



Werth-Holz SA

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT
ZA I KWARTAŁ ROKU 2024/2025**

zaczynającego się 1 PAŹDZIERNIKA 2024 ROKU

Grupy Kapitałowej Werth-Holz

CONDENSED CONSOLIDATED REPORT
FOR 1st QUARTER 2024/2025

starting October 1st, 2024

Werth-Holz Capital Group

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ ROKU 2024/2025

Werth-Holz Spółka Akcyjna

CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

FOR 1th QUARTER 2024/2025

Werth-Holz Spółka Akcyjna

Warszawa / Warsaw

14.02.2025

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 01.10.2024 DO 31.12.2024 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2024 TO 31.12.2024	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 31.12.2023 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.12.2023	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 WPŁYW 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 I KWARTALE 2024/2025 ROKU (W OKRESIE OD 01.10.2024 - 31.12.2024)	16
14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2024/2025 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE FIRST QUARTER OF THE YEAR 2024/2025	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 01.10.2024 ROKU DO 31.12.2024 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2024 TO 31.12.2024	23
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 31.12.2023 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.12.2023	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	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	28 284 826	21 888 661	6 619 430	5 034 191
Aktywa obrotowe Current assets	34 831 135	32 050 160	8 151 448	7 371 242
Aktywa razem Total assets	63 343 366	53 938 821	14 824 097	12 405 433
Kapitały własne Equity	36 624 589	29 616 852	8 571 165	6 811 603
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	755 413	6 714 197	176 788	1 544 203
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	25 735 959	17 607 772	6 022 925	4 049 626

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	6 167 066	4 256 738	1 431 746	963 215
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-829 284	-281 654	-192 527	-63 733
EBITDA	-340 088	84 094	-78 955	19 029
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-716 809	-246 580	-166 414	-55 796
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 181 130	-605 109	-274 211	-136 924
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-955 922	-426 223	-221 927	-96 446
Amortyzacja Depreciation	-376 721	-330 674	-87 460	-74 825

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-2 002 997	-5 342 293	-465 016	-1 208 855
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	0	-73 120	0	-16 546
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	2 595 884	4 414 464	602 660	998 906
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	592 887	-1 000 950	137 645	-226 495

Skonsolidowane dane za pierwszy kwartał roku 2024/2025 zostały zaprezentowane w rozdziale 3 niniejszego sprawozdania.

2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE / SELECTED UNCONSOLIDATED FINANCIAL DATA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	32 213 746	25 726 455	7 538 906	5 916 848
Aktywa obrotowe Current assets	32 986 900	30 783 889	7 719 846	7 080 011
Aktywa razem Total assets	65 200 646	56 510 344	15 258 752	12 996 859
Kapitały własne Equity	39 400 413	32 856 693	9 220 785	7 556 737
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	755 413	6 714 196	176 788	1 544 203
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	25 272 224	16 939 455	5 914 398	3 895 919

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	5 136 677	2 708 927	1 192 531	612 977
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-860 513	-658 849	-199 777	-149 084
EBITDA	-420 906	-328 707	-97 717	-74 380
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-786 272	-653 759	-182 541	-147 933
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 196 865	-941 503	-277 864	-213 044
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-969 460	-762 618	-225 070	-172 565
Amortyzacja Depreciation	-365 367	-325 052	-84 824	-73 553

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-1 725 436	-4 695 305	-400 577	-1 062 454
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	0	-73 120	0	-16 546
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	2 595 884	4 426 759	602 660	1 001 688
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	870 448	-412 490	202 083	-93 338

Jednostkowe dane za pierwszy kwartał roku 2024/ 2025 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. 31.12.2023 (1 EUR= 4,3480 PLN) i na dzień 31.12.2024 (1 EUR= 4,2730 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 na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 01.10.2023 do 31.12.2023 (1 EUR = 4,4193 PLN) oraz dla okresu 01.10.2024 do 31.12.2024 (1 EUR = 4,3074 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	01.10.2024	01.10.2023
CONTINUING OPERATIONS	31.12.2024	31.12.2023
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	5 801 197	3 590 152
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	365 870	666 586
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	6 167 066	4 256 738
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	5 032 207	3 004 636
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	13 736	13 048
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	5 045 942	3 017 684
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	1 121 124	1 239 054
D. Koszty sprzedaży Selling costs	813 353	665 420
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	1 137 055	855 288
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-829 284	-281 654
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	112 476	41 560
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	0	6 486
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-716 809	-246 580
I. Przychody finansowe Financial revenues	5 585	12 335
II. Koszty finansowe Financial expenses	469 906	370 864
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-464 321	-358 529
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	-1 181 130	-605 109
J. Podatek dochodowy Income tax	-225 207	-178 886
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	-955 922	-426 223
L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej Net profit (loss) from discontinued operations	0	0
M. Zysk (strata) za rok Profit (loss) for the financial year	-955 922	-426 223
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	0
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0
N. Pozostałe dochody całk. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	0
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	-955 922	-426 223

Zysk (strata) netto przypisany	01.10.2024	01.10.2023
Net profit (loss) attributable to	31.12.2024	01.10.2023
Akcjonariuszom jednostki dominującej Shareholders of the dominating company	-955 922	-426 223
Udziałom niekontrolującym Minority shareholders	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjon. jedn. dominującej	01.10.2024	01.10.2023
Profit (loss) per share attributable to shareholders of the parent company	31.12.2024	31.12.2023
Podstawowy Basic	-0,01	-0,01
Rozwodniony Diluted	-0,01	-0,01

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

AKTYWA ASSETS	31.12.2024	31.12.2023
A. Aktywa trwałe Fixed assets		
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	23 651 136	17 490 655
1. Grunty Land	2 436 496	642 378
2. Budynki i budowle Buildings	17 901 124	13 240 711
3. Maszyny i urządzenia Machines and technical equipment	2 488 655	2 610 540
4. Środki transportu Vehicles	797 680	882 872
5. Pozostałe Other	27 181	82 277
6. Środki trwałe w budowie Tangible fixed assets under construction	0	31 878
II. Wartości niematerialne Intangible assets	89 183	168 127
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	802 523	420 905
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	28 512 230	21 888 661
B. Aktywa obrotowe Current assets		
I. Zapasy Inventories	30 129 962	28 208 116
1. Materiały Raw materials	1 565 550	2 007 146
2. Produkcja w toku Work in progress	11 678 404	9 013 671
3. Wyroby gotowe Finished products	16 308 270	16 949 284
4. Towary Goods	458 601	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	119 137	238 015

II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 657 860	2 913 046
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	1 558 259	857 148
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	1 014 096	2 010 938
4. Inne należności Other receivables	85 505	44 959
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	197 950	141 858
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 845 363	787 141
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	34 831 135	32 050 160
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	63 343 366	53 938 821

PASYWA LIABILITIES	31.12.2024	31.12.2023
-------------------------------------	-------------------	-------------------

A. Kapitał własny Equity

I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwowy 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)	-2 560 743	-4 590 864
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-955 922	-426 223
Kapitał własny razem Total equity	36 851 993	29 616 852

B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities

I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	0	5 500 000
1. Kredyty bankowe Bank credits	0	5 500 000
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	31.12.2024	31.12.2023
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	429 961	1 122 109
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	429 961	1 122 109
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	325 452	89 888
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	755 413	6 714 197
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities		
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow. Trade liabilities nad other liabilities	3 361 152	3 697 007
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	2 001 067	2 129 318
w tym zaliczki na dostawy including advances for deliveries	0	13 758
3. Zobowiązania publicznoprawne Tax and legal liabilities	697 796	968 390
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Payroll liabilities	602 666	555 752
5. Inne zobowiązania Other liabilities	59 624	43 547
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki Short-term credits and loans	21 683 162	13 042 662
1. Kredyty bankowe Bank credits	21 683 162	13 042 662
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	12 200	61 744
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	2 200	61 744
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	10 000	0
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	0	0
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe Other financial liabilities	679 445	785 255
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	679 445	785 255
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	25 735 959	17 607 772
SUMA BILANSOWA TOTAL LIABILITIES	63 343 366	53 938 821

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

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-1 181 130	-605 109
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 181 130	-605 109
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	376 721	330 674
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	0	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych Decrease in value of financial instruments	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) from investment activities	0	213 900
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	400 193	0
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	0	38 054
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	334 344	-165 103
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-1 907 049	-4 324 817
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usl. i pozost. zob. Change in trade and other payables	128 398	-75 036
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-286 067	-855 052
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	131 592	100 195
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	-2 002 997	-5 342 293
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	0	0
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	0	-73 120
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	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	0	-73 120
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
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	3 192 054	5 498 129
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	-188 090	-212 801
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	0	-500 000
Zapłacone odsetki Interest paid	-408 080	-370 864
Wykup dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym Dividends paid to minority shareholders	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financial activities	2 595 884	4 414 464
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	592 887	-1 000 950
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	1 252 476	1 788 091
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	1 845 363	787 141

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2024 DO 31.12.2024/

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2024 TO 31.12.2024

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								
01.10.2024	8 518 400	11 503 286	20 346 972	-3 702 117	1 141 374	37 807 915	0	37 807 915
Dochody (straty) za rok								
Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-955 922	-955 922	0	-955 922
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	1 141 374	-1 141 374	0	0	0
Settlement of the result for previous years								
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0
Revaluation of fixed assets								
Według stanu na dzień / Balance at								
31.12.2024	8 518 400	11 503 286	20 346 972	-2 560 743	-955 922	36 851 992	0	36 851 992

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 31.12.2023/

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.12.2023

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 01.10.2023	8 518 400	12 273 125	13 842 415	-4 590 864	0	30 043 076	0	30 043 076
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-426 223	-426 223	0	-426 223
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień / Balance at 31.12.2023	8 518 400	12 273 125	13 842 415	-4 590 864	-426 223	29 616 852	0	29 616 852

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 2024/ 2025 rozpoczął się 01.10.2024 i będzie trwał do 30.09.2025.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.10.2024 do 31.12.2024 oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.10.2023 do 31.12.2023, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31.12.2024.

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 14.02.2025.

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 pierwszym kwartale roku obrachunkowego 2024/2025 Grupa Kapitałowa zanotowała wzrost przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2023/2024 o 1,91 mln zł. Na wzrost wpływ miało zwiększenie się sprzedaży spółki matki o 2,42 mln zł przy jednoczesnym spadku przychodów Enoviahaus Sp. z o.o. o 0,51 mln zł. Spadek przychodów tej ostatniej był spowodowany przesunięciem się części kontaktów na drugi i trzeci kwartał roku obrachunkowego. Wysoki koszt finansowania zapasów powoduje, że większość sieci maksymalnie opóźniła terminy pierwszego zatowarowania w wyroby Werth-Holz S.A. na okres luty/marzec (zatowarowanie najbliżej początku sezonu sprzedażowego/wiosny).

W pierwszym kwartale roku 2024/2025 Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie -0,34 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego 0,1 mln zł) i stratę netto na poziomie 0,96 mln zł w stosunku do straty 0,43 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Jednocześnie Spółka dominująca zanotowała w czwartym kwartale EBITDA na poziomie -0,42 mln zł (w porównaniu ze stratą 0,33 mln zł rok wcześniej) oraz stratę netto na poziomie 0,97 mln zł (w porównaniu ze stratą 0,76 mln zł).

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Rok 2023/2024 charakteryzował się poprawą sytuacji rynkowej w branży drewnianej galanterii ogrodowej w stosunku do roku poprzedzającego, jednak nadal popyt na produkty spółki Werth-Holz S.A. był mniejszy niż w latach 2019-2022. Zarząd przewiduje, że rok 2024/2025 powinien charakteryzować się większym popytem na produkty drewnianej galanterii ogrodowej względem roku poprzedniego, jednak nadal istotną rolę odgrywać będą takie czynniki jak wysokie stopy procentowe, spowolnienie w sektorze budowlanym, rosnące koszty materiałów i usług wpływające na poziom cen wyrobów Werth-Holz. W kolejnych okresach Werth-Holz S.A. zmierza rozwijać sprzedaż w kanale dropshippingu z obecnymi sieciami DIY, oraz na własny rachunek w kanale internetowym poza Polską. Na marżowość działalności związanej ze sprzedażą drewnianej galanterii ogrodowej wpływ będą miały takie czynniki jak mocny złoty, rosnące wynagrodzenia, wysokie ceny energii i drewna.

Niemiecki rynek budowlany przeżywa kryzys jakiego nie obserwowano od lat. Według Federalny Urząd Statystyczny (Destatis) w pierwszej połowie 2024 roku zatwierdzono budowę ponad 106 tys. mieszkań tj. o 21 proc. mniej niż w tym samym okresie roku 2023. Wpływ na to miały następujące czynniki: wysokie ceny działek i ich ogólny brak, wzrosty cen materiałów budowlanych i usług, wysokie stopy procentowe oraz ogólnie słaby sentyment wśród inwestorów prywatnych. Sytuacja ta przełożyła się na szereg upadłości w sektorze budowlanym w Niemczech, w tym wśród producentów domów prefabrykowanych na szkieletie drewnianym. Zdaniem zarządu rok 2025 nadal będzie rokiem trudnym dla branży budowlanej w Niemczech.

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
Cantorelle 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 31.12.2024 r. w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 117 osób.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

	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	5 136 677	1 095 355	2 029 500	-2 094 466	6 167 066
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	-5 997 190	-1 037 583	-2 056 044	2 094 466	-6 996 351
Pozostała działalność operacyjna netto Other operating activities, net	74 240	129	38 106	0	112 475
Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) from operating activities	-786 272	57 902	11 562	0	-716 809
Przychody finansowe Financial income	56 338	5 585	0	-56 338	5 585
Koszty finansowe Financial expenses	-466 930	-59 313	0	56 338	-469 906
Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before taxation	-1 196 865	4 173	11 562	0	-1 181 130
Podatek dochodowy Income tax	-227 404	0	2 197	0	-225 207
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-969 460	4 173	9 365	0	-955 922
Aktywa segmentu Segment assets	63 343 366	2 774 742	996 231	-5 855 658	65 428 050

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

	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
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 I KWARTALE 2024/2025 ROKU (W OKRESIE OD 01.10.2024 - 31.12.2024)**Raporty bieżące EBI:**

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
10/2024	14.11.2024	Raport okresowy za IV kwartał 2023/2024
9/2024	14.11.2024	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku obrotowym 2024/2025 obejmującym okres 01.10.2024r. – 30.09.2025r.

14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2024/2025 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE FIRST QUARTER OF THE YEAR 2024/2025**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)**

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.10.2024	01.10.2023
CONTINUING OPERATIONS	31.12.2024	31.12.2023
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	4 770 807	2 042 341
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	365 870	666 586
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	5 136 677	2 708 927
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	4 545 439	2 400 446
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	13 736	13 048
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	4 559 175	2 413 494
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	577 502	295 433
D. Koszty sprzedaży Selling costs	749 490	372 799
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	688 525	581 483
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-860 513	-658 849
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	74 240	9 116
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	0	4 026
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-786 272	-653 759
I. Przychody finansowe Financial revenues	56 338	70 824
II. Koszty finansowe Financial expenses	466 930	358 568
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-410 592	-287 744
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	-1 196 865	-941 503
J. Podatek dochodowy Income tax	-227 404	-178 886
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	-969 460	-762 618
L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej Net profit (loss) from discontinued operations	0	0
M. Zysk (strata) za rok Profit (loss) for the financial year	-969 460	-762 618
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	0
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0
N. Pozostałe dochody całk. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	0
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	-969 460	-762 618

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

AKTYWA ASSETS	31.12.2024	31.12.2023
A. Aktywa trwałe Fixed assets		
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	23 450 696	17 490 655
1. Grunty/ Land	2 436 496	642 378
2. Budynki i budowle/ Buildings	17 901 124	13 240 711
3. Maszyny i urządzenia/ Machines and technical equipment	2 303 875	2 610 540
4. Środki transportu/ Vehicles	782 020	882 872
5. Pozostałe/ Other	27 181	82 277
6. Środki trwałe w budowie/ Tangible fixed assets under construction	0	31 878
II. Wartości niematerialne Intangible assets	65 172	121 630
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	4 153 370	3 884 291
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	802 523	420 905
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	32 441 150	25 726 455
B. Aktywa obrotowe Current assets		
I. Zapasy Inventories	28 866 068	27 439 044
1. Materiały Raw materials	1 367 943	1 929 047
2. Produkcja w toku Work in progress	10 612 116	8 374 773
3. Wyroby gotowe Finished products	16 308 270	16 949 284
4. Towary Goods	458 601	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	119 137	185 940
II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 149 116	2 878 636
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	748 903	738 873
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	454 641	526 235
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	890 752	1 588 440
4. Inne należności Other receivables	54 820	25 088
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	197 950	141 858
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 773 767	324 351
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	32 986 900	30 783 889
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	65 428 050	56 510 344

PASYWA LIABILITIES	31.12.2024	31.12.2023
A. Kapitał własny Equity		
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwowy 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)	127 097	-951 222
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-969 460	-762 618
Kapitał własny razem Total equity	39 400 413	32 856 693
B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities		
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	0	5 500 000
1. Kredyty bankowe Bank credits	0	5 500 000
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	429 961	1 122 108
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	429 961	1 122 108
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	325 452	89 888
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	755 413	6 714 196

PASYWA LIABILITIES	31.12.2024	31.12.2023
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities		
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow.	2 897 417	3 028 688
Trade liabilities nad other liabilities		
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	953 385	0
Trade liabilities to related parties		
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	1 507 405	2 313 242
Trade liabilities to other entities		
w tym zaliczki na dostawy	0	0
including advances for deliveries		
3. Zobowiązania publicznoprawne	175 269	482 751
Tax and legal liabilities		
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	209 815	197 347
Payroll liabilities		
5. Inne zobowiązania	51 541	35 348
Other liabilities		
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21 683 162	13 042 662
Short-term credits and loans		
1. Kredyty bankowe	21 683 162	13 042 662
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	12 200	61 744
Short-term provisions for liabilities		
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 200	61 744
Provision for employee benefits		
2. Pozostałe rezerwy	10 000	0
Other provisions		
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Income tax liabilities		
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe	679 445	785 255
Other financial liabilities		
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	679 445	785 255
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	25 272 224	16 939 455
Total short-term liabilities		
SUMA BILANSOWA	65 428 050	56 510 344
TOTAL LIABILITIES		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-1 196 865	-941 503
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 196 865	-941 503
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	365 367	325 052
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	0	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych Decrease in value of financial instruments	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) from investment activities	0	177 826
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	346 132,04	70 824
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	0	8 992
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	532 812	139 421
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-1 139 525	-3 930 742
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usl. i pozost. zob. Change in trade and other payables	-471 841	209 682
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-286 067	-855 052
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	124 550	100 195
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	-1 725 436	-4 695 305
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	0	-73 120
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	0	0
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	0

Nabycie udziałów mniejszości Acquisition of minority shares	0	0
Otrzymane odsetki Interest received	0	-70 824
Udzielone pożyczki Loans granted	0	-143 945
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	0	-73 120
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023
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	3 192 054	5 498 129
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	-188 090	-212 801
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	0	-500 000
Zapłacone odsetki Interest paid	-408 080	-358 568
Wykup dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym Dividends paid to minority shareholders	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financial activities	2 595 884	4 426 759
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	870 448	-412 490
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	903 319	736 841
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	1 773 767	324 351

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2024 ROKU DO 31.12.2024

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2024 TO 31.12.2024

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 01.10.2024	8 518 400	11 377 405	20 346 972	0	127 097	40 369 873	0	40 369 873
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-969 460	-969 460	0	-969 460
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	127 097	-127 097	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	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień / Balance at 31.12.2024	8 518 400	11 377 405	20 346 972	127 097	-969 460	39 400 413	0	39 400 413

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 31.12.2023

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.12.2023

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 01.10.2023	8 518 400	12 209 718	13 842 415	-951 222	0	33 619 311	0	33 619 311
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-762 618	-762 618	0	-762 618
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień / Balance at 31.12.2023	8 518 400	12 209 718	13 842 415	-951 222	-762 618	32 856 693	0	32 856 693