



Werth-Holz SA

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT
ZA IV KWARTAŁ ROKU 2023/2024**

zaczynającego się 1 PAŹDZIERNIKA 2023 ROKU

Grupy Kapitałowej Werth-Holz

**CONDENSED CONSOLIDATED REPORT
FOR 4th QUARTER 2023/2024**

starting October 1st, 2023

Werth-Holz Capital Group

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA IV KWARTAŁ ROKU 2023/2024

Werth-Holz Spółka Akcyjna

CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

FOR 4th QUARTER 2023/2024

Werth-Holz Spółka Akcyjna

Warszawa / Warsaw

14.11.2024

SPIS TREŚCI / CONTENTS

1. PODSTAWOWE INFORMACJE / GENERAL INFORMATION	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE / SELECTED FINANCIAL DATA	4
2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE / SELECTED CONSOLIDATED FINANCIAL DATA	4
2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE / SELECTED UNCONSOLIDATED FINANCIAL DATA	5
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE / CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) / CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH / CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 30.09.2024 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 30.09.2024	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 30.09.2023 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 30.09.2023	13
4. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
6. PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
7. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	14
8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	15
9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	16
12. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ	16
13. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W IV KWARTALE 2023/2024 ROKU (W OKRESIE OD 01.07.2024 - 30.09.2024)	16
14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA IV KWARTAŁ ROKU 2023/2024 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE FOURTH QUARTER OF THE YEAR 2023/2024.	17
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)	17
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)	18
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	21
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 30.09.2024 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 30.09.2024	23
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 30.09.2023 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 30.09.2023	24

1. PODSTAWOWE INFORMACJE / GENERAL INFORMATION

Nazwa Grupy Kapitałowej/ Name of Capital Group	GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ
Nazwa jednostki dominującej/ Name of the parent company	WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba jednostki dominującej/ Registered office	ul. Jasna 14/16A, 00-041 Warszawa
NIP/ VAT no.	9570985492
REGON/ Company Identification no.	220503759
KRS/ National court registration no.	0000292194
Sąd rejestrowy/ Register court	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon	+48 95 749 22 30
Fax	+48 95 749 22 31
Strona internetowa/ Web site	www.werth-holz.eu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE / SELECTED FINANCIAL DATA**2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE / SELECTED CONSOLIDATED FINANCIAL DATA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	28 318 509	21 967 328	6 617 866	4 738 832
Aktywa obrotowe Current assets	32 723 541	28 661 385	7 647 295	6 182 886
Aktywa razem Total assets	61 042 050	50 628 713	14 265 161	10 921 717
Kapitały własne Equity	37 685 009	30 161 984	8 806 761	6 506 598
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	6 154 167	7 373 458	1 438 192	1 590 616
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	17 202 874	13 093 271	4 020 208	2 824 504
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	38 560 268	28 220 239	8 897 011	6 108 012
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	921 308	-1 630 833	212 573	-352 979
EBITDA	4 206 760	240 667	970 626	52 090
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	2 833 389	-1 092 492	653 748	-236 460
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	1 025 886	-2 234 474	236 703	-483 631
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	1 018 468	-2 810 464	234 991	-608 299
Amortyzacja Depreciation	-1 373 371	-1 333 159	-316 878	-288 550
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-2 353 935	-1 714 610	-543 123	-371 112
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-630 422	-112 609	-145 457	-24 373
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	2 448 742	3 280 831	564 998	710 106
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	-535 614	1 453 613	-123 582	314 621

Skonsolidowane dane za czwarty kwartał roku 2023/2024 zostały zaprezentowane w rozdziale 3 niniejszego sprawozdania.

2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE / SELECTED UNCONSOLIDATED FINANCIAL DATA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	32 179 736	25 728 675	7 520 211	5 550 236
Aktywa obrotowe Current assets	31 588 281	27 523 237	7 381 992	5 937 362
Aktywa razem Total assets	63 768 018	53 251 913	14 902 203	11 487 599
Kapitały własne Equity	40 260 883	33 738 220	9 408 727	7 278 070
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	6 154 167	7 373 458	1 438 192	1 590 616
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	17 352 967	12 140 235	4 055 284	2 618 913
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	33 547 881	21 782 734	7 740 503	4 714 673
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-491	-2 917 975	-113	-631 569
EBITDA	2 924 564	1 856 502	674 785	401 823
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	1 579 412	545 829	364 418	118 140
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	22 353	-287 450	5 158	-62 216
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	18 106	-832 313	4 178	-180 146
Amortyzacja Depreciation	-1 345 151	-1 310 673	-310 367	-283 683
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-1 866 839	-3 431 675	-430 736	-742 755
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-415 345	123 455	-95 833	26 721
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	2 448 742	3 825 914	564 998	828 084
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	166 559	517 694	38 430	112 050

Jednostkowe dane za czwarty kwartał roku 2023 / 2024 zostały zaprezentowane w rozdziale 14 niniejszego sprawozdania.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30.09.2024 (1 EUR= 4,2791 PLN) i na dzień 29.09.2023 (1 EUR= 4,6356 PLN).

Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 01.10.2022 do 30.09.2023 (1 EUR = 4,6202 PLN) oraz dla okresu 01.10.2023 do 30.09.2024 (1 EUR = 4,3341 PLN).

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE / CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)**

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.07.2024	01.07.2023	01.10.2023	01.10.2022
CONTINUING OPERATIONS	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	6 302 642	6 221 770	35 931 257	25 179 118
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	767 996	637 189	2 629 010	3 041 121
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	7 070 638	6 858 959	38 560 268	28 220 239
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	4 014 886	6 093 190	28 397 847	22 640 666
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	29 033	43 658	87 855	352 717
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	4 043 919	6 136 848	28 485 702	22 993 383
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	3 026 720	722 111	10 074 566	5 226 856
D. Koszty sprzedaży Selling costs	997 459	917 282	5 285 220	3 116 901
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	1 308 893	833 928	3 868 039	3 740 787
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	720 368	-1 029 101	921 308	-1 630 833
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	663 438	434 790	1 947 436	831 835
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	8 469	91 510	35 354	293 495
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	1 375 337	-685 820	2 833 389	-1 092 492
I. Przychody finansowe Financial revenues	68 140	366 445	70 210	465 825
II. Koszty finansowe Financial expenses	507 719	460 182	1 877 713	1 607 807
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-439 580	-93 737	-1 807 503	-1 141 982
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	935 757	-779 558	1 025 886	-2 234 474
J. Podatek dochodowy Income tax	64 558	580 712	7 418	575 990
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	871 199	-1 360 270	1 018 468	-2 810 464
L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej Net profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
M. Zysk (strata) za rok Profit (loss) for the financial year	871 199	-1 360 270	1 018 468	-2 810 464
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	6 504 557	0
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0	0	0
N. Pozostałe dochody całk. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	0	6 504 557	0
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	871 199	-1 360 270	7 523 025	-2 810 464

Zysk (strata) netto przypisany	01.07.2024	01.07.2023	01.10.2023	01.10.2022
Net profit (loss) attributable to	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Akcjonariuszom jednostki dominującej Shareholders of the dominating company	871 199	-1 360 270	7 523 025	-2 810 464
Udziałom niekontrolującym Minority shareholders	0	0	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjon. jedn. dominującej	01.07.2024	01.07.2023	01.10.2023	01.10.2022
Profit (loss) per share attributable to shareholders of the parent company	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Podstawowy Basic	0,01	-0,02	0,09	-0,03
Rozwodniony Diluted	0,01	-0,02	0,09	-0,03

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)**/ CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)**

AKTYWA ASSETS	30.09.2024	30.09.2023
A. Aktywa trwałe Fixed assets		
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	24 003 516	17 770 131
1. Grunty Land	2 436 496	642 378
2. Budynki i budowle Buildings	18 035 970	13 349 075
3. Maszyny i urządzenia Machines and technical equipment	2 634 629	2 744 728
4. Środki transportu Vehicles	855 466	937 899
5. Pozostałe Other	40 955	96 051
6. Środki trwałe w budowie Tangible fixed assets under construction	0	0
II. Wartości niematerialne Intangible assets	107 833	146 203
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 969 389	3 808 974
IV. Nieruchomości inwestycyjne Investment property	0	0
V. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Long-term financial assets classified as held for sale	0	0
VI. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Other long-term financial assets	0	0
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	237 772	242 019
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	28 318 509	21 967 328

B. Aktywa obrotowe Current assets		
I. Zapasy Inventories	28 189 159	23 883 299
1. Materiały Raw materials	1 677 951	1 580 449
2. Produkcja w toku Work in progress	10 798 393	7 526 730
3. Wyroby gotowe Finished products	15 029 134	14 418 324
4. Towary Goods	472 705	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	210 975	357 797

II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 952 364	2 747 943
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	0	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	2 199 670	1 435 271
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	717 319	1 287 708
4. Inne należności Other receivables	35 375	24 964
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Short-term financial assets classified as held for sale	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa Prepayments and other assets	329 542	242 053
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 252 476	1 788 091
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	32 723 541	28 661 386
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	61 042 050	50 628 713

PASYWA LIABILITIES	30.09.2024	30.09.2023
A. Kapitał własny Equity		
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwy Supplementary / reserve capital	11 503 286	12 273 125
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	20 346 972	13 842 415
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	20 346 972	13 842 415
2. Kapitał z akt. wyceny prawa użytkowania wieczystego Revaluation reserve of perpetual usufruct rights	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych Revaluation reserve on financial instruments	0	0
IV. Zyski (straty) zatrzymane Retained earnings (losses)	-3 702 117	-1 661 491
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	1 018 468	-2 810 464
Kapitał własny razem Total equity	37 685 009	30 161 984

B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities		
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	5 500 000	6 000 000
1. Kredyty bankowe Bank credits	5 500 000	6 000 000
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0
II. Długoterminowe dłużne papiery wartościowe Long-term debt securities	0	0
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	0	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	0	2 200
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0

PASYWA LIABILITIES	30.09.2024	30.09.2023
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	564 279	1 281 370
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	564 279	1 281 370
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	89 888	89 888
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	6 154 167	7 373 458
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities		
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow. Trade liabilities nad other liabilities	3 182 088	3 772 043
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade liabilities to related parties	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade liabilities to other entities	1 624 402	2 137 638
w tym zaliczki na dostawy including advances for deliveries	0	57 053
3. Zobowiązania publicznoprawne Tax and legal liabilities	876 730	1 084 548
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Payroll liabilities	583 344	443 597
5. Inne zobowiązania Other liabilities	97 612	106 261
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki Short-term credits and loans	12 991 108	7 544 533
1. Kredyty bankowe Bank credits	12 991 108	7 544 533
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0
III. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe Short-term debt securities	0	0
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0
IV. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania Short-term provisions for liabilities	296 461	916 796
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	63 944	61 744
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	232 517	855 052
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	0	0
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe Other financial liabilities	733 217	838 794
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	733 217	838 794
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje Deferred income and subsidies	0	21 104
1. Przychody przyszłych okresów Deferred income	0	0
2. Dotacje Subsidies	0	21 104
Zobowiązania krótkoterminowe razem Total short-term liabilities	17 220 256	13 093 271
SUMA BILANSOWA TOTAL LIABILITIES	61 042 050	50 628 713

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	1 025 886	-2 234 474
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	1 025 886	-2 234 474
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	1 373 371	1 333 159
Koszty z tytułu płatności w formie akcji Share-based payment expenses	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Decrease in fair value of investment property	-596 809	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych Decrease in value of financial instruments	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) from investment activities	0	238 985
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	1 674 982	1 275 332
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	0	-541 352
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej Participation in earnings of associated entities	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego: Changes in working capital positions:		
Zmiana stanu należności z tytułu dost. i usl. i pozost. należności Change in trade and other receivables	-204 421	-142 518
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-4 305 860	-1 164 413
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usl. i pozost. zob. Change in trade and other payables	-589 955	-342 604
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-622 535	-88 334
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	-108 593	-48 391
Inne korekty Other adjustments	0	0
Podatek dochodowy zapłacony Income tax paid	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash flows from operating activities	-2 353 935	-1 714 610 5
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	0	6 504
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	-630 422	-119 113
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych Acquisition of investment properties	0	0
Nabycie aktywów finansowych Acquisition of financial assets	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych Inflow from sale of financial instruments	0	0
Nabycie instrumentów finansowych Acquisition of financial instruments	0	0

Nabycie jedn. zależnej, po potrąceniu przejętych śr. pieniężnych Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired	0	0
Otrzymane dotacje rządowe Government subsidies received		0
Nabycie udziałów mniejszości Acquisition of minority shares	0	0
Otrzymane odsetki Interest received	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-630 422	-112 609
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Wpływ netto z tytułu emisji akcji Net inflow from issuance of shares	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji Inflow from realised options	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek Inflow from credits and loans	4 946 575	11 515 409
Inne wpływy finansowe Other financial inflows	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych Issue of debt securities	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału Transaction costs of capital issuance	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego Repayment of finance lease liabilities	-822 851	-1 404 283
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	0	-2 759 215
Zapłacone odsetki Interest paid	-1 674 982	-1 300 156
Wykup dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	0	-2 770 923
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym Dividends paid to minority shareholders	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financial activities	2 448 742	3 280 831
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	-535 614	1 453 613
Różnice kursowe netto Net foreign exchange differences	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Cash and cash equivalents at beginning of period	1 788 091	334 478
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	1 252 476	1 788 091

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 30.09.2024

/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 30.09.2024

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej
/ Equity attributable to shareholders of the parent company

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at								
01.10.2023	8 518 400	12 273 125	13 842 415	-1 661 491	-2 810 464	30 161 985	0	30 161 985
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	1 018 468	1 018 468	0	1 018 468
Profit (loss) for the year								
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	-769 839	0	-2 810 464	2 810 464	-769 839	0	-769 839
Settlement of the result for previous years								
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	769 839	0	769 839	0	769 839
Coverage of losses from previous years								
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Issuance of shares								
Sprzedaży ST	0	0	0	0	0	0	0	0
Sale of fixed assets								
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Errors of previous years								
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends								
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	6 504 557	0	0	6 504 557	0	6 504 557
Revaluation of fixed assets								
Według stanu na dzień / Balance at								
30.09.2024	8 518 400	11 503 286	20 346 972	-3 702 116	1 018 468	37 685 009	0	37 685 009

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 30.09.2023

/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 30.09.2023

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej
/ Equity attributable to shareholders of the parent company

	Kapitał podstawowy Share capital	Kapitał zapasowy /rezerwowy Supplementary / reserve capital	Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	Zyski (straty) zatrzymane Retained profits (losses)	Dochody (straty) Profit (loss)	Razem Total	Udziały mniejszości Minority shares	Kapitał własny ogółem Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2022	8 518 400	9 068 764	13 952 164	-2 822 899	4 810 632	33 527 062	0	33 527 062
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-2 810 464	-2 810 464	0	-2 810 464
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	3 094 611	0	0	-4 810 632	-1 716 021	0	-1 716 021
Pokrycie strat z lat poprzednich Coverage of losses from previous years	0	0	0	1 716 021	0	1 716 021	0	1 716 021
Emisja akcji Issuance of shares	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST Sale of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich Errors of previous years	0	0	0	-554 613	0	-554 613	0	-554 613
Dywidendy Dividends	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych Revaluation of fixed assets	0	109 749	-109 749	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień / Balance at 30.09.2023	8 518 400	12 273 125	13 842 415	-1 661 490	-2 810 464	30 161 985	0	30 161 985

4. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Grupa Kapitałowa Werth-Holz składa się, ze spółki Werth-Holz S.A. („Spółka dominująca”), spółki 100% zależnej Enoviahaus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Jasna 14/16A (dawniej Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o.), w której skupiona jest działalność związana z budownictwem prefabrykowanym oraz spółki w 100% zależnej Werth-Holz Sp. z o.o. z siedzibą w Pszczewie u. Dworcowa 5, świadczącej usługi produkcyjne. Obie Spółki zależne podlegają pełnej konsolidacji.

5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Rok obrotowy 2023/2024 rozpoczął się 01.10.2023 i trwał do 30.09.2024.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.10.2023 do 30.09.2024 oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.10.2022 do 30.09.2023, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 30.09.2024.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków oraz aktywów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej za rok zakończony 30.09.2023. Zastosowano takie same zasady rachunkowości dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Szczegółowy opis przyjętych zasad rachunkowości został przedstawiony w sprawozdaniu finansowym Werth-Holz S.A. za rok 2022/2023.

6. PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Werth-Holz S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 14.11.2024.

Spółka dominująca nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, gdyż niniejszy skonsolidowany raport zawiera informacje określone w § 5 ust. 4.1 pkt 1) oraz ust. 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W czwartym kwartale roku obrachunkowego 2023/2024 Grupa Kapitałowa zanotowała wzrost przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2022/2023 o 0,2 mln zł. Powodem wzrostu skonsolidowanych przychodów było zwiększenie obrotów przez Spółkę dominującą o 1,2 mln zł, przy jednoczesnym spadku przychodów spółki zależnej Enoviahaus Sp. z o.o. Spadek tej ostatniej spowodowany był przesunięciem się terminów realizacji kontraktów w Niemczech na kolejne okresy.

W czwartym kwartale roku 2023/2024 Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie 1,75 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego -0,36 mln zł) i zysk netto na poziomie 0,87 mln zł w stosunku do -1,36 mln zł straty w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Jednocześnie Spółka dominująca zanotowała w czwartym kwartale roku 2023/2024 EBITDA na poziomie 1,09 mln zł oraz zysk netto na poziomie 0,28 mln zł, w stosunku do odpowiednio -0,09 mln zł EBITDA i -1,00 mln zł straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Istotny wpływ na wyniki Grupy miała mocna złotówka (rok-do-roku średni kurs EUR/PLN za 12 miesięcy jest niższy o 6,19%, przy czym w okresie 01.10.2023-30.06.2024 jest niższy o 6,65%, a w okresie 01.07.2024 – 30.09.2024 jest niższy o 4,79%). Drugim istotnym czynnikiem mającym wpływ na marżowość działalności w ostatnich 12 miesiącach były wynagrodzenia, które wzrosły w stosunku do analogicznego okresu z powodu zmian płacy minimalnej.

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W sierpniu 2024 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. umowy kredytowe na multiliniję w łącznej wartości 16.500.000 PLN o okresie ważności do 15 sierpnia 2025 r. oraz na kredyt obrotowy w wysokości 5.500.000 PLN na finansowanie bieżącej działalności zabezpieczony gwarancją de minimis BGK o okresie ważności do 14 sierpnia 2025 r.

9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Spółka dominująca informuje, iż zgodnie z posiadanymi informacjami, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na WZA Spółki dominującej są:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Nominalna wartość posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów
Cantrolelle Limited	31 382 612	0,10 zł	3 138 261,20 zł	36,84%
Grassalen Investment Limited	27 723 764	0,10 zł	2 772 376,40 zł	32,55%
Sovereign Capital S.A.	16 413 446	0,10 zł	1 641 344,60 zł	19,27%
JC WIBO NV	4 350 000	0,10 zł	435 000,00 zł	5,11%
Jarosław Gniadek	3 658 849	0,10 zł	365 884,90 zł	4,30%
Pozostali	1 655 329	0,10 zł	165 532,90 zł	1,94%
Razem	85 184 000	0,10 zł	8 518 400,00 zł	100,0%

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30.06.2024 r. w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 111 osób.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Za okres 1.10.2023 -30.09.2024	Galanteria ogrodowa Garden accessories	Budownictwo modułowe i prefabrykowane Modular and prefabricated housing	Usługi produkcyjne Manufacturing services	Korekty konsolidacyjne Consolidation adjustments	Ogółem Total
Przychody ze sprzedaży Revenue from sales	33 547 881	10 019 762	6 058 548	-11 065 924	38 560 268
w ramach segmentów within the segments	0	0	0	0	0
do klientów zewnętrznych to external customers	0	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej Operating expenses	-33 548 372	-9 009 673	-6 146 839	11 065 924	-37 638 960
Pozostała działalność operacyjna netto Other operating activities, net	1 579 904	209 380	122 798	0	1 912 081
Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) from operating activities	1 579 412	1 219 469	34 507	0	2 833 389
Przychody finansowe Financial income	285 265	68 510	0	-283 565	70 210
Koszty finansowe Financial expenses	-1 842 323	-318 955	0	283 565	-1 877 713
Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before taxation	22 353	969 025	34 507	0	1 025 886
Podatek dochodowy Income tax	4 247	0	3 170	0	7 418
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	18 106	969 025	31 337	0	1 018 468

Aktywa segmentu Segment assets	63 768 018	3 634 743	1 424 577	-7 785 287	61 042 050
--	-------------------	------------------	------------------	-------------------	-------------------

12. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ

	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023
Średnioważona liczba akcji w okresie Weighted average number of shares during the period	85 184 000	85 184 000
Rozwadniający wpływ potencjalnych akcji zwykłych Dilutive impact of potential ordinary shares	0	0
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie Weighted average diluted number of shares during the period	85 184 000	85 184 000

13. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W IV KWARTALE 2023/2024 ROKU (W OKRESIE OD 01.07.2024 - 30.09.2024)**Raporty bieżące EBI:**

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
8/2024	14.08.2024	Raport okresowy za III kwartał 2023/2024

Raporty bieżące ESPI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
5/2024	09.08.2024	Zawarcie umów kredytowych

14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA IV KWARTAŁ ROKU 2023/2024 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE FOURTH OF THE YEAR 2023/2024**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)**

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.07.2024	01.07.2023	01.10.2023	01.10.2022
CONTINUING OPERATIONS	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	5 446 693	4 403 965	30 918 871	18 741 613
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	767 996	637 189	2 629 010	3 041 121
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	6 214 690	5 041 154	33 547 881	21 782 734
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	4 191 812	4 454 372	26 486 368	18 841 807
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	29 033	43 658	87 855	352 717
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	4 220 845	4 498 031	26 574 223	19 194 525
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	1 993 844	543 123	6 973 658	2 588 210
D. Koszty sprzedaży Selling costs	898 127	704 900	4 326 277	2 662 158
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	771 979	581 560	2 647 873	2 844 027
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	323 739	-743 337	-491	-2 917 975
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	426 415	408 889	1 612 795	3 726 060
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	8 469	79 612	32 891	262 256
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	741 685	-414 060	1 579 412	545 829
I. Przychody finansowe Financial revenues	71 096	420 340	285 265	773 961
II. Koszty finansowe Financial expenses	473 001	459 890	1 842 323	1 607 239
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-401 905	-39 551	-1 557 059	-833 279
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	339 780	-453 612	22 353	-287 450
J. Podatek dochodowy Income tax	64 558	551 342	4 247	544 863
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	275 222	-1 004 954	18 106	-832 313
L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej Net profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
M. Zysk (strata) za rok Profit (loss) for the financial year	275 222	-1 004 954	18 106	-832 313
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	6 504 567	0
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0	0	0
N. Pozostałe dochody całk. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	0	6 504 567	0
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	275 222	-1 004 954	6 522 673	-832 313

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)

AKTYWA ASSETS	30.09.2024	30.09.2023
A. Aktywa trwałe Fixed assets		
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	23 797 343	17 770 131
1. Grunty/ Land	2 436 496	642 378
2. Budynki i budowle/ Buildings	18 035 970	13 349 075
3. Maszyny i urządzenia/ Machines and technical equipment	2 444 987	2 744 728
4. Środki transportu/ Vehicles	838 936	937 899
5. Pozostałe/ Other	40 955	96 051
6. Środki trwałe w budowie/ Tangible fixed assets under construction	0	0
II. Wartości niematerialne Intangible assets	78 201	94 085
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 969 389	3 808 974
IV. Nieruchomości inwestycyjne Investment property	0	0
V. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Long-term financial assets classified as held for sale	0	0
VI. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Other long-term financial assets	4 097 032	3 813 466
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	237 772	242 019
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	32 179 736	25 728 675
B. Aktywa obrotowe Current assets		
I. Zapasy Inventories	27 726 543	23 508 302
1. Materiały Raw materials	1 480 344	1 502 350
2. Produkcja w toku Work in progress	10 132 384	7 335 549
3. Wyroby gotowe Finished products	15 029 134	14 418 324
4. Towary Goods	472 705	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	611 975	252 080
II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 635 839	3 036 042
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	1 607 560	734 704
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	530 060	1 311 583
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	490 783	964 867
4. Inne należności Other receivables	7 435	24 888
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Short-term financial assets classified as held for sale	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa Prepayments and other assets	322 500	242 053
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	903 399	736 841
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	31 588 281	27 523 237
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	63 768 018	53 251 913

PASYWA LIABILITIES	30.09.2024	30.09.2023
A. Kapitał własny Equity		
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwy Supplementary / reserve capital	11 377 406	12 209 718
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	20 346 972	13 842 415
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	20 346 972	13 842 415
2. Kapitał z akt. wyceny prawa użytkowania wieczystego Revaluation reserve of perpetual usufruct rights	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych Revaluation reserve on financial instruments	0	0
IV. Zyski (straty) zatrzymane Retained earnings (losses)	0	0
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	18 106	-832 313
Kapitał własny razem Total equity	40 260 883	33 738 220
B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities		
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	5 500 000	6 000 000
1. Kredyty bankowe Bank credits	5 500 000	6 000 000
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0
II. Długoterminowe dłużne papiery wartościowe Long-term debt securities	0	0
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	0	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	0	2 200
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	564 279	1 281 370
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	564 279	1 281 370
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	89 888	89 888
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	6 154 167	7 373 458

PASYWA LIABILITIES	30.09.2024	30.09.2023
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities		
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow.	3 332 181	2 819 007
Trade liabilities nad other liabilities		
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	1 678 073	756 227
Trade liabilities to related parties		
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	1 135 635	1 222 012
Trade liabilities to other entities		
w tym zaliczki na dostawy	0	0
including advances for deliveries		
3. Zobowiązania publicznoprawne	309 460	637 092
Tax and legal liabilities		
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	193 371	164 813
Payroll liabilities		
5. Inne zobowiązania	15 643	38 863
Other liabilities		
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	12 991 108	7 544 533
Short-term credits and loans		
1. Kredyty bankowe	12 991 108	7 544 533
Bank credits		
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0
Loans from related parties		
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0
Loans from other entities		
III. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0
Short-term debt securities		
1. Podmioty powiązane	0	0
Related parties		
2. Podmioty pozostałe	0	0
Other entities		
IV. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	296 461	916 796
Short-term provisions for liabilities		
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	63 944	61 744
Provision for employee benefits		
2. Pozostałe rezerwy	232 517	855 052
Other provisions		
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Income tax liabilities		
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe	733 217	838 793
Other financial liabilities		
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	733 217	838 793
Finance lease liabilities		
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje	0	21 104
Deferred income and subsidies		
1. Przychody przyszłych okresów	0	0
Deferred income		
2. Dotacje	0	21 104
Subsidies		
Zobowiązania krótkoterminowe razem	17 352 967	12 140 235
Total short-term liabilities		
SUMA BILANSOWA	63 768 018	53 251 913
TOTAL LIABILITIES		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	22 353	-287 450
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	22 353	-287 450
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	1 345 151	1 310 673
Koszty z tytułu płatności w formie akcji Share-based payment expenses	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Decrease in fair value of investment property	-596 809	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych Decrease in value of financial instruments	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) from investment activities	0	234 664
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	1 391 416	1 275 332
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	0	-480 495
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej Participation in earnings of associated entities	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego: Changes in working capital positions:		
Zmiana stanu należności z tytułu dost. i usł. i pozost. należności Change in trade and other receivables	400 203	-287 329
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-4 218 241	-1 237 628
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usł. i pozost. zob. Change in trade and other payables	513 174	-822 717
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-622 535	-3 088 334
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	-101 552	-48 391
Inne korekty Other adjustments	0	0
Podatek dochodowy zapłacony Income tax paid	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash flows from operating activities	-1 866 839	-3 431 675
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	0	6 504
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	-415 345	-119 113
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych Acquisition of investment properties	0	0
Nabycie aktywów finansowych Acquisition of financial assets	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych Inflow from sale of financial instruments	0	606 447
Nabycie instrumentów finansowych Acquisition of financial instruments	0	0
Nabycie jedn. zależnej, po potrąceniu przejętych śr. pieniężnych Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired	0	0

Otrzymane dotacje rządowe Government subsidies received	0	0
Nabycie udziałów mniejszości Acquisition of minority shares	0	0
Otrzymane odsetki Interest received	0	0
Udzielone pożyczki Loans granted	0	-370 383
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-415 345	123 455
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Wpływ netto z tytułu emisji akcji Net inflow from issuance of shares	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji Inflow from realised options	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek Inflow from credits and loans	4 946 575	11 512 598
Inne wpływy finansowe Other financial inflows	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych Issue of debt securities	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału Transaction costs of capital issuance	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego Repayment of finance lease liabilities	-822 851	-849 671
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	0	-2 756 404
Zapłacone odsetki Interest paid	-1 674 982	-1 309 686
Wykup dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	0	-2 770 923
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym Dividends paid to minority shareholders	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financial activities	2 448 742	3 825 914
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	166 559	517 694
Różnice kursowe netto Net foreign exchange differences	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Cash and cash equivalents at beginning of period	736 841	219 147
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	903 399	736 841

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 ROKU DO 30.09.2024

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 30.09.2024

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej
/ Equity attributable to shareholders of the parent company

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2023	8 518 400	12 209 718	13 842 415	0	-832 313	33 738 220	0	33 738 220
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	18 106	18 106	0	18 106
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	-832 313	0	0	832 313	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich Coverage of losses from previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji Issuance of shares	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST Sale of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich Errors of previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy Dividends	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	6 504 557	0	0	6 504 557	0	6 504 557
Według stanu na dzień / Balance at 30.09.2024	8 518 400	11 377 405	20 346 972	0	18 107	40 260 883	0	40 260 883

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 30.09.2023

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 30.09.2023

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej
/ Equity attributable to shareholders of the parent company

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2022	8 518 400	9 030 265	13 952 164	0	3 069 704	34 570 533	0	34 570 533
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-832 313	-832 313	0	-832 313
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	3 069 704	0	0	-3 069 704	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich Coverage of losses from previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji Issuance of shares	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST Sale of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich Errors of previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy Dividends	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych Revaluation of fixed assets	0	109 749	-109 749	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień / Balance at 30.09.2023	8 518 400	12 209 718	13 842 415	0	-832 313	33 738 220	0	33 738 220