18.436.096 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Akcje na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania finansowego były przedmiotem wniosku Spółki o dopuszczenie do obrotu giełdowego oraz asymilację z kodem ISIN: PLWTCHN00105, pod którym są zarejestrowane Akcje Spółki będące w obrocie giełdowym.

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

23 maja 2024 roku	Liczba akcji/głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen	11 051 244	2 210	59,94%
<i>pośrednio poprzez Gold Town*</i>	10 313 776	2 063	55,94%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	40 160	8	0,22%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	697 308	139	3,78%
<b>Ogółem</b>	<b>11 051 244</b>	<b>2 210</b>	<b>59,94%</b>

\* Pan Jędrzej Wittchen i Pani Monika Wittchen posiadają po 50% udziałów w Fundacji Rodziny Wittchen Fundacja Rodzinna, posiadającej 100% udziałów w spółce Gold Town Inv. Ltd.

Po dniu bilansowym, w dniu 17 maja 2024 r. nastąpiło wydanie na rzecz Pani Moniki Wittchen (poprzez rejestrację na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych) 35.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł każda („Akcje”). Akcje zostały wyemitowane przez Spółkę w związku z realizacją praw z warrantów subskrypcyjnych serii C (za 2023 rok) przez osoby uprawnione w ramach III Programu Motywacyjnego, przyjętego uchwałą nr Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2022 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce III Programu Motywacyjnego. Emisja Akcji nastąpiła na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2022 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.

**28. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

W okresie objętym niniejszym raportem nie miało miejsca udzielenie łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu poręczenia lub gwarancji o znaczącej wartości.

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

Na 31 marca 2024 roku Grupa prowadziła 103 salony własne, z czego 89 pod marką Wittchen, a 14 pod marką Wittchen Travel (na dzień 31 marca 2023 roku 80 salonów Wittchen i 15 Wittchen Travel). Łączna powierzchnia salonów na 31 marca 2024 roku wyniosła 8.869m<sup>2</sup> (na 31 marca 2023 roku 8.914 m<sup>2</sup>), z czego 7.739 m<sup>2</sup> dotyczyło salonów prowadzonych pod marką Wittchen a 1.130 m<sup>2</sup> pod marką Wittchen Travel. Na 31 marca 2023 roku wartości te odpowiednio wynosiły 7.708 m<sup>2</sup> i 1.206 m<sup>2</sup>. Ponadto Grupa posiadała 10 salonów franczyzowych na Ukrainie o łącznej powierzchni 880 m<sup>2</sup>. Łączna powierzchnia salonów na 31 marca 2024 r. wyniosła 9.749 m<sup>2</sup>. W maju 2024 r. swoją działalność rozpoczął salon własny na rynku niemieckim.

Grupa planuje dalszą ekspansję zagraniczną zarówno w kanale on-line oraz off-line. W I kwartale 2024 roku Grupa otworzyła sklep internetowy w Austrii. Do dnia publikacji niniejszego otworzyła również salon w niemieckim Oberhausen. Planuje też otwarcie dwóch salonów w Austrii oraz uruchomienie własnego sklepu internetowego na Słowacji, a także dwóch salonów w Rumunii.

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

Innymi istotnymi czynnikami zewnętrznymi, które wpływają na rozwój Emitenta i Grupy są przede wszystkim: (i) sytuacja gospodarcza w Polsce, w tym presja płacowa w sektorze handlu detalicznego, spowodowana również regulacjami prawnymi oraz rosnące koszty transportu; (ii) kursy wymiany walut (iii) konkurencja oraz tendencje na polskim rynku dóbr luksusowych, w szczególności w segmencie luksusowych dodatków; (iv) sezonowość sprzedaży; (v) regulacje prawno-podatkowe, (vi) rosnące koszty transportu, (vii) zakłócenia w łańcuchu dostaw. Czynniki wewnętrznymi, które wpływają na rozwój Emitenta i Grupy są przede wszystkim (i) realizowana strategia rozwoju; (ii) czynniki wpływające na wzrost przychodów ze sprzedaży; (iii) działania mające na celu kontrolę kosztów prowadzonej działalności.

### **31. Plany rozwojowe**

Grupa realizowała i planuje w dalszej mierze realizować założenia wzrostu we wszystkich kanałach sprzedaży oraz zwiększenia sprzedaży zagranicznej.

Głównymi celami Grupy w 2024 roku są:

- kontynuacja wzrostu sprzedaży,
- stabilizacja marży brutto na sprzedaży,
- stabilizacja marży operacyjnej.

Realizacja powyższych planów będzie możliwa dzięki zwiększeniu sprzedaży zagranicznej, na której generowana jest wyższa marża oraz w kanale e-commerce dzięki zwiększeniu wolumenu sprzedaży przez własne sklepy internetowe, jak również wykorzystanie potencjału platform typu marketplace. Plany te ma również wspierać wprowadzenie nowej strategii produktowo-cenowej, tj. m.in. dostosowanie asortymentu w przekroju rynków i odbiorców oraz stosownie do tego ustalanie polityki cenowych.

W ramach realizacji tej strategii m.in. uruchomiono własny salon w Niemczech (nastąpiło to po dniu bilansowym, w maju 2024 r.). Grupa planuje również otwarcie 2 salonów w Austrii i kolejnych dwóch salonów w Rumunii.

Na 2024 r. Grupa planuje nakłady w kwocie 20,4 mln zł, z czego ok. 8,0 mln zł na wyposażenie nowych salonów i modernizację obecnych, ok. 5,4 mln zł na infrastrukturę IT oraz związaną z e-commerce oraz 7,0 mln na modernizację magazynu w Palmirach. Łączna wartość planowanych inwestycji na modernizację magazynu i jego infrastruktury to kwota 42,0 mln zł.

### 32. Segmenty operacyjne

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

	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
<b>Przychody</b>		
Segment detaliczny	84 842	85 127
Segment B2B	8 163	11 213
<b>Razem przychody ze sprzedaży działalności podstawowej</b>	<b>93 005</b>	<b>96 340</b>
<b>Koszty</b>		
Segment detaliczny	(79 101)	(75 555)
Segment B2B	(6 461)	(7 840)
<b>Razem koszty działalności podstawowej</b>	<b>(85 562)</b>	<b>(83 395)</b>
<b>Wynik działalności podstawowej segmentu</b>		
Segment detaliczny	5 741	9 572
Segment B2B	1 702	3 373
<b>Razem wynik działalności podstawowej segmentów</b>	<b>7 443</b>	<b>12 945</b>
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
Segment detaliczny	260 407	257 321
Segment B2B	64 365	69 311
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>324 772</b>	<b>326 632</b>

Do wyniku z segmentów działalności za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024 r. nie zostały zaalokowane pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych w kwocie -557 tys. PLN. W okresie od 1.01.2023 roku do 31.03.2023 roku była to kwota -492 tys. PLN (po zaokrągleniu do pełnych tysięcy).

### 33. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa prowadzi działalność na rynku krajowym i zagranicznym, natomiast prawie wszystkie aktywa trwałe są zlokalizowane w Polsce i na dzień bilansowy, poza aktywami związanymi z wyposażeniem salonów, tj. 7 salonów sprzedaży detalicznej w Czechach, 3 salonów na Węgrzech, 1 salonu w Rumunii i 1 salonu na Słowacji nie posiada innych aktywów trwałych za granicą.

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

<b>Przychody ze sprzedaży - kraj i zagranica</b>	<b>01.01.-31.03.2024</b>	<b>01.01.-31.03.2023</b>
Przychody ze sprzedaży kraj	73 849	76 421
Przychody ze sprzedaży zagranica	19 156	19 919
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>93 005</b>	<b>96 340</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A.**

**Wybrane dane finansowe Wittchen S.A.**

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	90 166	93 726	20 866	19 940
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 842	12 556	1 815	2 671
Zysk (strata) brutto	7 141	13 122	1 653	2 792
Zysk (strata) netto	5 843	10 408	1 352	2 214
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 872	8 751	2 979	1 862
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(338)	(558)	(78)	(118)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 850)	(8 922)	(4 131)	(1 898)
Przepływy pieniężne netto, razem	(5 316)	(729)	(1 230)	(155)
Średnioważona liczba akcji w okresie (szt.)	18 360 402	18 290 470	18 360 402	18 290 470
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w (zł/EUR)	0,32	0,57	0,07	0,12
Zadeklarowana do daty raportu dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	3,57	3,33	0,83	0,71

Wybrane jednostkowe dane finansowe	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	297 298	310 664	69 125	71 450
Zobowiązania długoterminowe	32 907	31 910	7 651	7 339
Zobowiązania krótkoterminowe	52 867	73 426	12 292	16 887
Kapitał własny	211 524	205 328	49 181	47 224
Kapitał zakładowy	3 672	3 672	854	845
Liczba akcji (szt.)	18 360 402	18 360 402	18 360 402	18 360 402
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,52	11,18	2,68	2,57

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

	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	90 166	93 726
Koszt własny sprzedaży	(33 897)	(35 825)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>56 269</b>	<b>57 901</b>
Koszty sprzedaży	(43 384)	(40 413)
Koszty ogólnego zarządu	(4 256)	(4 413)
Pozostałe przychody operacyjne	184	246
Pozostałe koszty operacyjne	(971)	(765)
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>7 842</b>	<b>12 556</b>
Przychody finansowe	520	971
Koszty finansowe	(1 221)	(405)
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>7 141</b>	<b>13 122</b>
Podatek dochodowy	(1 298)	(2 714)
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 843</b>	<b>10 408</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	-	-
<b>Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	-	-
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>5 843</b>	<b>10 408</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>5 843</b>	<b>10 408</b>
<b>Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>5 843</b>	<b>10 408</b>
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,32</b>	<b>0,57</b>
<b>Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,31</b>	<b>0,57</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej Wittchen S.A.

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	69 844	70 865	69 207
Wartości niematerialne	10 819	10 492	10 152
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	39 650	35 126	35 763
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 641	1 641	232
Pozostałe aktywa finansowe	2 149	2 904	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160	169	193
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	545
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>124 263</b>	<b>121 197</b>	<b>116 092</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	110 268	118 389	117 700
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	55 821	58 816	54 106
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	3 735
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 946	12 262	8 793
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>173 035</b>	<b>189 467</b>	<b>184 334</b>
<b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>173 035</b>	<b>189 467</b>	<b>184 334</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>297 298</b>	<b>310 664</b>	<b>300 426</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	3 672	3 672	3 658
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	51 911	51 911	51 911
Inne udziały kapitałowe	1 305	1 305	1 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 409	7 056	5 890
Zyski zatrzymane	147 227	141 384	149 103
<b>Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>211 524</b>	<b>205 328</b>	<b>211 867</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>211 524</b>	<b>205 328</b>	<b>211 867</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	27 304	26 434	24 977
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	475	309	-
Rezerwy długoterminowe	129	128	81
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 999	5 039	5 200
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>32 907</b>	<b>31 910</b>	<b>30 258</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33 256	42 001	27 782
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	14 130	11 002	16 934
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 072	13 812	2 047
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 072	4 184	9 764
Rezerwy krótkoterminowe	1 729	1 819	1 611
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	608	608	163
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>52 867</b>	<b>73 426</b>	<b>58 301</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>52 867</b>	<b>73 426</b>	<b>58 301</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>297 298</b>	<b>310 664</b>	<b>300 426</b>

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A.**

01.01.-31.03.2024	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2024</b>	<b>3 672</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>7 056</b>	<b>141 384</b>	<b>205 328</b>	<b>205 328</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	5 843	5 843	5 843
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	353	-	353	353
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>353</b>	<b>5 843</b>	<b>6 196</b>	<b>6 196</b>
<b>Stan na 31.03.2024</b>	<b>3 672</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>7 409</b>	<b>147 227</b>	<b>211 524</b>	<b>211 524</b>
01.01.-31.12.2023	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>5 097</b>	<b>138 695</b>	<b>200 666</b>	<b>200 666</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	63 829	63 829	63 829
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(25)	-	(25)	(25)
Emisja akcji	14	-	-	-	-	14	14
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(61 140)	(61 140)	(61 140)
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	1 999	-	1 999	1 999
Inne zmiany	-	-	-	(15)	-	(15)	(15)
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 958</b>	<b>2 689</b>	<b>4 662</b>	<b>4 662</b>
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>3 672</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>7 056</b>	<b>141 384</b>	<b>205 328</b>	<b>205 328</b>
01.01.-31.03.2023	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Inne udziały kapitałowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>5 097</b>	<b>138 695</b>	<b>200 666</b>	<b>200 666</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	10 408	10 408	10 408
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	793	-	793	793
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>793</b>	<b>10 408</b>	<b>11 201</b>	<b>11 201</b>
<b>Stan na 31.03.2023</b>	<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>5 890</b>	<b>149 103</b>	<b>211 867</b>	<b>211 867</b>



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.

	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / (strata) brutto	7 141	13 122
Korekty razem	8 974	(2 185)
Amortyzacja	6 355	6 403
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(446)	(262)
(Przychody)/koszty finansowe	698	396
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	-	(775)
Zmiana stanu rezerw	(90)	222
Zmiana stanu zapasów	8 121	11 012
Zmiana stanu należności	2 995	(7 541)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 947)	(11 604)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(32)	(814)
Inne korekty	320	778
<b>Przychody pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>16 115</b>	<b>10 937</b>
Podatek dochodowy zapłacony wraz z odsetkami	(3 243)	(2 186)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 872</b>	<b>8 751</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	456	734
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 548)	(1 822)
Udzielone pożyczki	-	-
Splata udzielonych pożyczek	754	530
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(338)</b>	<b>(558)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(12 740)	(3 046)
Splata innych zobowiązań finansowych	-	(512)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4 963)	(5 300)
Odsetki zapłacone	(147)	(64)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(17 850)</b>	<b>(8 922)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(5 316)</b>	<b>(729)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	12 262	9 522
Środki pieniężne na koniec okresu	6 946	8 793

Data i miejsce zatwierdzenia raportu do publikacji:  
Palmiry, 23 maja 2024 roku

---

Jędrzej Wittchen  
Prezes Zarządu