



Werth-Holz SA

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

zaczynającego się 1 PAŹDZIERNIKA 2023 ROKU

Grupy Kapitałowej Werth-Holz

CONDENSED CONSOLIDATED REPORT
FOR 1st QUARTER 2023/2024

starting October 1st, 2023

Werth-Holz Capital Group

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ ROKU 2023/2024

Werth-Holz Spółka Akcyjna

CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
FOR 1th QUARTER 2023/2024

Werth-Holz Spółka Akcyjna

Warszawa / Warsaw

14.02.2024

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 31.12.2023 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.12.2023	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.12.2022 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.12.2022	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 2023/2024 ROKU (W OKRESIE OD 01.10.2023 - 31.12.2023)	16
14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2023/2024 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE FIRST 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 ROKU DO 31.12.2023 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.12.2023	23
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.12.2022 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.12.2022	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	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	21 888 661	23 626 790	5 034 191	5 037 803
Aktywa obrotowe Current assets	32 050 160	30 181 809	7 371 242	6 435 491
Aktywa razem Total assets	53 938 821	53 808 599	12 405 433	11 473 293
Kapitały własne Equity	29 616 852	33 131 489	6 811 603	7 064 434
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	7 499 451	4 717 119	1 724 805	1 005 804
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	16 822 518	15 959 991	3 869 024	3 403 056
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	4 256 738	3 939 743	963 215	840 192
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-281 654	-137 141	-63 733	-29 247
EBITDA	84 094	161 298	19 029	34 399
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-246 580	-176 857	-55 796	-37 717
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-605 109	-416 016	-136 924	-88 720
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-426 223	-395 572	-96 446	-84 361
Amortyzacja Depreciation	-330 674	-338 155	-74 825	-72 116
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-5 342 293	-4 343 756	-1 208 855	-926 352
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-73 120	-46 837	-16 546	-9 989
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	4 414 464	5 615 523	998 906	1 197 570
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	-1 000 950	1 224 930	-226 495	261 231

Skonsolidowane dane za pierwszy 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	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	25 726 455	24 667 186	5 916 848	5 259 640
Aktywa obrotowe Current assets	30 783 889	28 908 532	7 080 011	6 163 998
Aktywa razem Total assets	56 510 344	53 575 718	12 996 859	11 423 638
Kapitały własne Equity	32 856 693	34 017 458	7 556 737	7 253 344
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	7 499 451	4 717 119	1 724 805	1 005 804
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	16 154 199	14 841 114	3 715 317	3 164 484

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	2 708 927	2 513 432	612 977	536 020
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-658 849	-369 630	-149 084	-78 827
EBITDA	-328 707	-98 746	-74 380	-21 059
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-653 759	-431 205	-147 933	-91 960
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-941 503	-577 082	-213 044	-123 070
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-762 618	-553 075	-172 565	-117 950
Amortyzacja Depreciation	-325 052	-332 459	-73 553	-70 901

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-4 695 305	-4 324 061	-1 062 454	-922 152
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-73 120	-46 837	-16 546	-9 989
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	4 426 759	5 615 523	1 001 688	1 197 569
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	-412 490	1 244 625	-93 338	265 429

Jednostkowe dane za pierwszy 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. 31.12.2022 (1 EUR= 4,6899 PLN) i na dzień 31.12.2023 (1 EUR= 4,3480 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 01.10.2022 do 31.12.2022 (1 EUR = 4,6891 PLN) oraz dla okresu 01.10.2023 do 31.12.2023 (1 EUR = 4,4193 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	01.10.2023	01.10.2022
CONTINUING OPERATIONS	31.12.2023	31.12.2022
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	3 590 152	3 214 050
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	666 586	725 693
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	4 256 738	3 939 743
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	3 004 636	2 772 279
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	13 048	14 516
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	3 017 684	2 786 795
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	1 239 054	1 152 948
D. Koszty sprzedaży Selling costs	665 420	384 997
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	855 288	905 091
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-281 654	-137 141
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	41 560	42 888
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	6 486	82 605
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-246 580	-176 857
I. Przychody finansowe Financial revenues	12 335	3 860
II. Koszty finansowe Financial expenses	370 864	243 018
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-358 529	-239 159
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	-605 109	-416 016
J. Podatek dochodowy Income tax	-178 886	-20 444
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	-426 223	-395 572
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	-426 223	-395 572
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	-426 223	-395 572

Zysk (strata) netto przypisany	01.10.2023	01.10.2022
Net profit (loss) attributable to	31.12.2023	01.10.2022
Akcjonariuszom jednostki dominującej Shareholders of the dominating company	-426 223	-395 572
Udziałom niekontrolującym Minority shareholders	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjon. jedn. dominującej	01.10.2023	01.10.2022
Profit (loss) per share attributable to shareholders of the parent company	31.12.2023	31.12.2022
Podstawowy Basic	-0,01	-0,00
Rozwodniony Diluted	-0,01	-0,00

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

AKTYWA ASSETS	31.12.2023	31.12.2022
A. Aktywa trwałe Fixed assets		
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	17 490 655	18 841 880
1. Grunty Land	642 378	838 127
2. Budynki i budowle Buildings	13 240 711	13 674 167
3. Maszyny i urządzenia Machines and technical equipment	2 610 540	3 080 955
4. Środki transportu Vehicles	882 872	1 111 257
5. Pozostałe Other	82 277	137 373
6. Środki trwałe w budowie Tangible fixed assets under construction	31 878	10 400
II. Wartości niematerialne Intangible assets	168 127	189 036
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 808 974	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	15 400
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	420 905	761 100
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	21 888 661	23 626 790
B. Aktywa obrotowe Current assets		
I. Zapasy Inventories	28 208 116	25 323 081
1. Materiały Raw materials	2 007 146	2 761 778
2. Produkcja w toku Work in progress	9 013 671	6 684 158
3. Wyroby gotowe Finished products	16 949 284	15 491 745
4. Towary Goods	0	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	238 015	385 399

II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 913 046	3 186 424
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	857 148	1 233 759
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	2 010 938	1 878 984
4. Inne należności Other receivables	44 959	73 682
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	141 858	112 894
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	787 141	1 559 409
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	32 050 160	30 181 809
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	53 938 821	53 808 599

PASYWA LIABILITIES	31.12.2023	31.12.2022
-------------------------------------	-------------------	-------------------

A. Kapitał własny Equity

I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwowy Supplementary / reserve capital	12 273 125	9 068 764
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	13 842 415	13 952 164
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	13 842 415	13 952 164
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)	-4 590 864	1 987 733
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-426 223	-395 572
Kapitał własny razem Total equity	29 616 852	33 131 489

B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities

I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	5 500 000	0
1. Kredyty bankowe Bank credits	5 500 000	0
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	2 800 901
1. Podmioty powiązane Related parties	0	2 800 901
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	2 200	2 200

2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0
PASYWA LIABILITIES	31.12.2023	31.12.2022
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	1 907 363	1 895 613
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	1 907 363	1 895 613
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	89 888	18 405
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	7 499 451	4 717 119
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities		
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow. Trade liabilities nad other liabilities	3 697 007	3 657 232
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	2 129 318	1 522 105
w tym zaliczki na dostawy including advances for deliveries	13 758	21 424
3. Zobowiązania publicznoprawne Tax and legal liabilities	968 390	751 701
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Payroll liabilities	555 752	625 761
5. Inne zobowiązania Other liabilities	43 547	757 665
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki Short-term credits and loans	13 042 662	10 789 418
1. Kredyty bankowe Bank credits	13 042 662	8 163 559
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	2 374 150
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	251 709
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	61 744	642 751
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	61 744	4 563
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	638 188
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	0	0
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe Other financial liabilities	0	849 485
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	0	849 485
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje Deferred income and subsidies	21 104	21 104
1. Przychody przyszłych okresów Deferred income	0	0
2. Dotacje Subsidies	21 104	21 104
Zobowiązania krótkoterminowe razem Total short-term liabilities	16 822 518	15 959 991
SUMA BILANSOWA TOTAL LIABILITIES	53 938 821	53 808 599

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

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-605 109	-416 016
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-605 109	-416 016
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	330 674	338 155
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	213 900	38 915
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	0	59 574
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	38 054	32 424
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	-165 103	-452 489
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-4 324 817	-2 611 376
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usl. i pozost. zob. Change in trade and other payables	-75 036	-1 054 895
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-855 052	-362 379
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	100 195	84 331
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	-5 342 293	-4 343 756
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
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	-73 120	-53 341
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	-73 120	-46 837
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
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	5 498 129	6 084 630
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	-212 801	-224 737
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	-500 000	-83 552
Zapłacone odsetki Interest paid	-370 864	-160 818
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	4 414 464	5 615 523
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	-1 000 950	1 224 930
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	787 141	1 559 409

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 własny ogółem Total equity
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	
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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.12.2022/

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.12.2022

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	1 987 733	0	33 527 061	0	33 527 061
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-395 572	-395 572	0	-395 572
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 31.12.2022	8 518 400	9 068 764	13 952 164	1 987 733	-395 572	33 131 489	0	33 131 489

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 31.12.2023 oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.10.2022 do 31.12.2022, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31.12.2023.

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 30.09.2022. 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 2021/2022.

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 14.02.2024.

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 pierwszym kwartale roku obrachunkowego 2023/2024 Grupa Kapitałowa zanotowała wzrost przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2022/2023 o 0,32 mln zł. Wzrost przychodów skonsolidowanych był spowodowany zwiększeniem przychodów Werth-Holz S.A. o 0,2 mln zł oraz przez spółkę zależną Enoviahaus Sp. z o.o. o 0,12 mln zł. Niewielki wzrost przychodów Werth-Holz S.A. w Q1 2023/2024 wynika ze zmiany polityki sieci DIY w sezonie 2024 polegającej na odejściu od centralnych zamówień na zatowarowanie przed sezonem sprzedażowym i przesunięciu kompetencji w zakresie składania zamówień na zatowarowanie na kierowników poszczególnych marketów (wprowadzenie efektywniejszego zarządzania zapasami/półką w poszczególnych marketach). W efekcie realizacja zamówień na start sezonu przypadła na okres koniec stycznia-luty 2024, a nie jak w poprzednich sezonach na grudzień-styczeń (skrócenie czasu finansowania zapasów przez sieci).

W pierwszym kwartale roku 2022/2023 Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie 0,1 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego 0,16 mln zł) i stratę netto na poziomie 0,43 mln zł w stosunku do straty 0,40 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Jednocześnie Spółka dominująca zanotowała w czwartym kwartale EBITDA na poziomie -0,33 mln zł (w porównaniu ze stratą 0,1 mln zł rok wcześniej) oraz stratę netto na poziomie 0,76 mln zł (w porównaniu ze stratą 0,55 mln zł).

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Trudna sytuacja rynkowa spowodowała, że niektóre spółki z branży drewnianej galanterii ogrodowej albo istotnie ograniczyły produkcję zwalniając pracowników albo całkowicie zaprzęstały prowadzenia działalności (przypadek spółki Silvan Sp. z o.o. z Olecka, która ogłosiła upadłość na przełomie Q2/Q3 2023 i generowała w poprzednich latach przychody rzędu 100 mln zł dostarczając swoje produkty do takich sieci jak Bauhaus, OBI, Hagebau). Sytuacja ta dała szansę Werth-Holz S.A. na wypełnienie luki produktowej na rynku w Niemczech po zniknięciu konkurentów. Powinno to pozytywnie wpływać na poziom przychodów Werth-Holz S.A. w sezonie 2023/2024.

W trakcie 2022 r. nastąpiła częściowa zmiana strategii sprzedażowej prefabrykowanych domów na rynek niemiecki przez Enoviahaus Sp. z o.o. Zmiana ta polega na oferowaniu domów bez ich montażu do małych firm deweloperskich działających na rynku niemieckim zajmujących się montażem i dalszym ich wykończeniem oraz przygotowaniem go dla klienta końcowego. Efekt zmiany strategii był widoczny już w trakcie 2023 r. w którym to spółka Enoviahaus osiągnęła rentowność i istotnie zwiększyła przychody. Jednocześnie w trakcie 2023 r. nastąpiło rozbudowanie siatki sprzedażowej co powinno przynieść większą kontraktację na domy niż w poprzednich latach.

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 31.12.2023 r. w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 97 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	2 708 927	1 547 811	1 299 574	-1 299 574	4 256 738
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	-3 367 776	-1 141 689	-1 328 501	1 299 574	-4 538 392
Pozostała działalność operacyjna netto Other operating activities, net	5 090	8 534	21 450	0	35 074
Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) from operating activities	-653 759	414 655	-7 477	0	-246 580
Przychody finansowe Financial income	70 824	12 335	0	-70 824	12 335
Koszty finansowe Financial expenses	-358 568	-83 120	0	70 824	-370 864
Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before taxation	-941 503	343 871	-7 477	0	-605 109
Podatek dochodowy Income tax	-178 886	0	0	0	-178 886
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-762 618	343 871	-7 477	0	-426 223
Aktywa segmentu Segment assets	56 510 344	2 012 114	900 236	-5 483 873	53 938 821

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

	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
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 2023/2024 ROKU (W OKRESIE OD 01.10.2023 - 31.12.2023)**Raporty bieżące EBI:**

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
9/2023	3.10.2023	Wybór podmiotu do badania sprawozdań finansowych Spółki
10/2023	5.10.2023	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku obrotowym 2023/2024 obejmującym okres 01.10.2023r. – 30.09.2024r.
11/2023	12.10.2023	Powołanie osoby nadzorującej
12/2023	14.11.2023	Raport okresowy za IV kwartał 2022/2023

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

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.10.2023	01.10.2022
CONTINUING OPERATIONS	31.12.2023	31.12.2022
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	2 042 341	1 787 739
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	666 586	725 693
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	2 708 927	2 513 432
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	2 400 446	1 833 224
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	13 048	14 516
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	2 413 494	1 847 740
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	295 433	665 692
D. Koszty sprzedaży Selling costs	372 799	311 681
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	581 483	723 641
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-658 849	-369 630
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	9 116	14 904
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	4 026	76 479
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-653 759	-431 205
I. Przychody finansowe Financial revenues	70 824	96 868
II. Koszty finansowe Financial expenses	358 568	242 745
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-287 744	-145 877
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	-941 503	-577 082
J. Podatek dochodowy Income tax	-178 886	-24 007
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	-762 618	-553 075
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	-762 618	-553 075
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 całkow. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	0
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	-762 618	-553 075

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

AKTYWA ASSETS	31.12.2023	31.12.2022
A. Aktywa trwałe Fixed assets		
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	17 490 655	18 841 880
1. Grunty/ Land	642 378	838 127
2. Budynki i budowle/ Buildings	13 240 711	13 674 167
3. Maszyny i urządzenia/ Machines and technical equipment	2 610 540	3 080 955
4. Środki transportu/ Vehicles	882 872	1 111 257
5. Pozostałe/ Other	82 277	137 373
6. Środki trwałe w budowie/ Tangible fixed assets under construction	31 878	10 400
II. Wartości niematerialne Intangible assets	121 630	120 127
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 808 974	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	3 884 291	1 146 399
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	420 905	739 406
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	25 726 455	24 667 186
B. Aktywa obrotowe Current assets		
I. Zapasy Inventories	27 439 044	25 076 243
1. Materiały Raw materials	1 929 047	2 622 969
2. Produkcja w toku Work in progress	8 374 773	6 617 302
3. Wyroby gotowe Finished products	16 949 284	15 491 745
4. Towary Goods	0	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	185 940	344 228
II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 878 636	2 255 622
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	738 873	813 873
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	526 235	325 132
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	1 588 440	1 052 994
4. Inne należności Other receivables	25 088	63 622
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	141 858	112 894
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	324 351	1 463 773
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	30 783 889	28 908 532
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	56 510 344	53 575 718

PASYWA LIABILITIES	31.12.2023	31.12.2022
A. Kapitał własny Equity		
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwowy Supplementary / reserve capital	12 209 718	9 030 265
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	13 842 415	13 952 164
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	13 842 415	13 952 164
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)	-951 222	3 069 704
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-762 618	-553 075
Kapitał własny razem Total equity	32 856 693	34 017 458
B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities		
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	5 500 000	0
1. Kredyty bankowe Bank credits	5 500 000	0
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	2 800 901
1. Podmioty powiązane Related parties	0	2 800 901
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	1 907 363	1 895 613
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	1 907 363	1 895 613
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	89 888	18 405
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	7 499 451	4 717 119

PASYWA LIABILITIES	31.12.2023	31.12.2022
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities		
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow.	3 028 688	2 538 383
Trade liabilities nad other liabilities		
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	447 490
Trade liabilities to related parties		
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 313 242	792 396
Trade liabilities to other entities		
w tym zaliczki na dostawy	0	0
including advances for deliveries		
3. Zobowiązania publicznoprawne	482 751	404 769
Tax and legal liabilities		
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	197 347	387 002
Payroll liabilities		
5. Inne zobowiązania	35 348	506 726
Other liabilities		
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	13 042 662	10 789 418
Short-term credits and loans		
1. Kredyty bankowe	13 042 662	8 163 559
Bank credits		
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	2 374 150
Loans from related parties		
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	251 709
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	61 744	642 751
Short-term provisions for liabilities		
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	61 744	4 563
Provision for employee benefits		
2. Pozostałe rezerwy	0	638 188
Other provisions		
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Income tax liabilities		
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	849 485
Other financial liabilities		
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	849 485
Finance lease liabilities		
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje	21 104	21 104
Deferred income and subsidies		
1. Przychody przyszłych okresów	0	0
Deferred income		
2. Dotacje	21 104	21 104
Subsidies		
Zobowiązania krótkoterminowe razem	16 154 199	14 841 141
Total short-term liabilities		
SUMA BILANSOWA	56 510 344	53 575 718
TOTAL LIABILITIES		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-941 503	-577 082
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-941 503	-577 082
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	325 052	332 459
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	177 826	38 915
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	70 824	59 574
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	8 992	36 284
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	139 421	-162 809
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-3 930 742	-2 812 749
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usł. i pozost. zob. Change in trade and other payables	209 682	-957 040
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-855 052	-362 379
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	100 195	80 768
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	-4 695 305	-4 324 061
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	-73 120	6 504
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	0	-53 341
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	-70 824	0
Udzielone pożyczki Loans granted	-143 945	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-73 120	-46 837
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
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	5 498 129	6 084 630
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
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego Repayment of finance lease liabilities	-212 801	-224 737
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	-500 000	-83 552
Zapłacone odsetki Interest paid	-358 568	-160 818
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	4 426 759	5 615 523
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	-412 490	1 244 625
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	324 351	1 463 773

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 ROKU 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 /rezerwow	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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.12.2022

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.12.2022

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	-553 075	-553 075	0	-553 075
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	3 069 704	-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	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień / Balance at 31.12.2022	8 518 400	9 030 265	13 952 164	3 069 704	-553 075	34 017 458	0	34 017 458