



WITTCHEN

GRUPA KAPITAŁOWA WITTCHEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2021 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.	20
Wybrane jednostkowe dane finansowe Wittchen S.A.	20
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w Wittchen S.A.	21
Sprawozdanie z sytuacji finansowej w Wittchen S.A.	22
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A.	23
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.	24

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	38 294	44 808	8 376	10 192
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	460	(62)	101	(14)
Zysk (strata) brutto	(570)	(3 129)	(125)	(712)
Zysk (strata) netto	(460)	(2 584)	(101)	(588)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 315)	(3 880)	(1 162)	(883)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(134)	(184)	(29)	(42)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 154	10 159	690	2 311
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 295)	6 095	(502)	1 386
Średnioważona liczba akcji (szt.)	18 223 001	18 178 772	18 223 001	18 178 772
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w (zł/EUR)	(0,03)	(0,14)	(0,01)	(0,03)
Zadeklarowana do daty raportu dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	285 660	276 619	61 296	59 942
Zobowiązania długoterminowe	53 655	43 435	11 513	9 412
Zobowiązania krótkoterminowe	69 034	69 770	14 813	15 119
Kapitał własny	162 971	163 414	34 970	35 411
Kapitał zakładowy	3 645	3 645	782	790
Liczba akcji (szt)	18 223 001	18 223 001	18 223 001	18 223 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,94	8,97	1,92	1,94

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	38 294	44 808
Koszt własny sprzedaży	(14 635)	(18 334)
Zysk brutto ze sprzedaży	23 659	26 474
Koszty sprzedaży	(21 796)	(22 464)
Koszty ogólnego zarządu	(2 525)	(3 101)
Pozostałe przychody operacyjne	2 925	256
Pozostałe koszty operacyjne	(1 803)	(1 227)
Zysk z działalności operacyjnej	460	(62)
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	(1 030)	(3 067)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(570)	(3 129)
Podatek dochodowy	110	545
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(460)	(2 584)
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe w przeliczeniach jednostek zagranicznych	(76)	(84)
Inne całkowite dochody	(76)	(84)
Całkowite dochody ogółem	(536)	(2 668)
Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej	(460)	(2 584)
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej	(536)	(2 668)
Zysk (strata) na jedną akcję	(0,03)	(0,14)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,03)	(0,14)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	77 926	79 859	67 304
Wartość firmy	17 113	17 113	17 113
Pozostałe wartości niematerialne	10 937	11 162	11 542
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	57 856	47 688	53 366
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	2 795
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245	253	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 173	2 063	893
Aktywa trwałe razem	166 250	158 138	153 013
Aktywa obrotowe			
Zapasy	96 669	81 457	76 961
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17 765	29 829	28 254
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	980	817	1 049
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	87	623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 996	6 291	9 582
Aktywa obrotowe razem	119 410	118 481	116 469
Aktywa razem	285 660	276 619	269 482
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 645	3 645	3 636
Pozostały kapitał zapasowy	173 344	173 344	141 409
Kapitał rezerwowy	2 793	2 700	2 709
Inne całkowite dochody	(270)	(194)	(74)
Zyski / (straty) netto	(460)	13 268	(2 584)
Zyski / (straty) z lat ubiegłych	(16 081)	(29 349)	2 586
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	162 971	163 414	147 682
Kapitał własny razem	162 971	163 414	147 682
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	48 063	37 802	41 413
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	29 148
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	309
Rezerwy długoterminowe	112	112	112
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 480	5 521	5 616
Zobowiązania długoterminowe razem	53 655	43 435	76 598
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 506	36 865	25 317
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	19 021	17 746	16 525
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17 305	10 109	59
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 362	3 362	1 348
Rezerwy krótkoterminowe	1 551	1 444	1 664
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	289	244	289
Zobowiązania krótkoterminowe razem	69 034	69 770	45 202
Pasywa razem	285 660	276 619	269 482

Grupa Kapitałowa Wittchen S.A. skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1.01.-31.03.2021	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Inne całkowite dochody	Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2021	3 645	173 344	2 700	(16 081)	-	(194)	163 414	163 414
Wynik okresu	-	-	-	-	(460)	-	(460)	(460)
Emisja i wycena warrantów	-	-	93	-	-	-	93	93
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(76)	(76)	(76)
Stan na 31.03.2021	3 645	173 344	2 793	(16 081)	(460)	(270)	162 971	162 971

2020	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Inne całkowite dochody	Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2020	3 636	141 409	2 244	2 586	-	10	149 885	149 885
Emisja akcji	9	-	-	-	-	-	9	9
Podział zysku	-	31 935	-	(31 935)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	13 268	-	13 268	13 268
Emisja i wycena warrantów	-	-	456	-	-	-	456	456
Zyski/ (straty) aktuarialne	-	-	-	-	-	29	29	29
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(233)	(233)	(233)
Stan na 31.12.2020	3 645	173 344	2 700	(29 349)	13 268	(194)	163 414	163 414

1.01.-31.03.2020	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Inne całkowite dochody	Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2020	3 636	141 409	2 244	2 586	-	10	149 885	149 885
Wynik okresu	-	-	-	-	(2 584)	-	(2 584)	(2 584)
Emisja i wycena warrantów	-	-	465	-	-	-	465	465
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(84)	(84)	(84)
Stan na 31.03.2020	3 636	141 409	2 709	2 586	(2 584)	(74)	147 682	147 682

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(570)	(3 129)
Korekty razem	(4 745)	(751)
Amortyzacja	6 690	6 691
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	447	3 048
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	492	597
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	125	(623)
Zmiana stanu rezerw	107	(98)
Zmiana stanu zapasów	(15 212)	(9 848)
Zmiana stanu należności	12 064	5 231
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 400)	(5 340)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(151)	94
Podatek dochodowy zapłacony	-	(968)
Inne korekty	93	465
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 315)	(3 880)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	214	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(348)	(184)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(134)	(184)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie / (spłaty) kredytów i pożyczek	7 190	14 186
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(3 988)	(3 907)
Odsetki zapłacone	(48)	(120)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 154	10 159
Przepływy pieniężne netto razem	(2 295)	6 095
Środki pieniężne na początek okresu	6 291	3 487
Środki pieniężne na koniec okresu	3 996	9 582

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Opis organizacji Grupy oraz podstawy sporządzenia

1.1 Dane Jednostki Dominującej

Nazwa Jednostki Dominującej: 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 S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”). Spółka powstała w wyniku przekształcenia Wittchen sp. z o.o., na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Wittchen sp. z o.o. z dnia 23 lutego 2010 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy Wydział XIV Gospodarczy dnia 31 marca 2010 roku pod numerem KRS 0000352760.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 011664266, nr identyfikacyjny NIP 951-102-21-54 oraz numer BDO 000111767.

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

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

Jednostką Dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Jędrzej Wittchen – Prezes Zarządu,
- Monika Wittchen – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2021 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

W skład Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. wchodzi jednostka dominująca – Wittchen S.A. – oraz 5 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną:

1. Wittchen Premium sp. z o.o.

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

2. Wittchen Travel sp. z o.o.

Spółka powstała z przekształcenia Wittchen Premium sp. z o.o. spółka komandytowo – akcyjna w spółkę Wittchen Travel sp. z o.o. Przekształcenie zarejestrowane zostało w Krajowym Rejestrze

Sądowym w dniu 31 maja 2019 roku. Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

3. Wittchen GmbH

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

4. Wittchen S.R.O.

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

5. Wittchen Hungary Kft

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

1.3 Podstawa sporządzenia i zastosowane standardy 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 31.03.2021 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 01.01.2020 oraz na dzień 31.12.2020) 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 2020 roku. Począwszy od 1 stycznia 2021 roku weszły w życie nowe standardy i interpretacje, tj. Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 „Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2” oraz Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. 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, należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 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 jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej 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, pomimo występowania ograniczeń związanych z epidemią koronawirusa, w opinii Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Wittchen S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i jednostki wchodzące w skład Grupy.

1.3.1 Zmiana prezentacji danych porównywalnych

Grupa ani Spółka nie wprowadziły na dzień 1 stycznia 2021 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	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Pozycje bilansowe: kurs EUR	4,6603	4,6148	4,5523
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs EUR	4,5721	4,4742	4,3963

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 I kwartale 2021 roku oraz do dnia niniejszego raportu, należą:

- Rozwój za granicą. W I kwartale 2021 roku Emitent kontynuował 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 wzrosły o 24% do poziomu 6,1 mln zł (I kwartał 2020: 5 mln zł), a ich udział w przychodach całej Grupy za I kwartał 2021 roku wyniósł 16%. Efekt ten został osiągnięty pomimo wprowadzenia w Czechach ograniczeń dotyczących funkcjonowania centrów handlowych, w wyniku których wszystkie 4 salony detaliczne marki WITTCHEN zlokalizowane w tym kraju były zamknięte przez cały okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku.
- Zdarzenia wpływające na działalność Grupy, w tym związane z panującą epidemią koronawirusa (COVID-19). Zdarzeniem o nietypowym charakterze, które miało negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w I kwartale 2021 roku, jest epidemia COVID-19, w efekcie której przez cały miesiąc styczeń jak również przez znaczną część miesiąca marca 2021 roku, obowiązywały wprowadzone przez organy administracji rządowej w Polsce ograniczenia w funkcjonowaniu obiektów handlowych, w których Grupa prowadzi salony sprzedaży detalicznej, co w sposób istotny wpłynęło na poziom osiągniętych przez Grupę przychodów ze sprzedaży. Podobne ograniczenia obowiązywały w Czechach, w efekcie których salony sprzedaży zamknięte były tam przez cały I kwartał 2021 roku. Mając na uwadze minimalizację skutków epidemii COVID-19, w tym obowiązujących ograniczeń, Grupa

kontynuowała negocjacje czynszowe z przedstawicielami centrów handlowych. Ponadto Spółka wystąpiła o dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych i w I kwartale 2021 roku otrzymała z tego tytułu środki w łącznej wysokości 1,1 mln zł, dotyczące wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2020 oraz styczeń 2021. Dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników otrzymała również spółka Wittchen SRO w łącznej kwocie 144 tys. zł. Dodatkowo, Spółka ujęła w wyniku pierwszego kwartału otrzymane zwolnienie z ZUS za miesiąc styczeń 2021 w kwocie 426 tys. zł.

W okresach zamknięcia centrów handlowych, głównym źródłem generowanych przychodów były posiadane przez Grupę sklepy internetowe w Polsce i za granicą, jak również platformy typu marketplace. Udział tego kanału w całości przychodów Grupy w I kwartale 2021 roku wyniósł 65%, podczas gdy w I kwartale 2020 roku udział ten wynosił 44%. Wzrost przychodów ze sprzedaży generowanych przez kanał on-line wiąże się jednakże z koniecznością ponoszenia dodatkowych kosztów marketingowych oraz logistycznych.

W rezultacie, w okresie I kwartału 2021 roku, Grupa wygenerowała przychody niższe o 15% w porównaniu do I kwartału 2020 roku. Spadek przychodów przełożył się spadek marży brutto w ujęciu wartościowym o 2,8 mln zł. Jednocześnie, marża brutto zrealizowana na sprzedaży w I kwartale 2021 roku w ujęciu procentowym, wyniosła 61,8% i była wyższa o 2,7 p.p. od marży w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spowodowane to było głównie przyjętą przez Grupę strategią cenową jak również rosnącą siłą zakupową oraz wzrostem udziału przychodów realizowanych za granicą, charakteryzujących się wyższą marżą. EBITDA Grupy za I kwartał 2021 roku wyniosła 7,1 mln zł, a rentowność EBITDA wyniosła 19%.

3. Finansowanie. W kwietniu 2021 roku, Spółka zawarła z mBank S.A. aneks do umowy o linię wieloproduktową, zgodnie z którym termin ważności linii kredytowej został wydłużony do 30 września 2022 roku. W ramach wyżej wymienionej umowy, Spółce udostępniono również limit finansowania do łącznej kwoty 60 mln zł, który pokrywa zapotrzebowanie Grupy w tym zakresie.

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

Czynnikiem o nietypowym charakterze, który miał istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w I kwartale 2021 roku, jest epidemia koronawirusa, której wpływ na działalność Grupy opisany został w nocy 2 niniejszego raportu.

Poza powyższym, w I kwartale 2021 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 osiąga ok. 30%-40% przychodów. Ma to związek ze zwiększonymi wydatkami klientów na produkty stanowiące prezenty świąteczne. Dotyczy to zarówno klientów indywidualnych, jak i korporacyjnych.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa przeprowadziła analizę stanu towarów jak również ich wiekowania i rotacji, w rezultacie której zmniejszyła wysokość odpisu aktualizującego wartość zapasów do kwoty 1.650 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość odpisu aktualizującego wyniosła 1.790 tys. zł, natomiast na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 1.860 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:	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2021
Aktywów finansowych (należności)	2 211	1 558	-	3 769
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Razem	2 211	1 558	-	3 769

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2020
Aktywów finansowych (należności)	896	-	-	896
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Razem	896	-	-	896

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

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	-	107	-	107
Zmniejszenia – uznanie wyniku	-	-	-	-
Stan na 31.03.2021	118	890	655	1 663
Długoterminowe	112	-	-	112
Krótkoterminowe	6	890	655	1 551
Stan na 31.03.2021	118	890	655	1 663

Rezerwy 2020	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2020	115	1 043	716	1 874
Zwiększenia – obciążenie wyniku	-	-	-	-
Zmniejszenia – uznanie wyniku	-	(98)	-	(98)
Stan na 31.03.2020	115	945	716	1 776
Długoterminowe	112	-	-	112
Krótkoterminowe	3	945	716	1 664
Stan na 31.03.2020	115	945	716	1 776

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

Struktura podatku dochodowego	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Podatek bieżący	-	-
Korekta lat ubiegłych	-	-
Podatek odroczoney	110	545
Podatek dochodowy razem:	110	545

Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony:

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	2 063	754	754
Zwiększenia – uznanie wyniku finansowego	110	1 309	139
Stan na koniec okresu	2 173	2 063	893

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	-	715	715
Zwiększenia – obciążenie wyniku finansowego	-	-	-
Zmniejszenia – uznanie wyniku finansowego	-	(715)	(406)
Stan na koniec okresu	-	-	309

9. Inne objaśnienia do skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego – przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Odsetki (pożyczki, lokaty, należności)	-	-
Różnice kursowe	-	-
Razem przychody finansowe	-	-

Koszty finansowe	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Odsetki od kredytów i pożyczek	(54)	(74)
Odsetki od umów leasingu	(439)	(479)
Odsetki od faktoringu	-	(44)
Różnice kursowe	(537)	(2 462)
Pozostałe	-	(8)
Razem koszty finansowe	(1 030)	(3 067)

10. 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 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu nie występują istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

13. 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 wpływ na sytuację gospodarczą oraz warunki prowadzenia działalności przez Grupę, miała panująca epidemia koronawirusa, której skutki opisane zostały w nocie 2 niniejszego raportu.

14. 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.

W dniu 23 kwietnia 2021 roku, Spółka zawarła z mBank S.A. aneks do umowy o linię wieloproduktową z dnia 13 października 2014 roku. Na mocy aneksu, wysokość limitu kredytowego określona została na poziomie 60 mln zł, natomiast termin spłaty kredytu wydłużony został do dnia 30 września 2022 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu, zakres zabezpieczeń umowy nie uległ zmianie. Decyzja Spółki o zmniejszeniu wysokości limitu kredytowego o 10 mln zł, spowodowana jest niższym zapotrzebowaniem Grupy na finansowanie.

15. 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 okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie posiadała aktywnych kontraktów terminowych forward na zakup waluty.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała aktywne kontrakty terminowe forward na zakup waluty o wartości nominalnej wynoszącej 2.000 tys. USD i terminach realizacji nie przekraczających 180 dni. Wartość godziwa tych instrumentów finansowych wyniosła 87 tys. zł. i została zaprezentowana jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa posiadała aktywne kontrakty terminowe forward na zakup waluty o wartości nominalnej wynoszącej 2.000 tys. USD i terminach realizacji nie przekraczających 180 dni. Wartość godziwa tych instrumentów finansowych wyniosła 623 tys. zł. i została zaprezentowana jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.

17. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

II Program Motywacyjny

II Program Motywacyjny został szerzej opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2020. Poniższe zestawienie prezentuje dane dotyczące stanu wyemitowanych przez Spółkę warrantów na dzień 31 marca 2021 roku:

Grupa Kapitałowa Wittchen S.A. skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Data rozliczenia wyemitowanych warrantów	Liczba wyemitowanych warrantów	Liczba wygasłych warrantów	Liczba objętych warrantów	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	n.d.	0,2	15,35
Transza 2021	50 993	9 024	n.d.	0,2	15,35

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa ujęła w kapitale 1.420 tys. zł z tytułu warrantów przyznaczonych w ramach II Programu Motywacyjnego (31 grudnia 2020: 1.327 tys. zł; 31 marca 2020: 1.336 tys. zł). W I kwartale 2021 roku Grupa rozpoznała 93 tys. zł kosztów warrantów. Wartość całego programu OM na dzień przyznania wg liczby wyemitowanych warrantów i ich wartości godziwej wyniosła 2.764 tys. zł.

Po dniu bilansowym miało miejsce objęcie 30.989 akcji serii D po cenie 0,20 zł na akcję, poprzez realizację praw z warrantów subskrypcyjnych serii B, Transza 2020, przez osoby uprawnione.

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

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Zarząd Wittchen S.A. podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania sposobu podziału zysku Spółki za rok 2020 („Uchwała”). Zgodnie z podjętą Uchwałą, Zarząd nie będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za rok 2020, a cały wypracowany zysk rekomenduje przeznaczyć na powiększenie kapitału zapasowego Spółki. Zgodnie z funkcjonującą w Spółce polityką dywidendową, Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy 30 – 70% skonsolidowanego zysku netto przeznaczonego do podziału, osiągniętego za dany rok obrotowy, jednakże polityka ta obowiązuje przy uwzględnieniu szeregu różnych czynników dotyczących Spółki, jej Grupy Kapitałowej oraz rynku, w tym perspektyw dalszej działalności, przyszłych zysków, potrzeb kapitałowych, sytuacji finansowej, planów rozwoju, a także przepisów prawa w tym zakresie. Mając powyższe na uwadze, decyzja Zarządu Spółki o nierekomendowaniu wypłaty dywidendy za 2020 rok uzasadniona jest aktualną sytuacją rynkową, spowodowaną epidemią koronawirusa SARS CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19, która również w bieżącym roku ma bezpośredni wpływ na sytuację finansową Emitenta, m.in. w wyniku wprowadzenia ograniczeń dotyczących funkcjonowania centrów handlowych, w których Wittchen S.A. prowadzi salony sprzedaży detalicznej. Jednocześnie należy wskazać iż, ostateczną decyzję w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wittchen S.A.

20. 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

Poza wymienionymi w niniejszym raporcie nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy i Emitenta.

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

Zobowiązania warunkowe	31.03.2021	31.12.2020
Gwarancje udzielone	8 172	8 256
Razem	8 172	8 256

Gwarancje udzielone (bankowe) dotyczą umów najmu powierzchni handlowych.

Na dzień 31 marca 2021 roku jak również na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała aktywów warunkowych.

22. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej

Spółka ani spółki od niej 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 nie mają istotnego znaczenia dla Grupy.

23. 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.

24. 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.

25. 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 akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

27 maja 2021 roku	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (tys. PLN)	% kapitału/głosów
Jędrzej i Monika Wittchen*	13 791 846	2 758	75,68%
<i>pośrednio poprzez Gold Town</i>	13 124 046	2 625	72,02%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	36 826	7	0,20%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	630 974	126	3,46%
Pozostali	4 431 155	887	24,32%
Ogółem	18 223 001	3 645	100,00%

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

Zmiany stanu posiadania akcji przez podmioty posiadające co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego zostały opisane w nocy 26 niniejszego raportu.

26. 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 tych osób

27 maja 2021 roku	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (tys. PLN)	% kapitału/głosów
Jędrzej i Monika Wittchen	13 791 846	2 758	75,68%
<i>pośrednio poprzez Gold Town*</i>	13 124 046	2 625	72,02%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	36 826	7	0,20%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	630 974	126	3,46%
Ogółem	13 791 846	2 758	75,68%

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

W okresie objętym niniejszym raportem jak również po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany stanu posiadania akcji przez Członków Zarządu Spółki.

27. 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

Nie dotyczy.

28. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa prowadziła 107 własnych punktów sprzedaży detalicznej, w tym 4 zagraniczne lokalizacje. Posiadana sieć salonów sprzedaży obejmowała 84 salony detaliczne, 21 outletów oraz 2 wyspy. Powierzchnia handlowa brutto na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 8.602 m² (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 8.602 m²; na dzień 31 marca 2020 roku 8.665 m²).

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

Czynnikiem który będzie miał negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału jest epidemia koronawirusa, w tym między innymi w związku z obowiązującymi przez cały miesiąc kwiecień ograniczeniami w funkcjonowaniu centrów handlowych.

Wpływ epidemii na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę, w tym wysokość zrealizowanego przychodu, jest uzależniony od czynników znajdujących się poza bezpośrednią kontrolą Grupy. Biorąc jednakże pod uwagę obecny stan epidemii w Polsce, w tym wznowienie działalności centrów handlowych od dnia 4 maja 2021 roku, jak również realizacja przyjętego programu szczepień, w ocenie Zarządu Spółki, będą miały pozytywny wpływ na poziom generowanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Jednocześnie Emitent wskazuje iż w sposób ciągły uatrakcyjnia swoją ofertę asortymentową aby w jak najlepszy sposób dopasować ją do zmieniających się trendów i oczekiwań klientów.

Do tematu epidemii COVID-19 odnieśliśmy się również w punkcie 2 niniejszego raportu.

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 (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. 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.

30. 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.

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Przychody		
Segment detaliczny	35 316	39 553
Segment B2B	2 908	4 797
Segment pozostały	70	458
Razem przychody ze sprzedaży działalności podstawowej	38 294	44 808
Koszty		
Segment detaliczny	(36 566)	39 675
Segment B2B	(2 362)	4 046
Segment pozostały	(28)	178
Razem koszty działalności podstawowej	(38 956)	43 899
Wynik działalności podstawowej		
Segment detaliczny	(1 250)	(122)
Segment B2B	546	751
Segment pozostały	42	280
Razem wynik działalności podstawowej segmentów	(662)	909
Aktywa segmentu operacyjnego		
Segment detaliczny	252 430	218 532
Segment B2B	33 230	48 110
Segment pozostały	-	2 840
Razem aktywa segmentów	285 660	269 482

Powyższe wyniki segmentów nie uwzględniają otrzymanych dofinansowań do wynagrodzeń pracowników Grupy, w łącznej kwocie około 1,3 mln zł (z czego 144 tys. zł dotyczą pracowników zatrudnionych w spółce czeskiej), które zgodnie z posiadaną polityką rachunkowości, zostały zaprezentowane jako element pozostałych przychodów operacyjnych.

31. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa prowadzi działalność przede wszystkim na rynku krajowym. Grupa posiada prawie wszystkie aktywa trwałe w Polsce i na dzień bilansowy, poza aktywami związanymi z wyposażeniem 4 salonów sprzedaży detalicznej w Czechach, w łącznej wartości netto 1,9 mln zł, nie posiada innych aktywów trwałych poza granicami kraju.

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

Przychody ze sprzedaży – kraj i zagranica	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Przychody ze sprzedaży kraj	32 164	39 851
Przychody ze sprzedaży zagranica	6 130	4 957
Razem przychody ze sprzedaży	38 294	44 808

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe Wittchen S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	37 625	44 505	8 229	10 123
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	645	34	141	8
Zysk (strata) brutto	(304)	(2 685)	(66)	(611)
Zysk (strata) netto	(276)	(2 171)	(60)	(494)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 006)	(3 954)	(1 314)	(899)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(101)	(163)	(22)	(37)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 434	10 277	751	2 338
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 673)	6 160	(585)	1 401
Średnioważona liczba akcji (szt.)	18 223 001	18 178 772	18 223 001	18 178 772
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,02)	(0,12)	(0,00)	(0,03)
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wybrane jednostkowe dane finansowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Aktywa razem	268 313	258 965	57 574	56 116
Zobowiązania długoterminowe	49 234	38 859	10 565	8 421
Zobowiązania krótkoterminowe	66 703	67 547	14 313	14 637
Kapitał własny	152 376	152 559	32 697	33 058
Kapitał zakładowy	3 645	3 645	782	790
Liczba akcji (szt.)	18 223 001	18 223 001	18 223 001	18 223 001
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,36	8,37	1,79	1,81

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

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	37 625	44 505
Koszt własny sprzedaży	(14 758)	(18 407)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 867	26 098
Koszty sprzedaży	(20 751)	(21 823)
Koszty ogólnego zarządu	(2 449)	(3 271)
Pozostałe przychody operacyjne	2 770	257
Pozostałe koszty operacyjne	(1 792)	(1 227)
Zysk z działalności operacyjnej	645	34
Przychody finansowe	31	21
Koszty finansowe	(980)	(2 740)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(304)	(2 685)
Podatek dochodowy	28	514
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(276)	(2 171)
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	(276)	(2 171)
Zysk (strata) na jedną akcję	(0,02)	(0,12)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,02)	(0,12)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w Wittchen S.A.

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	76 033	77 942	66 279
Wartości niematerialne	11 686	11 997	13 798
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	52 838	42 494	50 150
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	9 105
Inwestycje w jednostkach zależnych	225	225	71 013
Pozostałe aktywa finansowe	2 736	2 640	1 867
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245	253	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	891	863	-
Aktywa trwałe razem	144 654	136 414	212 212
Aktywa obrotowe			
Zapasy	97 324	82 113	76 476
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 778	34 274	30 448
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	959	806	990
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	87	623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 598	5 271	8 673
Aktywa obrotowe razem	123 659	122 551	117 210
Aktywa razem	268 313	258 965	329 422
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 645	3 645	3 636
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	80 551	80 551	80 551
Pozostałe kapitały	115 424	115 331	83 436
Zyski / straty z lat ubiegłych	(46 968)	(55 333)	31 904
Całkowite dochody ogółem	(276)	8 365	(2 171)
Kapitał własny razem	152 376	152 559	197 356
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	43 642	33 226	38 294
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	29 148
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	14 595
Rezerwy długoterminowe	112	112	112
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 480	5 521	5 616
Zobowiązania długoterminowe razem	49 234	38 859	87 765
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 169	35 597	24 876
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	18 027	16 791	16 103
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17 305	10 109	59
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 362	3 362	1 348
Rezerwy krótkoterminowe	1 551	1 444	1 658
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	289	244	257
Zobowiązania krótkoterminowe razem	66 703	67 547	44 301
Pasywa razem	268 313	258 965	329 422

Grupa Kapitałowa Wittchen S.A. skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A.

1.01.-31.03.2021	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zysk netto roku ubiegłego	Całkowite dochody ogółem	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2021	3 645	80 551	115 331	(46 968)	-	152 559
Emisja i wycena warrantów	-	-	93	-	-	93
Wynik okresu	-	-	-	-	(276)	(276)
Stan na 31.03.2021	3 645	80 551	115 424	(46 968)	(276)	152 376

2020	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zysk netto roku ubiegłego	Całkowite dochody ogółem	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2020	3 636	80 551	82 971	31 904	-	199 062
Emisja akcji	9	-	-	-	-	9
Emisja i wycena warrantów	-	-	456	-	-	456
Podział zysku	-	-	31 904	(31 904)	-	-
Rozwiązanie spółki zależnej	-	-	-	(55 333)	-	(55 333)
Zysk/ (strata) netto okresu	-	-	-	-	8 336	8 336
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	-	-	29	29
Stan na 31.12.2020	3 645	80 551	115 331	(55 333)	8 365	152 559

1.01.-31.03.2020	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zysk netto roku ubiegłego	Całkowite dochody ogółem	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2020	3 636	80 551	82 971	31 904	-	199 062
Emisja i wycena warrantów	-	-	465	-	-	465
Wynik okresu	-	-	-	-	(2 171)	(2 171)
Stan na 31.03.2020	3 636	80 551	83 436	31 904	(2 171)	197 356

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(304)	(2 685)
Korekty razem	(5 702)	(1 269)
Amortyzacja	6 478	6 993
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	473	2 872
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	443	585
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	125	(623)
Zmiana stanu rezerw	107	(98)
Zmiana stanu zapasów	(15 211)	(9 783)
Zmiana stanu należności	11 400	4 659
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 469)	(5 435)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(141)	64
Podatek dochodowy zapłacony	-	(968)
Inne korekty	93	465
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 006)	(3 954)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	214	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(315)	(163)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(101)	(163)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie / (spłaty) kredytów i pożyczek	7 190	14 186
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(3 708)	(3 789)
Odsetki zapłacone	(48)	(120)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 434	10 277
Przepływy pieniężne netto razem	(2 673)	6 160
Środki pieniężne na początek okresu	5 271	2 513
Środki pieniężne na koniec okresu	2 598	8 673

Data i miejsce zatwierdzenia raportu do publikacji:

Palmiry, 27 maja 2021 roku

Jędrzej Wittchen

Prezes Zarządu

Monika Wittchen

Wiceprezes Zarządu