



WITTCHEN

GRUPA KAPITAŁOWA WITTCHEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III 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.	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.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	171 716	134 979	37 669	30 387
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 875	2 419	5 676	545
Zysk (strata) brutto	25 199	462	5 528	104
Zysk (strata) netto	20 441	289	4 484	65
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 639	12 547	3 431	2 825
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	821	(13 923)	180	(3 134)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 561)	12 453	(2 756)	2 803
Przepływy pieniężne netto, razem	3 899	11 077	855	2 494
Średnioważona liczba akcji w okresie (szt)	18 227 900	18 199 023	18 227 900	18 199 023
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w (zł/EUR)	1,12	0,02	0,25	0,00
Zadeklarowana do daty raportu dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	296 058	276 619	63 903	59 942
Zobowiązania długoterminowe	46 962	43 435	10 137	9 412
Zobowiązania krótkoterminowe	65 163	69 770	14 065	15 119
Kapitał własny	183 933	163 414	39 701	35 411
Kapitał zakładowy	3 651	3 645	788	790
Liczba akcji (szt)	18 253 990	18 223 001	18 253 990	18 223 001
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,08	8,97	2,18	1,94

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	171 716	134 979	79 924	57 507
Koszt własny sprzedaży	(64 652)	(56 452)	(30 273)	(24 791)
Zysk brutto ze sprzedaży	107 064	78 527	49 651	32 716
Koszty sprzedaży	(76 104)	(69 983)	(29 811)	(24 836)
Koszty ogólnego zarządu	(7 488)	(7 762)	(2 489)	(1 891)
Pozostałe przychody operacyjne	5 782	5 418	1 789	285
Pozostałe koszty operacyjne	(3 379)	(3 781)	(706)	(703)
Zysk z działalności operacyjnej	25 875	2 419	18 434	5 571
Przychody finansowe	742	432	(1 399)	318
Koszty finansowe	(1 418)	(2 389)	(443)	(546)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 199	462	16 592	5 343
Podatek dochodowy	(4 758)	(173)	(3 042)	(1 088)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	20 441	289	13 550	4 255
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe w przeliczenia jednostek zagranicznych	(130)	(75)	(135)	(20)
Inne całkowite dochody	(130)	(75)	(135)	(20)
Całkowite dochody ogółem	20 311	214	13 415	4 235
Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej	20 441	289	13 550	4 255
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej	20 311	214	13 415	4 235
Zysk (strata) na jedną akcję	1,12	0,02	0,74	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	1,11	0,02	0,73	0,24

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	73 236	79 859	80 857
Wartość firmy	17 113	17 113	17 113
Pozostałe wartości niematerialne	10 550	11 162	11 152
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	51 402	47 688	49 387
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236	253	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 379	2 063	1 175
Aktywa trwałe razem	154 916	158 138	159 684
Aktywa obrotowe			
Zapasy	104 534	81 457	92 321
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 735	29 829	19 003
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	683	817	1 019
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	87	318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 190	6 291	14 564
Aktywa obrotowe razem	141 142	118 481	127 225
Aktywa razem	296 058	276 619	286 909
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 651	3 645	3 645
Pozostały kapitał zapasowy	181 680	173 344	173 344
Kapitał rezerwowy	2 902	2 700	2 972
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	(324)	(194)	(65)
Zyski / straty z lat ubiegłych	(24 417)	(29 349)	(29 349)
Zyski / straty netto	20 441	13 268	289
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	183 933	163 414	150 836
Kapitał własny razem	183 933	163 414	150 836
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	29	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	41 421	37 802	38 614
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	38 693
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-	288
Rezerwy długoterminowe	112	112	112
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 400	5 521	5 561
Zobowiązania długoterminowe razem	46 962	43 435	83 268
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 940	36 865	31 874
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	18 364	17 746	17 487
Pozostałe zobowiązania finansowe (kredytowa linia wieloproduktowa)	11 172	10 109	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	855	3 362	1 813
Rezerwy krótkoterminowe	1 396	1 444	1 289
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	436	244	342
Zobowiązania krótkoterminowe razem	65 163	69 770	52 805
Pasywa razem	296 058	276 619	286 909

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.-30.09.2021	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	3 645	173 344	2 700	(16 081)	-	(194)	163 414	163 414
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	6	6
Emisja i wycena warrantów	-	-	202	-	-	-	202	202
Wynik okresu	-	-	-	-	20 441	-	20 441	20 441
Podział zysku	-	8 336	-	(8 336)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(130)	(130)	(130)
Stan na 30.09.2021	3 651	181 680	2 902	(24 417)	20 441	(324)	183 933	183 933

01.01.-31.12.2020	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Inne całkowite dochody	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2020	3 636	141 409	2 244	2 586	-	10	149 885	149 885
Emisja akcji	9	-	-	-	-	-	9	9
Emisja i wycena warrantów	-	-	456	-	-	-	456	456
Wynik okresu	-	-	-	-	13 268	-	13 268	13 268
Podział zysku	-	31 935	-	(31 935)	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(233)	(233)	(233)
Zyski/ (straty) aktuarialne	-	-	-	-	-	29	29	29
Stan na 31.12.2020	3 645	173 344	2 700	(29 349)	13 268	(194)	163 414	163 414

01.01.-30.09.2020	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto okresu	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2020	3 636	141 409	2 244	2 586	-	10	149 885	149 885
Emisja akcji	9	-	-	-	-	-	9	9
Emisja i wycena warrantów	-	-	728	-	-	-	728	728
Wynik okresu	-	-	-	-	289	-	289	289
Podział zysku	-	31 935	-	(31 935)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(75)	(75)	(75)
Stan na 30.09.2020	3 645	173 344	2 972	(29 349)	289	(65)	150 836	150 836

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	25 199	462	16 592	5 343
Korekty razem	(9 560)	12 085	(5 766)	5 256
Amortyzacja	19 317	19 837	6 393	5 871
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	81	2 360	1 544	308
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 418	1 801	443	626
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(2 616)	249	22
Zmiana stanu rezerw	(48)	(473)	(141)	(566)
Zmiana stanu zapasów	(23 077)	(25 208)	(13 507)	(9 447)
Zmiana stanu należności	4 094	14 482	(1 833)	4 079
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 171)	2 577	3 734	4 826
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	205	122	371	(152)
Podatek dochodowy zapłacony (wraz z odsetkami)	(7 581)	(1 525)	(3 061)	(461)
Inne korekty	202	728	42	150
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 639	12 547	10 826	10 599
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 416	5 605	(197)	97
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(595)	(19 528)	(106)	(10 514)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	821	(13 923)	(303)	(10 417)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji	6	9	6	-
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 092	23 672	(5 786)	11 896
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(13 503)	(10 972)	(6 615)	(3 355)
Odsetki zapłacone	(156)	(256)	(35)	(54)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(12 561)	12 453	(12 430)	8 487
Przepływy pieniężne netto razem	3 899	11 077	(1 907)	8 669
Środki pieniężne na początek okresu	6 291	3 487	12 097	5 895
Środki pieniężne na koniec okresu	10 190	14 564	10 190	14 564

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 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 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

Na dzień 30 września 2021 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

W okresie 3 kwartału 2021 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 30.09.2021 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 oraz odzwierciedla sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy osiągnięty w okresie 9 miesięcy 2021 roku. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy 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 Grupę Kapitałową Wittchen S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę poziom osiąganych przez Grupę przychodów i wyników, jak również bieżący poziom zadłużenia oraz dostępne finansowanie, pomimo występowania ograniczeń związanych z epidemią koronawirusa, w tym ponownym zamknięciem centrów handlowych w których Grupa prowadzi swoje salony sprzedaży detalicznej, w opinii Zarządu Emitenta na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta i jego Grupę.

Niniejszy raport został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 25 listopada 2021 roku.

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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Pozycje bilansowe: kurs EUR	4,6329	4,6148	4,5268
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs EUR	4,5585	4,4742	4,4420

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 2021 roku oraz do dnia niniejszego raportu, należą:

1. Rozwój za granicą.

W III kwartale 2021 roku Emitent kontynuował działania mające na celu rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, w tym głównie poprzez własne sklepy internetowe jak również platformy typu marketplace na rynkach europejskich. Przychody zagraniczne za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021 r. wyniosły 11,3 mln zł, natomiast w analogicznym okresie 2020 r. wartość ta wyniosła 5,0 mln zł. W okresie 9 miesięcy 2021 roku skumulowana wartość wyniosła 26 mln zł (9 miesięcy 2020 r.: 13,0 mln zł), co stanowiło 15% udziału w przychodach Grupy – wzrost do analogicznego okresu o 6 p.p.

Na dzień 30 września 2021 r. Spółka posiadała 15 salonów zagranicą, z czego 5 salonów własnych zlokalizowanych było w Czechach oraz 10 salonów franczyzowych na Ukrainie. Poza wspomnianymi salonami sprzedaży detalicznej, Grupa prowadzi także działalność zagraniczną poprzez własne sklepy internetowe na rynku ukraińskim (www.wittchen.ua), czeskim (www.wittchen.cz), niemieckim (www.wittchenshop.de), węgierskim (<https://www.wittchen.hu>) oraz rosyjskim (www.wittchen.ru) jak również poprzez platformy sprzedażowe typu marketplace na rynkach europejskich i w Rosji.

2. Zwiększenie sprzedaży w kanale on-line

Kanał on-line stanowi 55% udziału przychodów Spółki w okresie 9 miesięcy 2021 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 30.09.2021 r. Grupa współpracowała z 21 platformami marketplace, natomiast w analogicznym okresie 2020 r. było to 9 platform.

W ciągu III kwartału 2021 r. Grupa osiągnęła przychód ze sprzedaży w kanale on-line w wysokości 38,9 mln zł, co w porównaniu do analogicznego okresu stanowiło wzrost o 34%.

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

Zdarzeniem o nietypowym charakterze, które miało negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w 2021 roku, jest epidemia COVID-19, w efekcie której przez cały miesiąc styczeń, kwiecień jak również przez znaczną część miesiąca marca oraz początkowe dni miesiąca maja 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. Należy również podkreślić, że lockdown w pierwszych 3 kwartałach 2021 r. był dłuższy niż w analogicznym okresie 2020 r. Podobne ograniczenia

obowiązywały w Czechach, w efekcie których salony sprzedaży zamknięte były tam przez cały I kwartał oraz znaczącą część II kwartału 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 2021 roku otrzymała z tego tytułu środki w łącznej wysokości ok. 3 mln zł. Dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników otrzymała również spółka Wittchen SRO w łącznej kwocie ok. 144 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.

W III kwartale, w którym nie wprowadzano ograniczeń handlu, Grupa zanotowała zwiększenie liczby klientów w salonach sprzedaży detalicznej, co skutkowało zwiększeniem sprzedaży do poziomu 35,6 mln zł za III kwartał 2021 roku, co w porównaniu do analogicznego okresu 2020 r. stanowiło wzrost o 43%.

Pomimo panującej epidemii koronawirusa (COVID-19) w III kwartale 2021 r., Grupa zrealizowała przychód ze sprzedaży na poziomie 79,9 mln zł, który był wyższy od przychodu w analogicznym okresie 2020 r. o 39%. Dodatkowo marża brutto ze sprzedaży wyniosła 62,1% i była wyższa o 5,2 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. Koszty sprzedaży zwiększyły się z poziomu 24,8 mln zł w III kwartale 2020 r. do 29,8 mln w III kwartale 2021 ze względu na wzrost sprzedaży. Należy jednak podkreślić, że dynamika kosztów jest jednak niższa niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży. W okresie objętym niniejszym kwartałem Spółka osiągnęła również korzyści wynikające z otrzymanych dotacji w kwocie 1,7 mln zł. W III kwartale 2020 r. takie dotacje nie zostały przyznane Spółce. Dodatkowo na wynik Grupy wpłynęły ujemne różnice kursowe które w III kwartale wyniosły ok. 1,4 mln zł w porównaniu do dodatnich różnic kursowych w kwocie 0,1 mln zł w analogicznym okresie 2020 r. W konsekwencji w III kwartale Grupa uzyskała wynik brutto w kwocie 16,6 mln zł, a zyska netto w wysokości 13,6 mln zł, gdy w analogicznym okresie 2020 r. wartości te odpowiednio wynosiły 5,3 mln zł i 4,3 mln zł.

4. Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 13 sierpnia 2021 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął decyzję o wprowadzeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, z dniem 19 sierpnia 2021 roku, 30 989 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. asymilacji tych Akcji z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym. Asymilacja akcji nastąpiła 19 sierpnia 2021 roku. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14 maja 2019 roku. W wyniku powyższego kapitał zakładowy wzrósł o ok. 6 tys. zł.

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 trakcie trzech kwartałów 2021 roku, jest epidemia koronawirusa, której wpływ na działalność Grupy opisany został w nocie 2 niniejszego raportu.

Poza powyższym, w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 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 2021 roku Grupa przeprowadziła analizę stanu towarów jak również ich wiekowania i rotacji, w rezultacie której odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 30 września 2021 roku wyniósł 2 380 tys. zł i wzrósł w ciągu III kwartału o 500 tys. zł, gdy w analogicznym okresie wartość ta zmniejszyła się o 30 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość odpisu aktualizującego wyniosła 1.790 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 2.090 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	30.09.2021
Aktywów finansowych (należności)	2 211	1 558	-	3 769
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-
Razem	2 211	1 558	-	3 769

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2020
Aktywów finansowych (należności)	896	1 662	-	2 558
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-
Razem	896	1 662	-	2 558

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	-	-	-	-
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	(48)	-	(48)
Stan na 30.09.2021	118	735	655	1 508
Długoterminowe	112	-	-	112
Krótkoterminowe	6	735	655	1 396
Stan na 30.09.2021	118	735	655	1 508

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

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	-	(353)	(120)	(473)
Stan na 30.09.2020	115	690	596	1 401
Długoterminowe	112	-	-	112
Krótkoterminowe	3	690	596	1 289
Stan na 30.09.2020	115	690	596	1 401

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

Struktura podatku dochodowego	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Podatek bieżący:	5 081	(1 021)	3 489	(1 021)
Podatek odroczony:	(315)	848	(491)	(67)
Podatek dochodowy razem:	4 766	(173)	2 998	(1 088)

Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony:

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Stan na początek okresu	2 063	754	754
Zwiększenia - uznanie wyniku finansowego	316	1 309	421
Zmniejszenia - obciążenie wyniku finansowego	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 379	2 063	1 175

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Stan na początek okresu	-	757	715
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-	-	(427)
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	-	(757)	-
Stan na koniec okresu	-	-	288

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

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	160	2 651	-	-
Uzyskane odszkodowania	1 585	465	15	19
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw pozostałych	-	120	-	-
Dofinansowanie do wynagrodzeń	3 671	1 639	1 668	-
Różnice inwentaryzacyjne	50	46	6	13
Rozliczenie środków z dotacji	-	-	-	-
Dotacje rozliczane z amortyzacją	120	192	40	63
Zwrot opłat sądowych	-	2	-	1
Inne	196	303	60	189
Razem	5 782	5 418	1 789	285

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

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 558)	(1 663)	-	(1)
Odpis aktualizujący zapasy	(590)	(780)	(500)	30
Likwidacja i niedobory towarów	(845)	(1 056)	(19)	(656)
Utworzenie rezerwy na koszty	-	-	-	-
Straty z likwidacji środków trwałych	(134)	(35)	(16)	(22)
Rozwiązanie rezerwy na przychód	-	-	-	-
Rezerwa VAT	-	-	-	-
Inne	(252)	(247)	(171)	(54)
Razem	(3 379)	(3 781)	(706)	(703)

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

Przychody finansowe	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Odsetki (pożyczki, lokaty, należności)	-	-	-	-
Różnice kursowe	742	-	(1 399)	-
Wycena forwardów	-	318	-	318
Odsetki budżetowe	-	114	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
Razem przychody finansowe	742	432	(1 399)	318

Koszty finansowe	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Odsetki od kredytów	(149)	(176)	(33)	(37)
Odsetki od umów leasingu	(1 263)	(1 548)	(408)	(573)
Odsetki pozostałe	(6)	(76)	(2)	(16)
Różnice kursowe	-	(560)	-	88
Pozostałe	-	(29)	-	(8)
Razem koszty finansowe	(1 418)	(2 389)	(443)	(546)

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 2021 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 panującej epidemii koronawirusa, której skutki opisane zostały w nocie 2 niniejszego raportu.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

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

W III kwartale 2021 roku Emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 2020. Poniższe zestawienie prezentuje dane dotyczące stanu wyemitowanych przez Spółkę warrantów na dzień 30 września 2021 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	n.d.	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.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa ujęła w kapitale 1.529 tys. zł z tytułu warrantów przyznanych w ramach II Programu Motywacyjnego (31 grudnia 2020: 1.327 tys. zł; 30 września 2020: 1.599 tys. zł). W trakcie trzech kwartałów 2021 roku Grupa rozpoznała 202 tys. zł kosztów warrantów. Wartość całego

programu motywacyjnego na dzień przyznania wg liczby wyemitowanych warrantów i ich wartości godziwej wyniosła 2.764 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym raportem, 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.

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

W dniu 25 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę dotyczącą przeznaczenia całego zysku Spółki za 2020 rok na kapitał zapasowy 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.

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

Zgodnie z aneksem nr 9 do umowy o linię wieloproduktową zawartej z mBank S.A. („Umowa”), Spółka posiadała możliwość zawarcia umowy ustanawiającej hipotekę na dodatkowych nieruchomościach Emitenta zlokalizowanych w Palmirach, w zamian za uzyskanie korzystniejszych warunków Umowy. Wskutek zawarcia aneksu nr 7 do umowy ustanawiającej hipotekę nr 38/018/14 z dnia 13 października 2014 r. Spółka skorzystała z możliwości uzyskania korzystniejszych warunków Umowy,

Emitent dokonał w ramach aneksu zmiany wierzitelności zabezpieczonej hipoteką poprzez: (i) obniżenie kwoty produktów bankowych (tj. w postaci: kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego, gwarancji, akredytywy) wskazanych w Umowie do kwoty 60 mln złotych oraz (ii) zmianę najpóźniejszego terminu spłaty zabezpieczanych wierzitelności na dzień 30 września 2024 roku. Ponadto w ramach Aneksu Spółka dokonała zmiany treści hipoteki poprzez obniżenie sumy hipoteki do kwoty 90 mln złotych oraz objęła hipoteką umowną łączną ustanowioną na podstawie umowy ustanawiającej hipotekę nr 38/018/14 z dnia 13.10.2014 r. z późn. zm. do kwoty 90 mln złotych wybrane nieruchomości stanowiące własność Spółki.

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.

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

Zobowiązania warunkowe	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Gwarancje udzielone	7 811	8 256	8 133
Razem	7 811	8 256	8 133

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 2021 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 znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

25 listopada 2021 roku	Liczba akcji/głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Jędrzej i Monika Wittchen	13 791 846	2 758	75,56%
<i>pośrednio poprzez Gold Town*</i>	13 124 046	2 625	71,90%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	36 826	7	0,20%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	630 974	126	3,46%
Pozostali	4 462 144	893	24,44%
Ogółem	18 253 990	3 651	100,00%

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

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

19 listopada 2020 roku	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (w tys. zł)	% 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% 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 2021 roku Grupa otworzyła jeden punkt sprzedaży detalicznej zlokalizowany w Pradze, jednocześnie zamykając jeden salon sprzedaży w Polsce. Na dzień 30 września 2021 roku Grupa prowadziła 107 salonów, z czego 89 pod marką Wittchen a 18 pod marką Wittchen Travel (na dzień 30 września 2020 roku 90 salonów Wittchen i 18 Wittchen Travel). Łączna powierzchnia salonów na dzień 31 września 2021 roku wyniosła 8.689 m² (na 30 września 2020 roku 8.626 m²), z czego 7.320 m² dotyczyła salonów prowadzonych pod marką Wittchen a 1.369 m² pod marką Wittchen Travel. Na 30 września 2020 roku wartości te odpowiednio wynosiły 7.233 m² i 1.393 m². Ponadto Grupa posiadała 10 salonów franczyzowych na Ukrainie o łącznej powierzchni 880 m².

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

Czynnikiem który ma i będzie nadal miał istotny negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału jest epidemia koronawirusa, do której odnieśliśmy się w punkcie 2 niniejszego raportu.

Wpływ epidemii koronawirusa na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę, w tym wysokość zrealizowanego przychodu oraz marżę brutto na sprzedaży, jest częściowo uzależniony od czynników znajdujących się poza bezpośrednią kontrolą Grupy.

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

rozwój Emitenta i Grupy są przede wszystkim (i) realizowana strategia rozwoju; (ii) czynniki wpływające na wzrost przychodów ze sprzedaży; (iii) działania mające na celu kontrolę kosztów prowadzonej działalności.

31. Plany rozwojowe

Pomimo trwającej epidemii koronawirusa (COVID-19) Grupa realizowała założenia wzrostu we wszystkich kanałach sprzedaży oraz zwiększenia sprzedaży zagranicznej. Głównymi celami Grupy w 2021 r. są:

- osiągnięcie przychodów zbliżonych do 2019 roku, czyli sprzed pandemii,
- poprawa marży brutto na sprzedaży,
- znacząca poprawa wyniku operacyjnego i netto.

Na 2022 r. do głównych celów Zarządu zaliczają się:

- kontynuacja dwucyfrowych dynamik sprzedaży,
- stabilizacja marży brutto na sprzedaży,
- kontynuacja poprawy marży operacyjnej.

Realizacja powyższych planów będzie możliwa dzięki zwiększeniu sprzedaży zagranicznej, na której generowana jest wyższa marża oraz w kanale e-commerce dzięki zwiększeniu wolumenu sprzedaży przez własne sklepy internetowe, jak również zwiększenie współpracy z platformami typu marketplace. Zarząd oczekuje również, że sprzedaż produktów z kategorii walizek nadal będzie wykazywać tendencje wzrostowe i osiągnie wartości zbliżone do tych sprzed pandemii, kiedy stanowił największy udział

w portfelu. Dodatkowo, poprzez poszerzenie swojego asortymentu oraz wprowadzenie linii Young skierowanej do młodszych klientów, Spółka planuje dotarcie do większej grupy klientów.

W celu zabezpieczenia się przed problemami związanymi w łańcuchu dostaw, Grupa dokonała wcześniejszego zatowarowania na IV kwartał oraz znaczną część 2022 r. Odpowiedni poziom zatowarowania pozwoli Grupie w sposób ciągły oferować swoim klientom szeroki wachlarz swoich produktów.

W związku z przyjętą polityką zatowarowania oraz planowanym rozwojem Grupy, o którym mowa powyżej, w 2022 roku planowana jest budowa trzeciej hali magazynowej o wielkości ok. 3.700 m², której szacunkowy koszt budowy wyniesie ok. 10-12 mln zł. Pozostałe wydatki inwestycyjne szacowane są na poziomie ok. 6,5 mln zł, z czego ok. 3,5 mln zł planowane są na modernizację i adaptację nowych salonów.

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.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Przychody				
Segment detaliczny	158 938	124 147	74 512	53 924
Segment B2B	12 623	10 161	5 366	3 564
Segment pozostały	155	671	46	19
Razem przychody ze sprzedaży działalności podstawowej	171 716	134 979	79 924	57 507
Koszty				
Segment detaliczny	(139 214)	(125 181)	(59 007)	(48 804)
Segment B2B	(8 980)	(8 487)	(3 553)	(2 667)
Segment pozostały	(50)	(529)	(13)	(47)
Razem koszty działalności podstawowej	(148 244)	(134 197)	(62 573)	(51 518)
Wynik działalności podstawowej segmentu				
Segment detaliczny	19 724	(1 034)	15 505	5 120
Segment B2B	3 643	1 674	1 813	897
Segment pozostały	105	142	33	(28)
Razem wynik działalności podstawowej segmentów	23 472	782	17 351	5 989

Aktywa segmentu operacyjnego	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Segment detaliczny	254 991	222 423	251 248
Segment B2B	41 067	54 196	35 661
Segment pozostały	-	-	-
Razem aktywa segmentów	296 058	276 619	286 909

33. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa posiada aktywa trwale przede wszystkim w Polsce i na dzień sporządzenia niniejszego raportu poza aktywami związanymi z wyposażeniem 5 salonów sprzedaży detalicznej w Czechach, 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.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży kraj	145 332	121 954	68 579	52 467
Przychody ze sprzedaży zagranica	26 384	13 025	11 345	5 040
Razem przychody ze sprzedaży	171 716	134 979	79 924	57 507

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A.

Wybrane dane finansowe Wittchen S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	168 325	133 984	36 926	30 163
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 497	(3 340)	5 593	(752)
Zysk (strata) brutto	24 983	(4 977)	5 481	(1 120)
Zysk (strata) netto	20 270	(4 166)	4 447	(938)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 455	10 318	2 952	2 323
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	692	(13 415)	152	(3 020)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 719)	13 010	(2 571)	2 929
Przepływy pieniężne netto, razem	2 428	9 913	533	2 232
Średnioważona liczba akcji (szt.)	18 253 990	18 199 023	18 253 990	18 199 023
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,11	(0,23)	0,24	(0,05)
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wybrane jednostkowe dane finansowe	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Aktywa razem	278 611	258 965	60 138	56 116
Zobowiązania długoterminowe	43 071	38 859	9 297	8 421
Zobowiązania krótkoterminowe	62 503	67 547	13 491	14 637
Kapitał własny	173 037	152 559	37 349	33 058
Kapitał zakładowy	3 651	3 645	788	790
Liczba akcji (szt.)	18 253 990	18 223 001	18 253 990	18 223 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,48	8,37	2,05	1,81

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

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	168 325	133 984	78 304	56 737
Koszt własny sprzedaży	(65 212)	(56 991)	(30 415)	(24 952)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	103 113	76 993	47 889	31 785
Koszty sprzedaży	(72 152)	(67 226)	(27 973)	(23 572)
Koszty ogólnego zarządu	(7 485)	(8 410)	(2 685)	(2 117)
Pozostałe przychody operacyjne	5 389	2 704	1 827	262
Pozostałe koszty operacyjne	(3 368)	(7 401)	(706)	(680)
Zysk z działalności operacyjnej	25 497	(3 340)	18 352	5 678
Przychody finansowe	881	393	(1 128)	347
Koszty finansowe	(1 395)	(2 030)	(516)	(441)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24 983	(4 977)	16 708	5 584
Podatek dochodowy	(4 713)	811	(3 079)	(1 196)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	20 270	(4 166)	13 629	4 388
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	20 270	(4 166)	13 629	4 388
Zysk (strata) na jedną akcję	1,11	(0,23)	0,75	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	1,11	(0,23)	0,75	0,24

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Wittchen S.A.

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	71 357	77 942	78 981
Wartości niematerialne	11 125	11 997	12 730
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	46 871	42 494	44 123
Inwestycje w jednostkach zależnych	225	225	71 013
Pozostałe aktywa finansowe	2 005	2 640	2 533
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236	253	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 219	863	-
Aktywa trwałe razem	133 038	136 414	209 380
Aktywa obrotowe			
Zapasy	104 509	82 113	91 252
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 559	34 274	23 547
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	806	806	976
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	87	318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 699	5 271	12 426
Aktywa obrotowe razem	145 573	122 551	128 519
Aktywa razem	278 611	258 965	337 899
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 651	3 645	3 645
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	80 551	80 551	80 551
Pozostałe kapitały	123 869	115 331	115 603
Zyski / straty z lat ubiegłych	(55 304)	(55 333)	-
Zyski / straty netto	20 270	8 365	(4 166)
Kapitał własny razem	173 037	152 559	195 633
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	37 530	33 226	33 898
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	29	-	38 693
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-	13 276
Rezerwy długoterminowe	112	112	112
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 400	5 521	5 561
Zobowiązania długoterminowe razem	43 071	38 859	91 540
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 297	35 597	30 722
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	17 347	16 791	16 566
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11 172	10 109	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	855	3 362	1 813
Rezerwy krótkoterminowe	1 396	1 444	1 283
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	436	244	342
Zobowiązania krótkoterminowe razem	62 503	67 547	50 726
Pasywa razem	278 611	258 965	337 899

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A.

1.01.-30.09.2021	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zysk netto roku ubiegłego	Zysk netto okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2021	3 645	80 551	115 331	(46 968)	-	152 559
Emisja akcji	6	-	-	-	-	6
Emisja warrantów	-	-	202	-	-	202
Podział zysku	-	-	8 336	(8 336)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	20 270	20 270
Stan na 30.09.2021	3 651	80 551	123 869	(55 304)	20 270	173 037

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 warrantów	-	-	456	-	-	456
Podział zysku	-	-	31 904	(31 904)	-	-
Rozwiązanie spółki zależnej	-	-	-	(55 333)	-	(55 333)
Wynik 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.-30.09.2020	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zysk netto roku ubiegłego	Zysk netto okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2020	3 636	80 551	82 971	31 904	-	199 062
Emisja akcji	9	-	-	-	-	9
Emisja warrantów	-	-	728	-	-	728
Podział zysku	-	-	31 904	(31 904)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	(4 166)	(4 166)
Stan na 30.09.2020	3 645	80 551	115 603	-	(4 166)	195 633

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	24 983	(4 977)	16 708	5 584
Korekty razem	(11 528)	15 295	(6 917)	4 082
Amortyzacja	18 677	20 494	6 173	6 064
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	117	2 668	1 468	598
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 271	1 584	396	542
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	87	3 361	336	(296)
Zmiana stanu rezerw	(48)	(473)	(141)	(566)
Zmiana stanu zapasów	(22 396)	(24 559)	(13 269)	(9 283)
Zmiana stanu należności	2 350	10 894	(3 314)	2 395
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 300)	2 015	4 213	5 190
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	88	108	238	(155)
Podatek dochodowy zapłacony (wraz z odsetkami)	(7 576)	(1 525)	(3 059)	(557)
Inne korekty	202	728	42	150
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 455	10 318	9 791	9 666
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 416	5 604	(196)	97
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(724)	(19 019)	(254)	(10 529)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	692	(13 415)	(450)	(10 432)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji	6	9	6	-
Otrzymane kredyty, pożyczki i faktoring	1 092	23 672	(5 786)	11 896
Wyplacone dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(12 666)	(10 417)	(6 336)	(3 092)
Odsetki zapłacone	(151)	(254)	(34)	(52)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(11 719)	13 010	(12 150)	8 752
Przepływy pieniężne netto razem	2 428	9 913	(2 809)	7 986
Środki pieniężne na początek okresu	5 271	2 513	10 508	4 440
Środki pieniężne na koniec okresu	7 699	12 426	7 699	12 426

Data i miejsce zatwierdzenia raportu do publikacji:
Palmiry, 25 listopada 2021 roku

Jędrzej Wittchen
Prezes Zarządu

Monika Wittchen
Wiceprezes Zarządu