



WITTCHEN

GRUPA KAPITAŁOWA WITTCHEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2017 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 w Wittchen S.A.	22
Sprawozdanie z sytuacji finansowej w Wittchen S.A.	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A.	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.	25



Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 640	30 277	8 543	6 951
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 772	3 259	646	748
Zysk (strata) brutto	1 363	2 256	318	518
Zysk (strata) netto	(1 461)	1 854	(341)	426
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 532)	(5 351)	(357)	(1 228)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 087)	(2 644)	(486)	(607)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	382	(554)	89	(127)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 237)	(8 549)	(755)	(1 963)
Liczba akcji (szt.)	18 100 000	18 100 000	18 100 000	18 100 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w (zł/EUR)	(0,08)	0,10	(0,02)	0,02
Zadeklarowana do daty raportu dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,83	0,66	0,19	0,15

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	179 605	184 389	42 562	41 679
Zobowiązania długoterminowe	53 775	52 752	12 743	11 924
Zobowiązania krótkoterminowe	15 252	19 709	3 614	4 455
Kapitał własny	110 578	111 928	26 205	25 300
Kapitał zakładowy	3 620	3 620	858	818
Liczba akcji (szt.)	18 100 000	18 100 000	18 100 000	18 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,11	6,18	1,45	1,40

* Dane za I kwartał 2017 roku zawierają koszty w kwocie 3.403 tys. zł związane z decyzją podatkową opisaną w nocy 27.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	36 640	30 277
Koszt własny sprzedaży	(16 199)	(12 737)
Zysk brutto ze sprzedaży	20 441	17 540
Koszty sprzedaży	(15 508)	(12 597)
Koszty ogólnego zarządu	(2 236)	(1 984)
Pozostałe przychody operacyjne	340	375
Pozostałe koszty operacyjne	(265)	(75)
Zysk z działalności operacyjnej	2 772	3 259
Przychody finansowe	24	119
Koszty finansowe	(1 433)	(1 122)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 363	2 256
Podatek dochodowy	(2 824)	(402)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 461)	1 854
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe w przeliczeniach jednostek zagranicznych	28	1
Inne całkowite dochody	28	1
Całkowite dochody ogółem	(1 433)	1 855
Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej	(1 461)	1 854
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej	(1 433)	1 855
Zysk (strata) na jedną akcję	(0,08)	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,08)	0,10

W sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za I kwartał 2017 roku ujęte są koszty związane z decyzją podatkową opisaną w nocie 27 wynoszące 3.403 tys. zł (2.357 tys. zł w pozycji podatek dochodowy i 1.046 tys. zł w pozycji koszty finansowe).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	43 090	42 627	35 127
Wartość firmy	17 113	17 113	17 113
Pozostałe wartości niematerialne	11 200	10 647	10 890
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 590	1 100	1 283
Aktywa trwałe razem	72 993	71 487	64 413
Aktywa obrotowe			
Zapasy	46 646	45 265	46 147
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 290	18 960	11 042
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 139	903	1 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 537	47 774	61 089
Aktywa obrotowe razem	106 612	112 902	119 281
Aktywa razem	179 605	184 389	183 694
PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 620	3 620	3 620
Kapitał zapasowy	121 818	121 818	109 109
Kapitał rezerwowy	848	765	297
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	13	(15)	3
Zyski / straty netto	(1 461)	20 341	1 854
Zyski / straty z lat ubiegłych	(14 260)	(34 601)	(9 946)
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	110 578	111 928	104 937
Kapitał własny razem	110 578	111 928	104 937
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	45 835	45 188	51 702
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 533	1 099	928
Rezerwy długoterminowe	15	15	9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 392	6 450	6 666
Zobowiązania długoterminowe razem	53 775	52 752	59 305
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	10 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 335	15 908	8 074
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	867	453	641
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 387	1 475	-
Rezerwy krótkoterminowe	1 393	1 595	474
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	270	278	263
Zobowiązania krótkoterminowe razem	15 252	19 709	19 452
Pasywa razem	179 605	184 389	183 694

Grupa Kapitałowa Wittchen S.A. skonsolidowany raport za I kwartał 2017 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1.01.-31.03.2017	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 1.01.2017	3 620	121 818	765	(14 260)	-	(15)	111 928	111 928
Wynik okresu	-	-	-	-	(1 461)	-	(1 461)	(1 461)
Emisja warrantów	-	-	83	-	-	-	83	83
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	28	28	28
Stan na 31.03.2017	3 620	121 818	848	(14 260)	(1 461)	13	110 578	110 578

1.01.-31.03.2016	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 1.01.2016	3 620	109 109	141	(9 946)	-	2	102 926	102 926
Wynik okresu	-	-	-	-	1 854	-	1 854	1 854
Emisja warrantów	-	-	156	-	-	-	156	156
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	1	1	1
Stan na 31.03.2016	3 620	109 109	297	(9 946)	1 854	3	104 937	104 937

1.01.-31.12.2016	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 1.01.2016	3 620	109 109	141	(9 946)	-	2	102 926	102 926
Podział zysku	-	12 709	-	(12 709)	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(11 946)	-	-	(11 946)	(11 946)
Wynik okresu	-	-	-	-	20 341	-	20 341	20 341
Emisja warrantów	-	-	624	-	-	-	624	624
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(17)	(17)	(17)
Stan na 31.12.2016	3 620	121 818	765	(34 601)	20 341	(15)	111 928	111 928

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 363	2 256
Korekty razem	(2 895)	(7 607)
Amortyzacja	1 302	1 357
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	28	879
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 142	161
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	157	-
Zmiana stanu rezerw	(202)	(477)
Zmiana stanu zapasów	(1 381)	(8 316)
Zmiana stanu należności	4 670	3 282
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 378)	(5 132)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(302)	241
Podatek dochodowy zapłacony	(2 014)	-
Inne korekty	83	398
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 532)	(5 351)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	119
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 087)	(2 763)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 087)	(2 644)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	595	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(98)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(117)	(176)
Odsetki zapłacone	(96)	(280)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	382	(554)
Przepływy pieniężne netto razem	(3 237)	(8 549)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	(879)
Środki pieniężne na początek okresu	47 774	70 517
Środki pieniężne na koniec okresu	44 537	61 968
Środki pieniężne na koniec okresu w aktywach	44 537	61 089

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Opis organizacji Grupy oraz podstawy sporządzenia

1.1 Dane Jednostki Dominującej

Nazwa: WITTCHEN S.A.

Siedziba: Kiełpin, ul. Ogrodowa 27/29 05-092 Łomianki

Jednostką dominującą jest Spółka WITTCHEN S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”), która 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 951-102-21-54.

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.

Jednostką Dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2017 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 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Robert Jędrzejowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Józef Mirecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Marcinkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

W ciągu 1 kwartału 2017 roku oraz do dnia zatwierdzenia raportu kwartalnego nie było zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki i jej grupy kapitałowej jest sprzedaż detaliczna i hurtowa luksusowych dodatków skórzanych oraz odzieży skórzanej i obuwia skózanego.

1.2 Skład i opis organizacji Grupy

W skład Grupy Wittchen wchodzi jednostka dominująca – Wittchen S.A. – oraz 6 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 Premium sp. z o.o. spółka komandytowa

Spółka założona 23 kwietnia 2008 roku. Wittchen S.A. jest jedynym komandytariuszem tej spółki. Funkcję komplementariusza pełni spółka Wittchen Premium sp. z o.o., w której to spółce Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

3. Wittchen Premium sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna

Spółka założona 7 grudnia 2012 roku. Wittchen S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Funkcję komplementariusza pełni spółka Wittchen Premium sp. z o.o., w której to spółce Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

4. JR Wittchen Premium sp. z o.o. spółka komandytowa

Spółka założona 5 grudnia 2012 roku. Wittchen S.A. jest jedynym z dwóch komandytariuszy tej spółki. Drugim komandytariuszem jest Wittchen Premium sp. z o.o. SKA. Funkcję komplementariusza pełni spółka Wittchen Premium sp. z o.o., w której Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

5. Wittchen Real Estate sp. z o.o.

Spółka założona 5 grudnia 2012 roku. Wittchen S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

6. 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.

1.3 Podstawa sporządzenia

Niniejszy raport kwartalny (i) zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A (ii) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 roku oraz dane porównawcze (iii) nie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta, a przedstawione dane finansowe (za wyjątkiem danych skonsolidowanych i jednostkowych na dzień 01.01.2016 oraz na dzień 31.12.2016) 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 2016 roku. 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 2016 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. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Wittchen S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta i jego Grupę.

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 bilansowe po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP, (b) pozycje rachunku zysków i strat 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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Pozycje bilansowe: kurs EUR	4,2198	4,4240	4,2684
Pozycje bilansowe: kurs USD	3,9455	4,1793	3,7590
Pozycje bilansowe: kurs RUB	0,0704	0,0680	0,0555
Pozycje bilansowe: kurs HKD	0,5078	0,5387	0,4847
Pozycje bilansowe: kurs CNY	0,5726	0,6015	0,5815
Pozycje rachunku zysków i strat: kurs EUR	4,2891	4,3757	4,3559

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 2017 roku, należą:

1. Wzrosty sprzedaży. W okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 36.640 tys. zł co stanowi wzrost o 21% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dynamiczny wzrost poziomu sprzedaży wynikał zarówno z większej powierzchni handlowej w pierwszym kwartale 2017 roku w stosunku do pierwszego kwartału 2016 roku, jak i ze wzrostu sprzedaży omnichannel w sklepach i kanałach działających zarówno w 2017 i 2016 roku. Jednocześnie marża brutto realizowana na sprzedaży uległa obniżeniu z poziomu 57,9% do poziomu 55,8%.
2. Presja kosztowa: Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w I kwartale 2017 roku w porównaniu do I kwartału 2016 roku wzrosły o 22%, a więc o 1 punkt procentowy powyżej wzrostu poziomu sprzedaży. Zwiększenie dynamiki wzrostu sprzedaży i działania mające na celu optymalizację procesów i kosztów pozwoliły na częściowe zrównoważenie wzrostu poziomu wynagrodzeń pracowników w sklepach detalicznych oraz pracowników centrum logistycznego, który miał miejsce w drugiej połowie 2016 roku.
3. Otrzymane wyróżnienia. W I kwartale 2017 docenione zostały zarówno produkty Grupy, które otrzymały takie wyróżnienia jak Super Produkt Świata Kobiety 2016 za kolekcję Mandala i Business Traveller Poland Award 2016 za najlepszą torbę podróżną, jak i jej osiągnięcia finansowe, które nagrodzono Gazetą Biznesu za 2016 rok.
4. Rozwój sieci handlowej w Polsce. W pierwszym kwartale 2017 roku nie dokonano nowych otwarć salonów sprzedaży i nie zwiększono powierzchni handlowej, która na dzień 31 marca 2017 roku wynosiła 6.244 m² i 80 punktów sprzedaży (na 31 marca 2016 roku 5 628 m² i 72 punkty sprzedaży).
5. Rozwój za granicą. W pierwszym kwartale 2017 roku Emitent rozpoczął bezpośrednio sprzedaż internetową na Ukrainie (www.wittchen.ua), dzięki czemu klienci ukraińscy uzyskali dostęp do pełnej oferty produktowej Grupy. Kontynuowana także była sprzedaż e-commerce na rynku niemieckim (www.wittchen.com/de) i rosyjskim (www.wittchen.com/ru) oraz

sprzedaż hurtową do odbiorców poza granicami kraju. W rezultacie przychody zagraniczne wzrosły o 96% do poziomu 1.836 tys. zł.

6. Budowa nowej siedziby. W 2016 roku Grupa rozpoczęła budowę nowej siedziby, zgodnie z informacjami zawartymi w prospekcie emisyjnym. Prace kontynuowane były w pierwszym kwartale 2017 roku. Planowane zakończenie inwestycji jest przewidziane na drugą połowę 2017 roku.
 7. Decyzje podatkowe. W efekcie otrzymanych decyzji podatkowych Emitent rozpoznał w wyniku I kwartału 2017 roku 2.357 tys. zł obciążenia podatkiem dochodowym i 1.046 tys. zł odsetek. W rezultacie pomimo pozytywnego wyniku na działalności operacyjnej Grupa wykazała stratę. Emitent nie zgadza się z otrzymaną decyzją, którą zaskarżył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.
 8. Współpraca z siecią Lidl. W dniu 4 kwietnia 2017 roku Emitent zawarł z firmą Lidl umowę w zakresie realizacji dostawy produktów marki WITTCHEN na pierwszą akcję sprzedażową w roku 2017. Łączna szacunkowa wartość świadczeń w ramach Umowy wynosi 15,3 mln złotych netto plus VAT.
- 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**

Istotny wpływ na wynik finansowy zrealizowany w I kwartale 2017 roku miało rozpoznanie wpływu otrzymanej decyzji podatkowej zmniejszającej wynik netto o 3.403 tys. zł (z czego 2.357 tys. zł rozpoznano w pozycji podatek dochodowy, a 1.046 tys. zł jako koszty finansowe odsetek budżetowych w sprawozdaniu z wyników i innych całkowitych dochodów). Decyzje podatkowe zostały bardziej szczegółowo omówione w nocie 27 niniejszego raportu.

W rezultacie wynik netto Grupy na 31 marca 2017 roku był ujemny i wyniósł - 1.461 tys. zł. Po oczyszczeniu wyniku o negatywny wpływ decyzji podatkowej (zdarzenie jednorazowe), wynik netto byłby pozytywny, wyniósłby 1.942 tys. zł i byłby wyższy o 5% od wyniku netto za I kwartał 2016 roku.

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. 40% przychodów. Ma to związek ze zwiększonymi wydatkami klientów na produkty stanowiące prezenty świąteczne. Dotyczy to zarówno klientów indywidualnych, jaki i korporacyjnych.

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

Odpis aktualizujący zapasy w Grupie nie uległ zmianie i na dzień 31 marca 2017 oraz na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 1.250 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:	01.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Aktywów finansowych (należności)	13 859	-	(56)	13 803
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Razem	13 859	-	(56)	13 803

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Aktywów finansowych (należności)	13 844	-	(28)	13 816
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Razem	13 844	-	(28)	13 816

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

Rezerwy 2017	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	razem
Stan na 01.01.2017	30	715	865	1 610
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	138	396	534
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	(13)	(723)	(736)
Stan na 31.03.2017	30	840	538	1 408

Długoterminowe	15	-	-	15
Krótkoterminowe	15	840	538	1 393
Stan na 31.03.2017	30	840	538	1 408

Rezerwy 2016	odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	pozostałe rezerwy	razem
Stan na 01.01.2016	14	305	640	959
Zwiększenia - obciążenie wyniku	-	-	-	-
Zmniejszenia - uznanie wyniku	-	-	(476)	(476)
Stan na 31.03.2016	14	305	164	483

Długoterminowe	9	-	-	9
Krótkoterminowe	5	305	164	474
Stan na 31.03.2016	14	305	164	483

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

Struktura podatku dochodowego	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Podatek bieżący:	(523)	-
Podatek wynikający z decyzji za rok 2011 (nota 27):	(2 357)	-
Podatek odroczony:	56	(402)
Podatek dochodowy razem:	(2 824)	(402)

Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	1 100	1 645	1 645
Zwiększenia - uznanie wyniku finansowego	490	-	-
Zmniejszenia - obciążenie wyniku finansowego	-	(545)	(362)
Stan na koniec okresu	1 590	1 100	1 283

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	1 099	888	888
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	434	211	40
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 533	1 099	928

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

Przychody finansowe	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Odsetki (pożyczki, lokaty, należności)	18	119
Pozostałe przychody finansowe	6	-
Razem przychody finansowe	24	119

Koszty finansowe	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Odsetki od kredytów	(36)	(197)
Odsetki od umów leasingu	(60)	(80)
Odsetki budżetowe decyzja CIT (nota 27)	(1 046)	-
Odsetki pozostałe	(2)	(3)
Wycena transakcji terminowych forward	(156)	(160)
Różnice kursowe	(123)	(667)
Pozostałe	(10)	(15)
Razem koszty finansowe	(1 433)	(1 122)

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 raportem Grupa kontynuowała budowę siedziby w Palmirach. Nakłady poniesione na ten cel w 1 kwartale 2017 roku wyniosły 1.038 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2017 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

Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych dotyczyły kwestii podatkowych i zostały opisane w notcie 27 niniejszego raportu.

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 nie doszło do zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

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.

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 I kwartale 2017 roku 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.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

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

W 2016 roku w ramach programu opcji menedżerskich Spółki Wittchen S.A. zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału Spółki o kwotę 28.200 zł w drodze emisji 141.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. Akcje serii C są przeznaczone do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Grupę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 września 2015 r. w ramach programu opcji menedżerskich Spółki Wittchen S.A. („Program OM”).

Program OM jest realizowany poprzez emitowanie warrantów na rzecz osób uprawnionych. Osoba uprawniona to osoba pozostająca w stosunku służbowym, która została objęta przez Program OM i wskazana w odrębnych uchwałach Zarządu. Warranty są emitowane w formie dokumentu, w trzech transzach: (i) pierwsza transza warrantów w liczbie nie więcej niż 47.000 sztuk może zostać wyemitowana i wydana osobom uprawnionym do dnia 1 marca 2016 r., (ii) druga transza warrantów w liczbie nie więcej niż 47.000 sztuk może zostać wyemitowana i wydana Osobom Uprawnionym do dnia 1 marca 2017r., (iii) trzecia transza warrantów w liczbie nie więcej niż 47.000 sztuk może zostać

wyemitowana i wydana osobom Uprawnionym do dnia 1 marca 2018r. Warranty nie wydane w ramach danej transzy mogą zostać alokowane do pozostałych transz.

Warranty są emitowane nieodpłatnie, mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii C. Cena emisyjna Akcji Serii C dla Warranty będzie wynosić 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy). Warranty są oferowane w drodze oferty prywatnej. Warranty są niezbywalne za wyjątkiem możliwości ich przejścia na spadkobierców posiadacza warrantu.

Prawo do objęcia akcji posiadacz warrantu wykonuje poprzez złożenie w Spółce dokumentu objęcia akcji nie wcześniej niż 1 marca i nie później niż do dnia 31 marca roku następującego po roku którego transza dotyczy („termin objęcia”). Warranty, z których prawa do objęcia akcji nie zostały wykonane w terminie, wygasają. Prawo do objęcia akcji posiadacz akcji może wykonać jeżeli w dacie objęcia akcji trwa jego stosunek służbowy.

Każda z akcji serii C uczestniczyć będzie w dywidendzie wypłacanej za dany rok obrotowy, jeżeli zostanie zapisana na rachunku papierów wartościowych lub wydana w formie niezdematerializowanej nie później niż w dniu dywidendy.

Seria wyemitowanych warrantów	Liczba wyemitowanych warrantów	Liczba objętych warrantów	Data przyznania	termin objęcia / data wygaśnięcia	Cena wykonania w zł	Wartość godziwa na dzień przyznania w zł
Seria A - transza 2016	26 000	23 057	09.11.2016	01.03. - 31.03.2017	0,2	17
Seria A - transza 2017	26 000	nd	09.11.2016	01.03. - 31.03.2018	0,2	17
Seria A - transza 2017	13 237	nd	28.02.2017	01.03. - 31.03.2018	0,2	17
Seria A - transza 2018	26 000	nd	09.11.2016	01.03. - 31.03.2019	0,2	17
Seria A - transza 2018	13 237	nd	28.02.2017	01.03. - 31.03.2019	0,2	17

Wartości godziwa warrantów na dzień przyznania wyniosła 17 zł. Wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych Grupa opiera na cenach rynkowych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania.

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa ujęła w kapitale 811 tys. zł (31 grudnia 2016: 728 tys. zł, 31 marca 2016: 260 tys. zł). Za I kwartał 2017 roku Grupa rozpoznała 83 tys. zł kosztów warrantów (I kwartał 2016: 156 tys. zł). Wartość całego programu OM na dzień przyznania wg wartości godziwej wyniosła 1.776 tys. zł.

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

W dniu 8 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 15.042 tys. zł. Przy założeniu, że do dnia dywidendy na rachunkach maklerskich zostanie zarejestrowanych 23.057 akcji objętych w ramach programu managerskiego, liczba akcji objętych dywidendą wyniesie 18.123.057 (słownie: osiemnaście milionów sto dwadzieścia trzy tysiące pięćdziesiąt siedem) sztuk, co oznacza dywidendę w wysokości 0,83 zł na jedną akcję.

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

W dniu 4 kwietnia Emitent zawarł z firmą Lidl warunki współpracy („Umowa”) w zakresie realizacji zamówienia - dostawy produktów marki WITTCHEN w roku 2017. Łączna szacunkowa wartość świadczeń w ramach Umowy wynosi 15,3 mln złotych netto + VAT. Umowa zawiera limit kar z tytułu opóźnienia w realizacji dostawy, który wynosi 40% wartości netto niedostarczonych produktów. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków standardowych dla tego typu umów.

W dniu 6 kwietnia 2017 roku Emitent otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej, która została otrzymana po dniu bilansowym, a której wpływ został ujęty w tym sprawozdaniu i opisany w nocie 27.

W dniu 8 maja 2017 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wypłacie dywidendy, która została opisana w nocie 19.

W dniu 12 maja 2017 roku zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) podjął uchwałę w sprawie zarejestrowania w depozycie papierów wartościowych 23.057 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego pod warunkiem ich wprowadzenia do obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). W dniu 18 maja zarząd GPW dopuścił te akcje do obrotu z dniem 22 maja 2017 roku pod warunkiem ich rejestracji przez KDPW. Program opcji menadżerskich został opisany w nocie 18.

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

Zobowiązania warunkowe	31.03.2017	31.12.2016
Gwarancje udzielone	5 104	5 348
Decyzja w zakresie CIT wraz z odsetkami (nota 27)	3 929	7 167
Razem	9 033	12 515

Należności warunkowe	31.03.2017	31.12.2016
Decyzja w zakresie CIT wraz z odsetkami (nota 27)	3 403	-
Decyzja w zakresie VAT wraz z odsetkami (nota 27)	1 390	1 390
Razem	4 793	1 390

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

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka posiadała aktywne kontrakty terminowe na zakup waluty o wartości nominalnej wynoszącej 7.070 tys. USD i terminach realizacji nie przekraczających 180 dni (na dzień 31 grudnia 2016 roku 0 tys. USD, na 31 marca 2016 roku 2.940 tys. USD). Na dzień bilansowy wartość godziwa tych instrumentów finansowych wyniosła -157 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych (na dzień 31 marca 2016 roku – 160 tys. zł zaprezentowane jako pozostałe zobowiązania finansowe).

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

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (PLN)	% kapitału/głosów
Jędrzej i Monika Wittchen*	13 785 178	2 757 035,60	76,16%
<i>pośrednio poprzez SIMEI</i>	13 124 046	2 624 809,20	72,51%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	33 492	6 698,40	0,19%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	627 640	125 528,00	3,47%
Pozostali	4 314 822	862 964,40	23,84%
Ogółem	18 100 000	3 620 000,00	100,00%

* Pan Jędrzej Wittchen posiada 90% akcji spółki SIMEI Investment Ltd. natomiast Pani Monika Wittchen posiada 10% akcji spółki SIMEI Investment 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.

- 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 osób**

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (PLN)	% kapitału/głosów
Jędrzej i Monika Wittchen*	13 785 178	2 757 035,60	76,16%
<i>pośrednio poprzez SIMEI</i>	13 124 046	2 624 809,20	72,51%
<i>bezpośrednio Jędrzej Wittchen</i>	33 492	6 698,40	0,19%
<i>bezpośrednio Monika Wittchen</i>	627 640	125 528,00	3,47%
Robert Jędrzejowski	883 826	176 765,20	4,88%
Ogółem	14 669 004	2 933 800,80	81,04%

* Pan Jędrzej Wittchen posiada 90% akcji spółki SIMEI Investment Ltd. natomiast Pani Monika Wittchen posiada 10% akcji spółki SIMEI Investment 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.

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

Poza opisanymi poniżej 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 nie mają istotnego znaczenia dla Grupy, w szczególności nie stanowią 10% kapitałów własnych Emitenta.

Postępowanie kontrolne

W dniu 4 listopada 2016 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej („UKS”) w zakresie podatku CIT i VAT za rok 2011. Na mocy decyzji UKS zostało określone dodatkowe zobowiązanie w zakresie VAT w wysokości 885 tys. zł plus odsetki oraz 2.106 tys. zł plus odsetki w zakresie CIT. Dodatkowo w ramach decyzji CIT została zakwestionowana strata podatkowa za rok 2011 w kwocie 3.919 tys. zł zmniejszająca zobowiązania podatkowe Spółki w latach przyszłych, co w efekcie może powodować dodatkowe zobowiązanie podatkowe w kwocie 3.919 tys. zł plus odsetki. Spółka odwołała się od otrzymanych decyzji. Poniżej przedstawione zostało podsumowanie ujęcia skutków w/w postępowania w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Decyzja w zakresie VAT

W dniu 4 stycznia 2017 roku, Spółka otrzymała decyzję z 19 grudnia 2016 roku w zakresie podatku VAT podtrzymującą wcześniejszą decyzję organu I instancji. Biorąc pod uwagę wymagalność decyzji Spółka w 2017 roku zapłaciła kwotę 885 tys. zł zobowiązania głównego i 505 tys. zł odsetek. W rezultacie Spółka rozpoznała na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązanie w wysokości 1.390 tys. zł.

W opinii Spółki, rozliczenia w zakresie podatku VAT za rok 2011 zostały przeprowadzone prawidłowo, a decyzje organów podatkowych są całkowicie nieuzasadnione. W związku z powyższym Spółka zaskarżyła decyzję w zakresie VAT do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Kwota zapłaconego zobowiązania (kwota główna plus odsetki) w łącznej wysokości 1.390 tys. zł stanowi należność warunkową. Spółka liczy na odzyskanie w/w kwoty w wyniku uchylecia decyzji organów podatkowych przez sąd.

Decyzja w zakresie CIT

W dniu 6 kwietnia 2017 roku, Spółka otrzymała decyzję z 16 marca 2017 roku w zakresie podatku CIT podtrzymującą wcześniejszą decyzję organu I instancji. Podobnie jak w przypadku VAT Spółka uważa, że rozliczenia w zakresie podatku CIT zostały przeprowadzone prawidłowo i zaskarżyła otrzymaną decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Biorąc pod uwagę wymagalną część decyzji CIT Spółka w kwietniu 2017 roku zapłaciła kwotę 2.106 tys. zł zobowiązania głównego i 1.046 tys. zł odsetek. W rezultacie Grupa rozpoznała na dzień 31 marca 2017 roku zobowiązanie w wysokości 3.152 tys. zł, natomiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 2.106 tys. zł zostało rozpoznane jako obciążenie wyniku z tyt. podatku dochodowego, a 1.046 tys. zł jako koszty finansowe.

Otrzymana decyzja, w zakresie zmniejszającym straty Spółki wynoszące 3.919 tys. zł, a rozliczane w okresach przyszłych, nie jest wymagalna. Z tej kwoty 251 tys. zł dotyczące straty za rok 2011 rozliczanej w zeznaniu za rok 2016 zostało rozpoznane jako obciążenie wyniku z tyt. podatku dochodowego. Pozostała potencjalna kwota zobowiązań podatkowych wynosząca 3.668 tys. zł wraz z odsetkami została rozpoznana jako zobowiązanie warunkowe (patrz nota 21) nie obciążając wyniku Grupy w pierwszym kwartale 2017 roku. Łączny wpływ decyzji CIT na wyniki Grupy w pierwszym kwartale 2017 roku wyniósł 3.403 tys. zł.

Ponieważ zdaniem Spółki prawdopodobieństwo wygrania potencjalnego sporu na etapie sądowym jest duże, to kwoty zapłacone i odniesione w koszty zostały zaprezentowane jako należności warunkowe, gdyż Spółka liczy na ich odzyskanie w wyniku uchylecia decyzji organów podatkowych przez sąd.

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 stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Nie dotyczy.

29. 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

W I kwartale 2017 roku ilość własnych punktów detalicznych prowadzonych przez Grupę nie uległa zmianie. Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa prowadziła 58 własnych salonów detalicznych, 18 outletów oraz 4 wyspy. Powierzchnia handlowa brutto na dzień 31 marca 2017 roku wyniosła 6.244 m² (na 31 marca 2016 roku 5 628 m²).

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

Czynnikami, które będą miały wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego w perspektywie kolejnego kwartału będą przede wszystkim parametry sprzedażowe, w tym wysokość zrealizowanego obrotu oraz marża brutto na sprzedaży.

Czynnikami zewnętrznymi, które wpływają na wynik Grupy są przede wszystkim: (i) sytuacja gospodarcza w Polsce, w tym związana z możliwym wprowadzeniem zakazu handlu w niedzielę bądź podatku od sprzedaży detalicznej (ii) kursy wymiany walut (iii) konkurencja oraz tendencje na polskim rynku dóbr luksusowych, w szczególności w segmencie luksusowych dodatków, (iv) sezonowość sprzedaży, (v) decyzje organów podatkowych. Czynniki wewnętrzne, które wpływają na rozwój 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. Segmenty operacyjne

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

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Przychody		
Segment detaliczny	31 962	26 024
Segment B2B	4 491	4 105
Segment pozostały	187	148
Razem przychody ze sprzedaży działalności podstawowej	36 640	30 277
Koszty		
Segment detaliczny	(30 104)	(24 085)
Segment B2B	(3 782)	(3 211)
Segment pozostały	(57)	(22)
Razem koszty działalności podstawowej	(33 943)	(27 318)
Wynik działalności podstawowej segmentu		
Segment detaliczny	1 858	1 939
Segment B2B	709	894
Segment pozostały	130	126
Razem wynik działalności podstawowej segmentów	2 697	2 959
Aktywa segmentu operacyjnego		
Segment detaliczny	141 145	144 786
Segment B2B	33 342	33 710
Segment pozostały	5 118	5 198
Razem aktywa segmentów	179 605	183 694

32. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa prowadzi działalność przede wszystkim na rynku krajowym przy czym strategia Grupy zakłada rozwój sprzedaży eksportowej z wykorzystaniem e-commerce. Grupa posiada wszystkie aktywa trwałe w Polsce i na dzień sporządzenia sprawozdania nie posiada 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.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Przychody ze sprzedaży kraj	34 803	29 342
Przychody ze sprzedaży zagranica	1 836	936
Razem przychody ze sprzedaży	36 640	30 277

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wittchen S.A.

Wybrane dane finansowe Wittchen S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 766	30 224	8 572	6 939
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 065	3 060	481	702
Zysk (strata) brutto	641	1 989	149	457
Zysk (strata) netto	(1 747)	1 587	(407)	364
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 046	(4 088)	244	(938)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 254	(2 666)	1 458	(612)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(529)	(554)	(123)	(127)
Przepływy pieniężne netto, razem	6 771	(7 308)	1 579	(1 678)
Liczba akcji (szt.)	18 100 000	18 100 000	18 100 000	18 100 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w (zł/EUR)	(0,10)	0,09	(0,02)	0,02
Zadeklarowana do daty raportu dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,83	0,66	0,19	0,15

Wybrane jednostkowe dane finansowe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Aktywa razem	245 650	248 701	58 214	56 216
Zobowiązania długoterminowe	66 235	67 192	15 696	15 188
Zobowiązania krótkoterminowe	15 082	17 082	3 574	3 861
Kapitał własny	164 333	164 427	38 943	37 167
Kapitał zakładowy	3 620	3 620	858	818
Liczba akcji (szt.)	18 100 000	18 100 000	18 100 000	18 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,08	9,08	2,15	2,05

* Dane za I kwartał 2017 roku zawierają koszty w kwocie 3.403 tys. zł związane z decyzją podatkową opisaną w nocie 27.

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

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	36 766	30 224
Koszt własny sprzedaży	(16 180)	(12 874)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 586	17 350
Koszty sprzedaży	(16 286)	(12 486)
Koszty ogólnego zarządu	(2 466)	(2 213)
Pozostałe przychody operacyjne	354	483
Pozostałe koszty operacyjne	(123)	(74)
Zysk z działalności operacyjnej	2 065	3 060
Przychody finansowe	8	95
Koszty finansowe	(1 432)	(1 166)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	641	1 989
Podatek dochodowy	(2 388)	(402)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 747)	1 587
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	1 571	-
Inne całkowite dochody	1 571	-
Całkowite dochody ogółem	(176)	1 587
Zysk (strata) na jedną akcję	(0,10)	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,10)	0,09

W sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za I kwartał 2017 roku ujęte są koszty związane z decyzją podatkową opisaną w nocie 27 wynoszące 3.403 tys. zł (2.357 tys. zł w pozycji podatek dochodowy i 1.046 tys. zł w pozycji koszty finansowe).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w Wittchen S.A.

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	51 337	50 873	43 464
Pozostałe wartości niematerialne	15 939	15 705	16 765
Inwestycje w jednostkach zależnych	70 597	78 863	78 863
Pozostałe aktywa finansowe	437	452	216
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 379	861	1 225
Aktywa trwałe razem	139 689	146 754	140 533
Aktywa obrotowe			
Zapasy	46 481	45 199	49 073
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 532	18 798	12 611
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 070	843	948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 878	37 107	50 852
Aktywa obrotowe razem	105 961	101 947	113 484
Aktywa razem	245 650	248 701	254 018
PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 620	3 620	3 620
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	80 551	80 551	80 551
Pozostały kapitał zapasowy	63 554	61 901	48 724
Zyski / straty netto	(1 747)	18 355	1 587
Zyski / straty z lat ubiegłych	18 355	-	24 655
Kapitał własny razem	164 333	164 427	159 137
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	45 835	45 188	56 108
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14 005	15 551	15 107
Rezerwy długoterminowe	3	3	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 392	6 450	6 667
Zobowiązania długoterminowe razem	66 235	67 192	77 882
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	-	911	10 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 266	13 617	5 873
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	867	453	641
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 387	1 475	-
Rezerwy krótkoterminowe	292	348	221
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	270	278	264
Zobowiązania krótkoterminowe razem	15 082	17 082	16 999
Pasywa razem	245 650	248 701	254 018

Grupa Kapitałowa Wittchen S.A. skonsolidowany raport za I kwartał 2017 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Wittchen S.A.

1.01.-31.03.2017	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostały kapitał zapasowy	Zyski / straty z lat ubiegłych	Zyski / straty netto	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2017	3 620	80 551	61 901	18 355	-	164 427
Emisja warrantów	-	-	82	-	-	82
Podatek odroczone rozliczany z kapitałem	-	-	1 571	-	-	1 571
Wynik okresu	-	-	-	-	(1 747)	(1 747)
Stan na 31.03.2017	3 620	80 551	63 554	18 355	(1 747)	164 333

1.01.-31.03.2016	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostały kapitał zapasowy	Zyski / straty z lat ubiegłych	Zyski / straty netto	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2016	3 620	80 551	48 568	24 655	-	157 394
Emisja warrantów	-	-	156	-	-	156
Wynik okresu	-	-	-	-	1 587	1 587
Stan na 31.03.2016	3 620	80 551	48 724	24 655	1 587	159 137

1.01.-31.12.2016	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostały kapitał zapasowy	Zyski / straty z lat ubiegłych	Zyski / straty netto	Kapitał własny razem
Stan na 1.01.2016	3 620	80 551	48 568	24 655	-	157 394
Emisja warrantów	-	-	624	-	-	624
Podział zysku	-	-	12 709	(12 709)	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(11 946)	-	(11 946)
Wynik okresu	-	-	-	-	18 355	18 355
Stan na 31.12.2016	3 620	80 551	61 901	-	18 355	164 427

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Wittchen S.A.

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	641	1 989
Korekty razem	405	(6 077)
Amortyzacja	1 619	1 671
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	11	879
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 146	228
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	157	-
Zmiana stanu rezerw	(56)	(100)
Zmiana stanu zapasów	(1 282)	(11 262)
Zmiana stanu należności	4 266	6 799
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 230)	(4 920)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(293)	239
Podatek dochodowy zapłacony	(2 015)	-
Inne korekty	82	389
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 046	(4 088)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Inne wpływy z aktywów finansowych	8 266	96
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 012)	(2 762)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 254	(2 666)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	595	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(98)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(117)	(176)
Odsetki zapłacone	(1 007)	(280)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(529)	(554)
Przepływy pieniężne netto razem	6 771	(7 308)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	(879)
Środki pieniężne na początek okresu	37 107	59 039
Środki pieniężne na koniec okresu	43 878	51 731
Środki pieniężne na koniec okresu w aktywach	43 878	50 852

Data i miejsce zatwierdzenia raportu do publikacji:

Kielpin, 18 maja 2017 roku

Jędrzej Wittchen

Prezes Zarządu

Monika Wittchen

Wiceprezes Zarządu