



# WITTCHEN

## GRUPA KAPITAŁOWA WITTCHEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU



Spis Treści:

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.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	269 207	171 716	57 424	37 669
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 168	25 875	11 341	5 676
Zysk (strata) brutto	42 382	25 199	9 040	5 528
Zysk (strata) netto	33 927	20 441	7 237	4 484
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 141	15 639	4 510	3 431
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 506)	821	(961)	180
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 112)	(12 561)	(8 983)	(2 756)
Przepływy pieniężne netto, razem	(25 477)	3 899	(5 434)	855
Średnioważona liczba akcji w okresie (szt)	18 269 145	18 227 900	18 269 145	18 227 900
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w (zł/EUR)	1,86	1,12	0,40	0,25
Zadeklarowana do daty raportu dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	340 691	334 520	69 960	72 731
Zobowiązania długoterminowe	37 691	44 721	7 740	9 723
Zobowiązania krótkoterminowe	118 702	83 985	24 375	18 260
Kapitał własny	184 297	205 814	37 845	44 748
Kapitał zakładowy	3 658	3 651	751	794
Liczba akcji (szt)	18 290 470	18 253 990	18 290 470	18 253 990
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	10,08	11,28	2,07	2,45

### Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	269 207	171 716	118 151	79 924
Koszt własny sprzedaży	(99 149)	(64 652)	(43 546)	(30 273)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>170 058</b>	<b>107 064</b>	<b>74 605</b>	<b>49 651</b>
Koszty sprzedaży	(104 388)	(76 104)	(41 468)	(29 811)
Koszty ogólnego zarządu	(10 853)	(7 488)	(4 027)	(2 489)
Pozostałe przychody operacyjne	1 437	5 782	250	1 789
Pozostałe koszty operacyjne	(1 287)	(1 821)	(25)	(706)
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(1 799)	(1 558)	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>53 168</b>	<b>25 875</b>	<b>29 335</b>	<b>18 434</b>
Przychody finansowe	-	742	(2)	(1 399)
Koszty finansowe	(10 786)	(1 418)	(6 915)	(443)
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>42 382</b>	<b>25 199</b>	<b>22 418</b>	<b>16 592</b>
Podatek dochodowy	(8 455)	(4 758)	(4 559)	(3 042)
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>33 927</b>	<b>20 441</b>	<b>17 859</b>	<b>13 550</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>(240)</b>	<b>(130)</b>	<b>(136)</b>	<b>(135)</b>
Różnice kursowe w przeliczenia jednostek zagranicznych	(240)	(130)	(136)	(135)
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>(240)</b>	<b>(130)</b>	<b>(136)</b>	<b>(135)</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	46	-	26	1
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(194)</b>	<b>(130)</b>	<b>(110)</b>	<b>(134)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>33 733</b>	<b>20 311</b>	<b>17 749</b>	<b>13 415</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>33 927</b>	<b>20 441</b>	<b>17 859</b>	<b>13 550</b>
<b>Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>33 733</b>	<b>20 311</b>	<b>17 749</b>	<b>13 415</b>
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>1,86</b>	<b>1,12</b>	<b>0,98</b>	<b>0,74</b>
- z działalności kontynuowanej	1,86	1,12	0,98	0,74
<b>Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>1,85</b>	<b>1,11</b>	<b>0,97</b>	<b>0,73</b>
- z działalności kontynuowanej	1,85	1,11	0,97	0,73

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	71 958	71 870	73 236
Wartość firmy	17 113	17 113	17 113
Wartości niematerialne	9 932	10 427	10 550
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	42 335	48 623	51 402
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	205	228	236
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 527	2 280	2 379
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>143 070</b>	<b>150 541</b>	<b>154 916</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	125 685	103 008	104 534
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44 448	28 007	26 418
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 487	52 964	10 190
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>197 621</b>	<b>183 979</b>	<b>141 142</b>
<b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>197 621</b>	<b>183 979</b>	<b>141 142</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>340 691</b>	<b>334 520</b>	<b>296 058</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	3 658	3 651	3 651
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	3 535	3 566	3 481
Zyski zatrzymane	123 888	145 381	123 585
<b>Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>184 297</b>	<b>205 814</b>	<b>183 933</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>184 297</b>	<b>205 814</b>	<b>183 933</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	32 343	39 266	41 421
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	29
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	95	95	112
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 253	5 360	5 400
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>37 691</b>	<b>44 721</b>	<b>46 962</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 565	29 620	32 940
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	20 430	18 840	18 364
Pozostałe zobowiązania finansowe	60 925	31 182	11 172
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 864	2 216	855
Rezerwy krótkoterminowe	1 434	1 688	1 396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	485	439	436
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>118 703</b>	<b>83 985</b>	<b>65 163</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>118 703</b>	<b>83 985</b>	<b>65 163</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>340 691</b>	<b>334 520</b>	<b>296 058</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.-30.09.2022	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 01.01.2022</b>	<b>3 651</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 566</b>	<b>145 381</b>	<b>205 814</b>	<b>205 814</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	33 927	33 927	33 927
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(194)	-	(194)	(194)
<i>Razem całkowite dochody</i>	-	-	-	(194)	-	(194)	(194)
Emisja akcji	7	-	-	-	-	7	7
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(55 420)	(55 420)	(55 420)
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	163	-	163	163
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(31)</b>	<b>(21 494)</b>	<b>(21 518)</b>	<b>(21 518)</b>
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 535</b>	<b>123 888</b>	<b>184 297</b>	<b>184 297</b>

01.01.-31.12.2021	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 01.01.2021</b>	<b>3 645</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 409</b>	<b>103 143</b>	<b>163 414</b>	<b>163 414</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	42 238	42 238	42 238
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(99)	-	(99)	(99)
<i>Razem całkowite dochody</i>	-	-	-	(99)	42 238	42 139	42 139
Emisja akcji	6	-	-	-	-	6	6
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	256	-	256	256
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157</b>	<b>42 238</b>	<b>42 401</b>	<b>42 401</b>
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>3 651</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 566</b>	<b>145 381</b>	<b>205 814</b>	<b>205 814</b>

01.01.-30.09.2021	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 01.01.2021</b>	<b>3 645</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 409</b>	<b>103 143</b>	<b>163 414</b>	<b>163 414</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	20 441	20 441	20 441
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(130)	-	(130)	(130)
<i>Razem całkowite dochody</i>	-	-	-	(130)	-	(130)	(130)
Emisja akcji	6	-	-	-	-	6	6
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	202	-	202	202
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72</b>	<b>20 441</b>	<b>20 519</b>	<b>20 519</b>
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>3 651</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 481</b>	<b>123 585</b>	<b>183 933</b>	<b>183 933</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk / (strata) brutto	42 382	25 199	22 418	16 592
Korekty razem	(15 185)	(1 979)	(9 281)	(2 705)
Amortyzacja	19 173	19 317	6 820	6 393
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	3 406	81	2 172	1 544
(Przychody)/koszty finansowe	1 796	1 418	812	443
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(629)	-	(10)	249
Zmiana stanu rezerw	(254)	(48)	(305)	(141)
Zmiana stanu zapasów	(22 677)	(23 077)	(13 625)	(13 507)
Zmiana stanu należności	(16 441)	4 094	(5 141)	(1 833)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	842	(4 171)	(887)	3 734
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(369)	205	154	371
Inne korekty	(32)	202	729	42
<b>Przychody pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>27 197</b>	<b>23 220</b>	<b>13 137</b>	<b>13 887</b>
Podatek dochodowy zapłacony wraz z odsetkami	(6 056)	(7 581)	(1 242)	(3 061)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>21 141</b>	<b>15 639</b>	<b>11 895</b>	<b>10 826</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 802	1 416	806	(196)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 308)	(595)	(3 074)	(106)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 506)</b>	<b>821</b>	<b>(2 268)</b>	<b>(303)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Emisja akcji	7	6	-	6
Wyplacone dywidendy	(55 420)	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	29 744	1 092	11 143	(5 786)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(15 809)	(13 503)	(5 398)	(6 615)
Odsetki zapłacone	(634)	(156)	(421)	(35)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(42 112)</b>	<b>(12 561)</b>	<b>5 324</b>	<b>(12 430)</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(25 681)	3 899	14 745	(1 907)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	204	-	205	-
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(25 477)</b>	<b>3 899</b>	<b>14 950</b>	<b>(1 907)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	52 964	6 291	12 537	12 097
Środki pieniężne na koniec okresu	27 487	10 190	27 487	10 190



## 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 30 września 2022 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Jędrzej Wittchen – Prezes Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2022 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 30 września 2022 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

W okresie 3 kwartału 2022 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.



### 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 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 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 01.01.2021 oraz na dzień 31.12.2021) 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 2021 roku. Począwszy od 1 stycznia 2022 roku weszły w życie nowe standardy i interpretacje, tj. zmiany do do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych, zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania, zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia, zmiany do MSSF 2018-2020 zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. 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 9 miesięcy 2022 roku. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2021 rok.

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

Niniejszy raport został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 24 listopada 2022 roku.

#### 1.3.1 Zmiana prezentacji danych porównywalnych

Grupa ani Spółka nie wprowadziły na dzień 1 stycznia 2022 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 EUR w następujący sposób: (a) pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP, (b) pozycje ze sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów średnich NBP na koniec każdego miesiąca.

Kursy EUR zastosowane dla celów przeliczenia jednostek zależnych w których walutą funkcjonalną jest EUR 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	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Pozycje bilansowe: kurs EUR	4,8698	4,5994	4,6329
Pozycje bilansowe: kurs USD	4,9533	4,0600	3,9925
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs EUR	4,6880	4,5775	4,5585
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs USD	4,4413	3,8757	3,8179

## 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 trzech kwartałów 2022 roku oraz do dnia niniejszego raportu, należą:

### 1. Rozwój za granicą.

W III kwartale 2022 roku Grupa kontynuowała działania mające na celu rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, w tym głównie poprzez własne strony internetowe jak również platformy typu marketplace na rynkach europejskich. W rezultacie, przychody zagraniczne za okres 3 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. wyniosły 26,5 mln zł, natomiast w analogicznym okresie 2021 r. wartość ta wyniosła 11,3 mln zł. W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. przychody zagraniczne wzrosły do poziomu 62,0 mln zł (9 miesięcy 2021 r.: 26,4 mln zł), co stanowiło 23% udziału w przychodach Grupy – wzrost do analogicznego okresu o 8 p.p.

W trzecim kwartale otwarty został 1 nowy salon w Polsce oraz 2 na Węgrzech. W konsekwencji na dzień 30 września 2022 r. Spółka posiadała 9 salonów własnych zagranicą, z czego 6 salonów własnych zlokalizowanych było w Czechach oraz 3 na Węgrzech. Poza wspomnianymi salonami sprzedaży detalicznej, Grupa prowadzi także działalność zagraniczną poprzez własne sklepy internetowe na rynku ukraińskim ([www.wittchen.ua](http://www.wittchen.ua)), czeskim ([www.wittchen.cz](http://www.wittchen.cz)), niemieckim ([www.wittchenshop.de](http://www.wittchenshop.de)) oraz węgierskim ([www.wittchen.hu](http://www.wittchen.hu)), jak również poprzez platformy sprzedażowe typu marketplace na rynkach europejskich. Działalność rosyjskiego sklepu internetowego ([www.wittchen.ru](http://www.wittchen.ru)) została zawieszona w dniu 24 lutego 2022 r. w związku z inwazją Rosji na Ukrainę.

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

Kanał on-line stanowi 45% udziału przychodów Spółki w okresie 9 miesięcy 2022 r. i jest wciąż rozwijany przez Grupę poprzez zwiększenie sprzedaży za pośrednictwem własnych sklepów internetowych (opisanych powyżej) oraz za pośrednictwem platform typu marketplace. Na dzień 30 września 2022 r. Grupa współpracowała z 39 platformami marketplace (rozpoczęcie współpracy z 6 platformami w trzecim kwartale 2022 roku), natomiast w analogicznym okresie 2021 r. było to 21 platform.

W ciągu III kwartału 2022 r. Grupa osiągnęła przychód ze sprzedaży w kanale on-line w wysokości 52 mln zł, co w porównaniu do analogicznego okresu stanowiło wzrost o 34%.

3. Wpływ panującej epidemii koronawirusa (COVID-19) na działanie Grupy.

Zdarzenie o nietypowym charakterze, które występowało nadal w III kwartale 2022 roku była epidemia koronawirusa. W okresie bilansowym zniesiono w Polsce oraz w kilku pozostałych krajach europejskich znaczną część restrykcji, na co Spółka zapatruje się jako szansa do dalszego rozwoju. Istnieje jednak ryzyko przerwania łańcucha dostaw, w związku ze stale trwającą epidemią na świecie, aczkolwiek dzięki wysokiemu poziomowi zatowarowania Grupy nie stanowi to dla niej znaczącego ryzyka.

4. Wybuch wojny w Ukrainie

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

5. Podwyższenie kapitału zakładowego

W związku z realizacją praw z warrantów subskrypcyjnych serii B (objętych wcześniej w ramach II Programu Motywacyjnego Emitenta na lata 2019-2021) oraz objęciem 36.480 akcji serii D nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7.296 zł, wobec czego kapitał zakładowy Emitenta wynosi obecnie 3.658.094 zł. W dniu 13 maja 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, z dniem 20 maja 2022 roku, 36.480 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda (objętych wcześniej w ramach II Programu Motywacyjnego Emitenta na lata 2019-2021), pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 20 maja 2022 r. asymilacji tych akcji z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym, co nastąpiło w tym dniu.

**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**

Czynnikami o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w trakcie trzech kwartałów 2022 roku są epidemia koronawirusa oraz wybuch wojny w Ukrainie, których wpływ na działalność Grupy opisany został w nocie 2 niniejszego raportu.

Poza powyższym, w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 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 30 września 2022 roku Grupa przeprowadziła analizę stanu towarów jak również ich wiekowania i rotacji, w rezultacie której odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 30 września 2022 roku wyniósł 2.810 tys. zł i wzrósł w ciągu III kwartału o 400 tys. zł, gdy w analogicznym okresie wartość ta zwiększyła się o 500 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość odpisu aktualizującego wyniosła 2.250 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 2.380 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:	01.01.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2022
Aktywów finansowych (należności)	4 375	1 314	2 627	3 062
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 375</b>	<b>1 314</b>	<b>2 627</b>	<b>3 062</b>

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2021	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2021
Aktywów finansowych (należności)	2 211	1 558	-	3 769
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 211</b>	<b>1 558</b>	<b>-</b>	<b>3 769</b>

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

Rezerwy 2022	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2022	97	901	785	1 783
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	9	-	9
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	-	(263)	(263)
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>97</b>	<b>910</b>	<b>522</b>	<b>1 529</b>
Długoterminowe	95	-	-	95
Krótkoterminowe	2	910	522	1 434
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>97</b>	<b>910</b>	<b>522</b>	<b>1 529</b>

Rezerwy 2021	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2021	118	783	655	1 556
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	-	-	-
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	(48)	-	(48)
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>118</b>	<b>735</b>	<b>655</b>	<b>1 508</b>
Długoterminowe	112	-	-	112
Krótkoterminowe	6	735	655	1 396
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>118</b>	<b>735</b>	<b>655</b>	<b>1 508</b>

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

<b>Struktura podatku dochodowego</b>	<b>01.01.- 30.09.2022</b>	<b>01.01.- 30.09.2021</b>	<b>01.07.- 30.09.2022</b>	<b>01.07.- 30.09.2021</b>
Podatek bieżący:	7 703	5 081	4 205	3 489
Podatek odroczony:	752	(315)	355	(491)
<b>Podatek dochodowy razem:</b>	<b>8 455</b>	<b>4 766</b>	<b>4 559</b>	<b>2 998</b>

Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony:

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
Stan na początek okresu	2 280	2 063	2 063
Zwiększenia - uznanie wyniku finansowego	-	217	316
Zmniejszenia - obciążenie wyniku finansowego	(753)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 527</b>	<b>2 280</b>	<b>2 379</b>

<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</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.- 30.09.2022</b>	<b>01.01.- 30.09.2021</b>	<b>01.07.- 30.09.2022</b>	<b>01.07.- 30.09.2021</b>
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	742	160	63	-
Uzyskane odszkodowania	105	1 585	28	15
Rozwiązanie rezerw pozostałych	263	-	65	-
Dofinansowanie do wynagrodzeń	-	3 671	-	1 668
Rozliczenie środków z dotacji	107	120	27	40
Inne	220	246	67	66
<b>Razem</b>	<b>1 437</b>	<b>5 782</b>	<b>250</b>	<b>1 789</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.- 30.09.2022</b>	<b>01.01.- 30.09.2021</b>	<b>01.07.- 30.09.2022</b>	<b>01.07.- 30.09.2021</b>
Koszt odpisu i likwidacji towarów	489	1 435	(213)	519
Utworzenie rezerwy na koszty	9	-	(240)	-
Straty z likwidacji środków trwałych	113	134	53	16
Inne	676	252	425	171
<b>Razem</b>	<b>1 287</b>	<b>1 821</b>	<b>25</b>	<b>706</b>

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

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.- 30.09.2022</b>	<b>01.01.- 30.09.2021</b>	<b>01.07.- 30.09.2022</b>	<b>01.07.- 30.09.2021</b>
Odsetki (pożyczki, lokaty, należności)	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	742	-	(1 399)
Pozostałe przychody finansowe	-	-	(2)	-
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>742</b>	<b>(2)</b>	<b>(1 399)</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.- 30.09.2022</b>	<b>01.01.- 30.09.2021</b>	<b>01.07.- 30.09.2022</b>	<b>01.07.- 30.09.2021</b>
Odsetki od kredytów	822	149	494	33
Odsetki od umów leasingu	973	1 263	336	408
Odsetki budżetowe	2	-	-	-
Odsetki pozostałe	2	6	1	-
Różnice kursowe	8 504	-	5 709	-
Pozostałe	483	-	375	2
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>10 786</b>	<b>1 418</b>	<b>6 915</b>	<b>443</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 30 września 2022 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 doszło do zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności przez Grupę, w wyniku nadal panującej epidemii koronawirusa oraz wybuchu wojny na Ukrainie, której skutki opisane zostały w nocie 2 niniejszego raportu. Ponadto zarówno w Polsce jak i w krajach Unii Europejskiej panuje wysoka inflacja. Pomimo tego, Grupa nie zanotowała istotnego spadku popytu na oferowane dobra.

## 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 powiązanymi, 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 III kwartale 2022 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 nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

#### **Program opcji menedżerskich – II Program Motywacyjny**

II Program Motywacyjny został szerzej opisany w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2021. Poniższe zestawienie prezentuje dane dotyczące stanu wyemitowanych przez Spółkę i objętych warrantów na dzień 30 września 2022 roku:

Transza	Liczba wyemitowanych warrantów	Liczba wygasłych warrantów	Liczba objętych akcji	Cena wykonania w zł	Średnia wartość godziwa na dzień przyznania w zł
Transza 2019	57 565	2 452	44 229	0,2	15,35
Transza 2020	50 993	9 024	30 989	0,2	15,35
Transza 2021	50 993	9 024	36 480	0,2	15,35

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

W związku z rozliczeniem II Programu Motywacyjnego, na dzień 30 września 2022 roku Grupa ujęła w kapitale 1.667 tys. zł z tytułu warrantów przyznanych w ramach II Programu Motywacyjnego (31 grudnia 2021: 1.573 tys. zł; 30 września 2021: 1.529 tys. zł). W trakcie trzech kwartałów 2022 roku Grupa rozpoznała 57,7 tys. zł kosztów warrantów. Wartość całego programu motywacyjnego na dzień przyznania wg liczby wyemitowanych warrantów oraz ich wartości godziwej wyniosła 2.764 tys. zł, a wartość całego Programu na moment rozliczenia ostatniej transzy wyniosła 1.714 tys. zł.

#### **Program opcji menedżerskich – III Program Motywacyjny**

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. Do dnia 30 września 2022 r. warranty nie zostały przyznane.

Celem III Programu Motywacyjnego skierowanego do menedżerów, pracowników i współpracowników spółek z Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. jest stworzenie dodatkowego, silnego narzędzia motywującego do osiągnięcia 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.

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

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

## **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**

Zobowiązania warunkowe	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Gwarancje udzielone	8 483	9 051	7 811
<b>Razem</b>	<b>8 483</b>	<b>9 051</b>	<b>7 811</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 2022 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**

24 listopada 2022 roku	Liczba akcji/głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen	13 798 514	2 760	75,45%
<i>pośrednio przez Gold Town*</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	24,55%
<b>Ogółem</b>	<b>18 290 470</b>	<b>3 658</b>	<b>100,00%</b>

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

Zgodnie z wiedzą Emitenta, w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez podmioty posiadające co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

**27. 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**

24 listopada 2022 roku	Liczba akcji/głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen	13 798 514	2 760	75,45%
<i>pośrednio przez Gold Town*</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%
<b>Ogółem</b>	<b>13 798 514</b>	<b>2 760</b>	<b>75,45%</b>

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

Zgodnie z wiedzą Emitenta, w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

**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**

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa otworzyła jeden punkt sprzedaży detalicznej zlokalizowany w Polsce oraz dwa punkty sprzedaży detalicznej zlokalizowane na Węgrzech. Na dzień 30 września 2022 roku Grupa prowadziła 106 salonów, z czego 89 pod marką Wittchen, a 17 pod marką Wittchen Travel (na dzień 30 września 2021 roku 89 salonów Wittchen i 18 Wittchen Travel). Łączna powierzchnia salonów na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 8.757 m<sup>2</sup> (na 30 września 2021 roku 8.689 m<sup>2</sup>), z czego 7.442 m<sup>2</sup> dotyczyła salonów prowadzonych pod marką Wittchen a 1.315 m<sup>2</sup> pod marką Wittchen Travel. Na 30 września 2021 roku wartości te odpowiednio wynosiły 7.320 m<sup>2</sup> i 1.369 m<sup>2</sup>. Ponadto Grupa posiadała 10 salonów franczyzowych na Ukrainie o łącznej powierzchni 880 m<sup>2</sup>. W IV kwartale 2022 roku Grupa nie planuje dokonać otwarcia nowych salonów.

W 2023 r. Grupa planuje dalszą ekspansję zagraniczną zarówno w kanale on-line oraz off-line. W kolejnym roku Grupa zamierza otworzyć 2 salony w Czechach, 1 na Węgrzech, 3 w Niemczech oraz 2 w Rumunii. Grupa szacuje, że nowe salony zagraniczne będą zajmować powierzchnię ok. 570 m<sup>2</sup>.

Pani Monika Wittchen złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezes Zarządu ze skutkiem na koniec kwietnia 2022 roku. W związku z czym począwszy od dnia 1 maja 2022 roku w skład Zarządu Spółki wchodzi Pan Jędrzej Wittchen pełniący funkcję Prezesa Zarządu. Ponadto, od dnia 4 maja 2022 roku Pani Monika Wittchen została powołana na stanowisko prokurenta Spółki.

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

Czynnikami który będzie miały istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału są epidemia koronawirusa oraz trwająca wojna na terytorium Ukrainy. Wpływ epidemii koronawirusa na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę, w tym wysokość zrealizowanego przychodu oraz marżę brutto na sprzedaży, jest uzależniony od czynników znajdujących się poza bezpośrednią kontrolą Grupy i opisany został w punkcie 2 niniejszego raportu. Innymi czynnikami zewnętrznymi, które wpływają na rozwój Emitenta i Grupy są przede wszystkim: (i) sytuacja gospodarcza w Polsce, w tym presja płacowa występująca w sektorze handlu detalicznego; (ii) kursy wymiany walut (iii) konkurencja oraz tendencje na polskim rynku dóbr luksusowych, w szczególności w segmencie luksusowych dodatków; (iv) sezonowość sprzedaży; (v) decyzje organów podatkowych. 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.

Zarówno w Polsce jak i w krajach Unii Europejskiej panuje wysoki poziom inflacji i stóp procentowych, które tworzą ryzyko zmniejszenia konsumpcji. Pomimo tego, Grupa nie zanotowała istotnego spadku popytu na oferowane dobra. W październiku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 38,5 mln PLN, co stanowiło wzrost do analogicznego okresu o 81%.

**31. Plany rozwojowe**

Pomimo trwającej epidemii koronawirusa (COVID-19) oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie Grupa realizowała i planuje w dalszej mierze realizować założenia wzrostu we wszystkich kanałach sprzedaży oraz zwiększenia sprzedaży zagranicznej. Głównymi celami Grupy w 2022 r. są:

- kontynuacja dwucyfrowych dynamik sprzedaży,

- stabilizacja marży brutto na sprzedaży,
- poprawa marży operacyjnej względem poprzedniego roku.

Głównymi celami Grupy w 2023 r. będą:

- kontynuacja dwucyfrowych dynamik sprzedaży,
- stabilizacja marży brutto na sprzedaży,
- stabilizacja marży operacyjnej względem 2022 roku.

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 zwiększenie współpracy z platformami typu marketplace. Zarząd oczekuje również, że sprzedaż produktów z kategorii walizek nadal będzie wykazywać tendencje wzrostowe. Dodatkowo, poprzez poszerzenie swojego asortymentu oraz wprowadzenie linii Young skierowanej do młodszych klientów, Spółka planuje dotarcie do większej grupy klientów. W konwencji nieustannie podejmowanych działań Grupa osiągnęła przychód w październiku 2022 r. na poziomie 38,5 mln. zł. (wzrost 81% r/r). Ponadto, w listopadzie 2022 r. swoją działalność rozpoczął własny sklep internetowy na rynku rumuńskim (<https://www.wittchen.ro>).

W celu zabezpieczenia się przed problemami związanymi w łańcuchu dostaw, Grupa dokonała zatowarowania na wysokim poziomie. Odpowiedni poziom zatowarowania pozwoli Grupie w sposób ciągły oferować swoim klientom szeroki wachlarz swoich produktów.

Na 2022 r. Grupa planuje nakłady w kwocie 7,7 mln zł, z czego ok. 0,7 mln zł inwestycji w logistykę, ok. 2,8 mln zł na wyposażenie nowych salonów i modernizację obecnych oraz ok. 4 mln zł na infrastrukturę IT oraz związaną z e-commerce.

### 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.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
<b>Przychody</b>				
Segment detaliczny	231 326	158 938	100 550	74 512
Segment B2B	37 881	12 778	17 601	5 412
<b>Razem przychody ze sprzedaży działalności podstawowej</b>	<b>269 207</b>	<b>171 716</b>	<b>118 151</b>	<b>79 924</b>
<b>Koszty</b>				
Segment detaliczny	185 214	139 214	75 059	59 007
Segment B2B	29 176	9 030	13 981	3 566
<b>Razem koszty działalności podstawowej</b>	<b>214 390</b>	<b>148 244</b>	<b>89 040</b>	<b>62 573</b>
<b>Wynik działalności podstawowej segmentu</b>				
Segment detaliczny	46 112	19 724	25 491	15 505
Segment B2B	8 705	3 748	3 620	1 846
<b>Razem wynik działalności podstawowej segmentów</b>	<b>54 817</b>	<b>23 472</b>	<b>29 111</b>	<b>17 351</b>

<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
Segment detaliczny	262 994	282 336	254 991
Segment B2B	77 697	52 184	41 067
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>340 691</b>	<b>334 520</b>	<b>296 058</b>

### 33. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa posiada aktywa trwale przede wszystkim w Polsce i na dzień sporządzenia niniejszego raportu poza aktywami związanymi z wyposażeniem 6 salonów sprzedaży detalicznej w Czechach oraz 3 na Węgrzech, nie posiada innych aktywów trwałych poza granicami kraju.

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.- 30.09.2022</b>	<b>01.01.- 30.09.2021</b>	<b>01.07.- 30.09.2022</b>	<b>01.07.- 30.09.2021</b>
Przychody ze sprzedaży kraj	207 253	145 332	91 626	68 579
Przychody ze sprzedaży zagranica	61 954	26 384	26 525	11 345
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>269 207</b>	<b>171 716</b>	<b>118 151</b>	<b>79 924</b>

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

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	261 166	168 325	55 709	36 926
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	50 268	25 497	10 723	5 593
Zysk (strata) brutto	40 341	24 983	8 605	5 481
Zysk (strata) netto	32 360	20 270	6 903	4 447
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 387	13 455	4 135	2 952
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 407	692	1 153	152
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(41 208)	(11 719)	(8 790)	(2 571)
Przepływy pieniężne netto, razem	(16 414)	2 428	(3 501)	533
Średnioważona liczba akcji (szt.)	18 269 145	18 253 990	18 269 145	18 253 990
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,77	1,11	0,38	0,24
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wybrane jednostkowe dane finansowe	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Aktywa razem	316 387	315 025	64 969	68 493
Zobowiązania długoterminowe	30 491	40 361	6 261	8 775
Zobowiązania krótkoterminowe	114 490	80 369	23 510	17 474
Kapitał własny	171 406	194 295	35 198	42 244
Kapitał zakładowy	3 658	3 651	751	794
Liczba akcji (szt.)	18 290 470	18 253 990	18 290 470	18 253 990
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,37	10,64	1,92	2,31

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

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	261 166	168 325	114 487	78 304
Koszt własny sprzedaży	(99 901)	(65 212)	(43 767)	(30 415)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>161 265</b>	<b>103 113</b>	<b>70 720</b>	<b>47 889</b>
Koszty sprzedaży	(99 382)	(72 152)	(39 310)	(27 973)
Koszty ogólnego zarządu	(9 941)	(7 485)	(3 787)	(2 685)
Pozostałe przychody operacyjne	1 400	5 389	249	1 827
Pozostałe koszty operacyjne	(1 275)	(1 810)	(25)	(706)
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(1 799)	(1 558)	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>50 268</b>	<b>25 497</b>	<b>27 847</b>	<b>18 352</b>
Przychody finansowe	175	881	41	(1 128)
Koszty finansowe	(10 102)	(1 395)	(6 456)	(516)
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>40 341</b>	<b>24 983</b>	<b>21 432</b>	<b>16 708</b>
Podatek dochodowy	(7 981)	(4 713)	(4 312)	(3 079)
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>32 360</b>	<b>20 270</b>	<b>17 120</b>	<b>13 629</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>	-	-	-	-
Różnice kursowe w przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</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	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>32 360</b>	<b>20 270</b>	<b>17 120</b>	<b>13 629</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>32 360</b>	<b>20 270</b>	<b>17 120</b>	<b>13 629</b>
<b>Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>32 360</b>	<b>20 270</b>	<b>17 120</b>	<b>13 629</b>
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>1,77</b>	<b>1,11</b>	<b>0,94</b>	<b>0,75</b>
<b>Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>1,77</b>	<b>1,11</b>	<b>0,94</b>	<b>0,75</b>



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej Wittchen S.A.

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	68 941	69 574	71 357
Wartości niematerialne	10 157	10 916	11 125
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	33 701	43 485	46 871
Inwestycje w jednostkach zależnych	232	225	225
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	2 005
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	205	228	236
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 144	1 535	1 219
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>114 380</b>	<b>125 963</b>	<b>133 038</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	124 135	102 231	104 509
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	52 566	36 099	33 365
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 791	12 803	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 515	37 929	7 699
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>202 007</b>	<b>189 062</b>	<b>145 573</b>
<b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>202 007</b>	<b>189 062</b>	<b>145 573</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>316 387</b>	<b>315 025</b>	<b>278 611</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	3 658	3 651	3 651
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	4 058	3 895	3 833
Zyski zatrzymane	110 473	133 533	112 337
<b>Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>171 406</b>	<b>194 295</b>	<b>173 037</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>171 406</b>	<b>194 295</b>	<b>173 037</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	25 143	34 906	37 530
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	29
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	95	95	112
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 253	5 360	5 400
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>30 491</b>	<b>40 361</b>	<b>43 071</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 958	27 231	31 297
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	17 948	17 653	17 347
Pozostałe zobowiązania finansowe	60 925	31 182	11 172
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 864	2 216	855
Rezerwy krótkoterminowe	1 434	1 688	1 396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	361	399	436
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>114 490</b>	<b>80 369</b>	<b>62 503</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>114 490</b>	<b>80 369</b>	<b>62 503</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>316 387</b>	<b>315 025</b>	<b>278 611</b>

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

01.01.-30.09.2022	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 01.01.2022</b>	<b>3 651</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 895</b>	<b>133 533</b>	<b>194 295</b>	<b>194 295</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	32 360	32 360	32 360
Emisja akcji	7	-	-	-	-	7	7
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(55 420)	(55 420)	(55 420)
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	164	-	164	164
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>164</b>	<b>(23 060)</b>	<b>(22 889)</b>	<b>(22 889)</b>
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>3 658</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>4 058</b>	<b>110 473</b>	<b>171 406</b>	<b>171 406</b>

01.01.-31.12.2021	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 01.01.2021</b>	<b>3 645</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 631</b>	<b>92 067</b>	<b>152 559</b>	<b>152 559</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	41 467	41 467	41 467
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	8	-	8	8
<i>Razem całkowite dochody</i>	-	-	-	8	-	8	8
Emisja akcji	6	-	-	-	-	6	6
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	256	-	256	256
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>264</b>	<b>41 467</b>	<b>41 737</b>	<b>41 737</b>
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>3 651</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 895</b>	<b>133 533</b>	<b>194 295</b>	<b>194 295</b>

01.01.-30.09.2021	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 01.01.2021</b>	<b>3 645</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 631</b>	<b>92 067</b>	<b>152 559</b>	<b>152 559</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	20 270	20 270	20 270
Emisja akcji	6	-	-	-	-	6	6
Emisja i wycena warrantów	-	-	-	202	-	202	202
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>202</b>	<b>20 270</b>	<b>20 478</b>	<b>20 478</b>
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>3 651</b>	<b>51 911</b>	<b>1 305</b>	<b>3 833</b>	<b>112 337</b>	<b>173 037</b>	<b>173 037</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk / (strata) brutto	40 341	24 983	21 432	16 708
Korekty razem	(15 012)	(3 952)	(13 393)	(3 856)
Amortyzacja	17 998	18 677	6 316	6 175
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	2 925	117	1 812	1 468
(Przychody)/koszty finansowe	1 540	1 271	668	396
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(569)	87	(630)	336
Zmiana stanu rezerw	(254)	(48)	(305)	(141)
Zmiana stanu zapasów	(21 905)	(22 396)	(13 456)	(13 269)
Zmiana stanu należności	(16 466)	2 350	(8 109)	(3 314)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 677	(4 300)	(559)	4 213
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(122)	88	28	238
Inne korekty	164	202	842	42
<b>Przychody pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>25 329</b>	<b>21 031</b>	<b>8 039</b>	<b>12 852</b>
Podatek dochodowy zapłacony wraz z odsetkami	(5 942)	(7 576)	(1 205)	(3 059)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>19 387</b>	<b>13 455</b>	<b>6 834</b>	<b>9 793</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 739	1 416	1 425	(196)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 338)	(724)	(2 294)	(254)
Udzielone pożyczki	(6)	-	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	9 012	-	1 648	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 407</b>	<b>692</b>	<b>779</b>	<b>(450)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Emisja akcji	7	6	-	6
Wyplacone dywidendy	(55 420)	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	29 743	1 092	11 143	(5 786)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(14 904)	(12 666)	(4 881)	(6 336)
Odsetki zapłacone	(634)	(151)	(421)	(34)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(41 208)</b>	<b>(11 719)</b>	<b>5 841</b>	<b>(12 150)</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(16 619)	2 428	13 249	(2 809)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	205	-	205	-
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(16 414)</b>	<b>2 428</b>	<b>13 454</b>	<b>(2 809)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	37 929	5 271	8 061	10 508
Środki pieniężne na koniec okresu	21 515	7 699	21 515	7 699

Data i miejsce zatwierdzenia raportu do publikacji:  
Palmiry, 24 listopada 2022 roku

---

Jędrzej Wittchen  
Prezes Zarządu