



Werth-Holz SA

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

zaczynającego się 1 PAŹDZIERNIKA 2023 ROKU

Grupy Kapitałowej Werth-Holz

CONDENSED CONSOLIDATED REPORT
FOR 2nd QUARTER 2023/2024

starting October 1st, 2023

Werth-Holz Capital Group

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA II KWARTAŁ ROKU 2023/2024

Werth-Holz Spółka Akcyjna

CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

FOR 2nd QUARTER 2023/2024

Werth-Holz Spółka Akcyjna

Warszawa / Warsaw

15.05.2024

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 31.03.2024 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.03.2024	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.03.2023 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.03.2023	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 II KWARTALE 2023/2024 ROKU (W OKRESIE OD 01.01.2024 - 31.03.2024)	16
14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA II KWARTAŁ ROKU 2023/2024 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE SECOND QUARTER OF THE YEAR 2023/2024.	18
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)	18
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)	19
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	22
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 ROKU DO 31.03.2024 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.03.2024	24
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.03.2023 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.03.2023	25

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	2024-03-31	2023-03-31	2024-03-31	2023-03-31
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	21 848 147	23 287 032	5 079 901	4 980 651
Aktywa obrotowe Current assets	35 178 882	31 078 530	8 179 423	6 647 103
Aktywa razem Total assets	57 027 029	54 365 562	13 259 324	11 627 754
Kapitały własne Equity	28 946 510	32 109 486	6 730 338	6 867 605
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	6 375 765	11 826 649	1 482 426	2 529 494
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	21 704 754	10 429 428	5 046 561	2 230 655
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	16 726 152	11 793 650	3 822 344	2 498 972
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-785 097	-635 918	-179 414	-134 745
EBITDA	-4 241	22 637	-969	4 796
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-654 647	-653 279	-149 603	-138 424
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 543 382	-1 328 970	-352 701	-281 597
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-1 215 475	-1 417 576	-277 766	-300 372
Amortyzacja Depreciation	-650 406	-675 916	-148 634	-143 221
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-4 866 487	-3 454 989	-1 112 114	-732 082
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-73 120	-75 037	-16 710	-15 900
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	5 109 037	6 415 384	1 167 543	1 359 364
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	169 430	2 885 358	38 719	611 382

Skonsolidowane dane za drugi 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	2024-03-31	2023-03-31	2024-03-31	2023-03-31
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	25 761 884	24 435 957	5 989 882	5 226 384
Aktywa obrotowe Current assets	33 818 401	29 639 548	7 863 099	6 339 332
Aktywa razem Total assets	59 580 286	54 075 505	13 852 981	11 565 716
Kapitały własne Equity	32 340 301	33 101 387	7 519 426	7 079 753
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	6 375 765	11 826 649	1 482 426	2 529 494
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	20 864 220	9 147 469	4 851 129	1 956 469
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	15 299 570	10 361 729	3 496 334	2 195 561
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-1 052 062	-838 047	-240 422	-177 575
EBITDA	-339 226	-225 998	-77 522	-47 887
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-978 389	-890 520	-223 586	-188 693
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 725 827	-1 384 956	-394 395	-293 460
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-1 397 919	-1 469 146	-319 460	-311 299
Amortyzacja Depreciation	-639 163	-664 522	-146 065	-140 807
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-3 760 681	-3 532 135	-859 410	-748 429
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-214 267	-280 020	-48 965	-59 334
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	5 109 034	6 421 529	1 167 542	1 360 664
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	1 134 087	2 609 364	259 167	552 902

Jednostkowe dane za drugi 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. 31.03.2023 (1 EUR= 4,6755 PLN) i na dzień 31.03.2024 (1 EUR= 4,3009 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 31.03.2023 (1 EUR = 4,7194 PLN) oraz dla okresu 01.10.2023 do 31.03.2024 (1 EUR = 4,3759 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	01.01.2024	01.01.2023	01.10.2023	01.10.2022
CONTINUING OPERATIONS	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	11 773 884	6 836 886	15 364 036	10 050 936
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	695 530	1 017 021	1 362 116	1 742 714
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	12 469 414	7 853 907	16 726 152	11 793 650
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	10 331 946	6 419 384	13 336 582	9 191 663
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	23 837	83 255	36 885	97 771
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	10 355 783	6 502 639	13 373 467	9 289 434
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	2 113 631	1 351 267	3 352 685	2 504 215
D. Koszty sprzedaży Selling costs	1 749 036	893 075	2 414 456	1 278 072
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	868 038	956 971	1 723 326	1 862 062
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-503 443	-498 778	-785 097	-635 918
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	109 187	37 478	150 747	80 366
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	13 811	15 122	20 297	97 727
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-408 067	-476 422	-654 647	-653 279
I. Przychody finansowe Financial revenues	104 550	61 301	116 885	65 161
II. Koszty finansowe Financial expenses	634 756	497 834	1 005 620	740 852
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-530 206	-436 533	-888 735	-675 691
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	-938 273	-912 955	-1 543 382	-1 328 970
J. Podatek dochodowy Income tax	-149 021	109 050	-327 907	88 606
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	-789 252	-1 022 005	-1 215 475	-1 417 576
L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej Net profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
M. Zysk (strata) za rok Profit (loss) for the financial year	-789 252	-1 022 005	-1 215 475	-1 417 576
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	0	0
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0	0	0
N. Pozostałe dochody całk. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	0	0	0
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	-789 252	-1 022 005	-1 215 475	-1 417 576

Zysk (strata) netto przypisany	01.01.2024	01.01.2023	01.10.2023	01.10.2022
Net profit (loss) attributable to	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Akcjonariuszom jednostki dominującej Shareholders of the dominating company	-789 252	-1 022 005	-1 215 475	-1 417 576
Udziałom niekontrolującym Minority shareholders	0	0	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjon. jedn. dominującej	01.01.2024	01.01.2023	01.10.2023	01.10.2022
Profit (loss) per share attributable to shareholders of the parent company	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	01.03.2023
Podstawowy Basic	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02
Rozwodniony Diluted	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02

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

AKTYWA ASSETS	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2023
A. Aktywa trwałe Fixed assets			
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	17 306 741	17 770 131	18 572 497
1. Grunty Land	642 378	642 378	838 127
2. Budynki i budowle Buildings	13 132 347	13 349 075	13 565 804
3. Maszyny i urządzenia Machines and technical equipment	2 476 352	2 744 728	2 969 013
4. Środki transportu Vehicles	952 767	937 899	1 047 955
5. Pozostałe Other	68 503	96 051	123 599
6. Środki trwałe w budowie Tangible fixed assets under construction	34 394	0	28 000
II. Wartości niematerialne Intangible assets	162 505	146 203	174 659
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 808 974	3 808 974	3 808 974
IV. Nieruchomości inwestycyjne Investment property	0	0	0
V. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Long-term financial assets classified as held for sale	0	0	0
VI. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Other long-term financial assets	0	0	0
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	569 926	242 019	730 902
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	21 848 147	21 967 328	23 287 032

B. Aktywa obrotowe Current assets			
I. Zapasy Inventories	26 641 063	23 883 299	24 770 926
1. Materiały Raw materials	2 247 677	1 580 449	2 293 507
2. Produkcja w toku Work in progress	10 782 346	7 526 730	7 436 046
3. Wyroby gotowe Finished products	13 077 423	14 418 324	14 751 894
4. Towary Goods	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	533 617	357 797	289 480

II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	5 938 311	2 747 943	2 543 811
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	0	0	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	3 906 750	1 435 271	885 916
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	1 964 927	1 287 708	1 626 984
4. Inne należności Other receivables	66 634	24 964	30 911
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Short-term financial assets classified as held for sale	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa Prepayments and other assets	641 987	242 053	543 957
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 957 521	1 788 091	3 219 836
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	35 178 882	28 661 386	31 078 530
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	57 027 029	50 628 713	54 365 562
PASYWA LIABILITIES	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2023
A. Kapitał własny Equity			
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwy Supplementary / reserve capital	12 273 125	12 273 125	9 068 764
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	13 842 415	13 842 415	13 952 164
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	13 842 415	13 842 415	13 952 164
2. Kapitał z akt. wyceny prawa użytkowania wieczystego Revaluation reserve of perpetual usufruct rights	0	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych Revaluation reserve on financial instruments	0	0	0
IV. Zyski (straty) zatrzymane Retained earnings (losses)	-4 471 955	-1 661 491	1 987 733
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-1 215 475	-2 810 464	-1 417 576
Kapitał własny razem Total equity	28 946 510	30 161 984	32 109 486
B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities			
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	5 500 000	6 000 000	7 279 172
1. Kredyty bankowe Bank credits	5 500 000	6 000 000	4 829 680
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0	2 449 492
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0	0
II. Długoterminowe dłużne papiery wartościowe Long-term debt securities	0	0	2 800 172
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0	1 400 086
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0	1 400 086
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	0	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	0	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0	0

PASYWA LIABILITIES	30.09.2023	30.09.2023	31.03.2023
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	785 877	1 281 370	1 701 997
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	785 877	1 281 370	1 701 997
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	89 888	89 888	43 108
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	6 375 765	7 373 458	11 826 649
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities			
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow. Trade liabilities nad other liabilities	5 418 738	3 772 043	3 983 721
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade liabilities to related parties	0	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade liabilities to other entities	3 034 078	2 137 638	1 915 152
w tym zaliczki na dostawy including advances for deliveries	0	57 053	164 965
3. Zobowiązania publicznoprawne Tax and legal liabilities	1 614 195	1 084 548	1 319 809
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Payroll liabilities	710 273	443 597	450 070
5. Inne zobowiązania Other liabilities	60 192	106 261	298 691
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki Short-term credits and loans	14 208 623	7 544 533	4 947 899
1. Kredyty bankowe Bank credits	14 208 623	7 544 533	4 947 899
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0	0
III. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe Short-term debt securities	0	0	0
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0	0
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania Short-term provisions for liabilities	1 138 130	916 796	642 751
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	63 944	61 744	4 563
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	1 074 186	855 052	638 188
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	0	0	0
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe Other financial liabilities	918 158	838 794	833 952
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	918 158	838 794	833 952
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje Deferred income and subsidies	21 104	21 104	21 104
1. Przychody przyszłych okresów Deferred income	0	0	0
2. Dotacje Subsidies	21 104	21 104	21 104
Zobowiązania krótkoterminowe razem Total short-term liabilities	21 704 754	13 093 271	10 429 428
SUMA BILANSOWA TOTAL LIABILITIES	57 027 029	50 628 713	54 365 562

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

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2024
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-1 543 382	-1 328 970
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 543 382	-1 328 970
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	650 406	675 916
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)	141 147	530 207
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	154 122	28 258
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	-3 190 369	-270 185
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-2 757 764	-2 059 220
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usl. i pozost. zob. Change in trade and other payables	1 646 695	-357 235
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	221 334	-362 379
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	-366 503	-350 295
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	-4 866 487	-3 454 989
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	0	6 504
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	-73 120	-96 941
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	15 400

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	-75 037
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
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	6 164 090	7 598 440
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	-416 129	-433 886
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	0	-175 647
Zapłacone odsetki Interest paid	-638 924	-573 524
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	5 109 037	6 415 384
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	169 430	2 885 358
Różnice kursowe netto Net foreign exchange differences	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Cash and cash equivalents at beginning of period	1 788 091	334 478
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	1 957 521	3 219 836

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 31.03.2024/

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.03.2024

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at								
01.10.2023	8 518 400	12 273 125	13 842 415	-1 661 491	-2 810 464	30 161 985	0	30 161 985
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	-1 215 475	-1 215 475	0	-1 215 475
Profit (loss) for the year								
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	-2 810 464	2 810 464	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								
31.03.2024	8 518 400	12 273 125	13 842 415	-4 471 955	-1 215 475	28 946 510	0	28 946 510

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.03.2023/

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.03.2023

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

	Kapitał podstawowy Share capital	Kapitał zapasowy /rezerwowy Supplementary / reserve capital	Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	Zyski (straty) zatrzymane Retained profits (losses)	Dochody (straty) Profit (loss)	Razem Total	Udziały mniejszości Minority shares	Kapitał własny ogółem Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2022	8 518 400	9 068 765	13 952 164	- 2 822 899	4 810 632	33 527 062	0	33 527 062
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-1 417 576	-1 417 576	0	-1 417 576
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	4 810 632	-4 810 632	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 31.03.2023	8 518 400	9 068 765	13 952 164	1 987 733	-1 417 576	32 109 486	0	32 109 486

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 31.03.2024 oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.10.2022 do 31.03.2023, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31.03.2024.

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 30.09.2022. 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 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 15.05.2024.

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 drugim kwartale roku obrachunkowego 2023/2024 Grupa Kapitałowa zanotowała wzrost przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2022/2023 o 4,6 mln zł (+58,8%). Zwiększenie wynikało głównie z wzrostu przychodów Werth-Holz S.A. o 4,7 mln zł (+60,4%), która była beneficjentem kontraktu przejętego po upadłym przedsiębiorstwie Silvan Sp. z o.o. z Olecka.

W drugim kwartale roku 2023/2024 Grupa Kapitałowa osiągnęła skonsolidowane EBITDA na poziomie 0,0 mln zł zbliżonym do poprzedniego roku -0,02 mln zł i stratę netto na poziomie 1,22 mln zł w stosunku do straty 1,42 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 0,23 mln zł rok wcześniej) oraz stratę netto na poziomie 1,56 mln zł (w porównaniu ze stratą 1,47 mln zł).

Istotny wpływ na wyniki Grupy miała mocna złotówka (rok-do-roku średni kurs EUR/PLN za pierwsze 6 miesięcy jest niższy o 7,28%, przy czym w okresie 01.10.2023-31.12.2023 o 6,55%, a w okresie 01.01.2024 – 31.12.2024 o 7,99%) i rosnące wynagrodzenia.

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Grupa Werth-Holz realizuje pilotażowy projekt budowy 5 bliźniaków („Osiedle na Skraju” w Pszczewie) na działkach należących do spółki Werth-Holz S.A.. Zarząd przewiduje, że domy trafią do sprzedaży na przełomie Q3/Q4 2024 r. (<https://gotowy-dom.com/>).

Podobnie jak w poprzednim roku większość otwartych projektów prowadzonych przez spółkę zależną Enoviahaus na terenie Niemiec powinno wejść w fazę realizacji na przełomie Q3/Q4 2024 r.

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

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Nominalna wartość posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów
Cantrolle 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 31.03.2024 r. w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 104 osoby.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Za okres 1.10.2023 -1.03.2024	Galanteria ogrodowa Garden accessories	Budownictwo modułowe i prefabrykowane Modular and prefabricated housing	Usługi produkcyjne Manufacturing services	Korekty konsolidacyjne Consolidation adjustments	Ogółem Total
Przychody ze sprzedaży Revenue from sales	15 299 570	2 818 517	2 967 240	-4 359 175	16 726 152
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	-16 351 632	-2 518 929	-2 999 862	4 359 175	-17 511 249
Pozostała działalność operacyjna netto Other operating activities, net	73 673	11 267	45 511	0	130 450
Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) from operating activities	-978 389	310 854	12 888	0	-654 647
Przychody finansowe Financial income	101 159	15 726	0	0	116 885
Koszty finansowe Financial expenses	-848 596	-157 024	0	0	-1 005 620
Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before taxation	-1 725 827	169 557	12 888	0	-1 543 382
Podatek dochodowy Income tax	-327 907	0	0	0	-327 907
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-1 397 919	169 557	12 888	0	-1 215 475
Aktywa segmentu Segment assets	59 580 286	2 082 156	1 113 290	-5 748 704	57 027 029

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

	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
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 II KWARTALE 2023/2024 ROKU (W OKRESIE OD 01.01.2024 - 31.03.2024)**Raporty bieżące EBI:**

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
6/2024	28.03.2024	Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2024 r.
5/2024	01.03.2024	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth-Holz S.A. na dzień 28 marca 2024 r.
4/2024	26.02.2024	Raport roczny skonsolidowany za rok obrotowy 2022/2023 obejmujący okres od 01.10.2022 r. do 30.09.2023 r.
3/2024	26.02.2024	Raport roczny jednostkowy za rok obrotowy 2022/2023 obejmujący okres od 01.10.2022 r. do 30.09.2023 r.

2/2024	14.02.2024	Raport okresowy za I kwartał 2023/2024
1/2024	12.02.2024	Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych

Raporty bieżące ESPI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
3/2024	28.03.2024	Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 marca 2024 r.
2/2024	01.03.2024	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth-Holz S.A. na dzień 28 marca 2024 r.
1/2024	12.02.2024	Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych

14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA II KWARTAŁ ROKU 2023/2024 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE SECOND 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	01.01.2024	01.01.2023	01.10.2023	01.10.2022
CONTINUING OPERATIONS	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	11 895 113	6 831 276	13 937 454	8 619 015
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	695 530	1 017 021	1 362 116	1 742 714
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	12 590 643	7 848 297	15 299 570	10 361 729
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	10 909 615	6 692 039	13 310 061	8 525 263
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	23 837	83 255	36 885	97 771
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	10 933 452	6 775 295	13 346 946	8 623 035
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	1 657 191	1 073 002	1 952 624	1 738 694
D. Koszty sprzedaży Selling costs	1 412 888	857 371	1 785 687	1 169 052
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	637 515	684 047	1 218 998	1 407 688
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-393 213	-468 417	-1 052 062	-838 047
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	82 392	11 009	91 508	25 913
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	13 809	1 908	17 835	78 387
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-324 630	-459 315	-978 389	-890 520
I. Przychody finansowe Financial revenues	30 335	149 275	101 159	246 143
II. Koszty finansowe Financial expenses	490 028	497 834	848 596	740 579
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-459 694	-348 559	-747 438	-494 436
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	-784 324	-807 874	-1 725 827	-1 384 956
J. Podatek dochodowy Income tax	-149 022	108 197	-327 907	84 190
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	-635 302	-916 071	-1 397 919	-1 469 146
L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej Net profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
M. Zysk (strata) za rok Profit (loss) for the financial year	-635 302	-916 071	-1 397 919	-1 469 146
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	0	0
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0	0	0
N. Pozostałe dochody całkow. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	0	0	0
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	-635 302	-916 071	-1 397 919	-1 469 146

AKTYWA ASSETS	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2023
A. Aktywa trwałe Fixed assets			
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	17 306 741	17 770 131	18 572 497
1. Grunty Land	642 378	642 378	838 127
2. Budynki i budowle Buildings	13 132 347	13 349 075	13 565 804
3. Maszyny i urządzenia Machines and technical equipment	2 476 352	2 744 728	2 969 013
4. Środki transportu Vehicles	952 767	937 899	1 047 955
5. Pozostałe Other	68 503	96 051	123 599
6. Środki trwałe w budowie Tangible fixed assets under construction	34 394	0	28 000
II. Wartości niematerialne Intangible assets	121 630	94 085	111 446
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 808 974	3 808 974	3 808 974
IV. Nieruchomości inwestycyjne Investment property	0	0	0
V. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Long-term financial assets classified as held for sale	0	0	0
VI. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Other long-term financial assets	3 954 613	3 813 466	1 239 113
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	569 926	242 019	703 926
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	25 761 884	25 728 675	24 435 957
B. Aktywa obrotowe Current assets			
I. Zapasy Inventories	25 171 914	23 508 302	23 865 874
1. Materiały Raw materials	2 169 578	1 502 350	2 150 779
2. Produkcja w toku Work in progress	9 749 814	7 335 549	6 821 358
3. Wyroby gotowe Finished products	13 077 423	14 418 324	14 751 894
4. Towary Goods	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	175 099	252 080	141 844
II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	6 133 573	3 036 042	2 401 205
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	734 622	734 704	834 317
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	3 661 151	1 311 583	804 766
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	1 697 343	964 867	737 146
4. Inne należności Other receivables	40 457	24 888	24 976
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Short-term financial assets classified as held for sale	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa Prepayments and other assets	641 987	242 053	543 957
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 870 928	736 841	2 828 512
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	33 818 401	27 523 237	29 639 548
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	59 580 286	53 251 913	54 075 505

PASYWA LIABILITIES	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2023
A. Kapitał własny Equity			
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwowy Supplementary / reserve capital	12 209 718	12 209 718	9 030 265
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	13 842 415	13 842 415	13 952 164
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	13 842 415	13 842 415	13 952 164
2. Kapitał z akt. wyceny prawa użytkowania wieczystego Revaluation reserve of perpetual usufruct rights	0	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych Revaluation reserve on financial instruments	0	0	0
IV. Zyski (straty) zatrzymane Retained earnings (losses)	-832 313	0	3 069 704
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-1 397 919	-832 313	-1 469 146
Kapitał własny razem Total equity	32 340 301	33 738 220	33 101 387
B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities			
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	5 500 000	6 000 000	7 279 172
1. Kredyty bankowe Bank credits	5 500 000	6 000 000	4 829 680
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0	2 449 492
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0	0
II. Długoterminowe dłużne papiery wartościowe Long-term debt securities	0	0	2 800 172
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0	1 400 086
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0	1 400 086
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	0	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	0	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0	0
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	785 877	1 281 370	1 701 997
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	785 877	1 281 370	1 701 997
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	89 888	89 888	43 108
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	6 375 765	7 373 458	11 826 649

PASYWA LIABILITIES	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2023
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities			
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow.	4 578 208	2 819 007	2 701 763
Trade liabilities nad other liabilities			
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	1 053 371	756 227	738 597
Trade liabilities to related parties			
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 260 214	1 222 012	922 248
Trade liabilities to other entities			
w tym zaliczki na dostawy	0	0	0
including advances for deliveries			
3. Zobowiązania publicznoprawne	993 994	637 092	821 519
Tax and legal liabilities			
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	228 931	164 813	170 022
Payroll liabilities			
5. Inne zobowiązania	41 698	38 863	49 377
Other liabilities			
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14 208 620	7 544 533	4 947 899
Short-term credits and loans			
1. Kredyty bankowe	14 208 620	7 544 533	4 947 899
Bank credits			
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
Loans from related parties			
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
Loans from other entities			
III. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Short-term debt securities			
1. Podmioty powiązane	0	0	0
Related parties			
2. Podmioty pozostałe	0	0	0
Other entities			
IV. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 138 130	916 796	642 751
Short-term provisions for liabilities			
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	63 944	61 744	4 563
Provision for employee benefits			
2. Pozostałe rezerwy	1 074 186	855 052	638 188
Other provisions			
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Income tax liabilities			
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe	918 158	838 793	833 952
Other financial liabilities			
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	918 158	838 793	833 952
Finance lease liabilities			
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje	21 104	21 104	21 104
Deferred income and subsidies			
1. Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Deferred income			
2. Dotacje	21 104	21 104	21 104
Subsidies			
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 864 220	12 140 235	9 147 469
Total short-term liabilities			
SUMA BILANSOWA	59 580 286	53 251 913	54 075 505
TOTAL LIABILITIES			

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-1 725 827	-1 384 956
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 725 827	-1 384 956
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	639 163	664 522
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)	141 147	530 207
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	154 122	28 258
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	-3 097 531	-162 896
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-1 663 612	-1 602 380
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usł. i pozost. zob. Change in trade and other payables	1 759 201	-931 130
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	221 334	-362 379
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	-366 503	-350 295
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	-3 760 681	-3 532 135
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	0	6 504
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	-73 120	-96 941
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	-141 147	-189 583
Udzielone pożyczki Loans granted	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-214 267	-280 020
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 31.03.2023
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	6 164 087	7 607 035
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	-416 129	-433 886
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	0	-178 106
Zapłacone odsetki Interest paid	-638 924	-573 524
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	5 109 034	6 421 519
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	1 134 087	2 609 364
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	1 870 928	2 828 512

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 ROKU DO 31.03.2024

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 31.03.2024

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2023	8 518 400	12 209 718	13 842 415	0	-832 313	33 738 220	0	33 738 220
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-1 397 919	-1 397 919	0	-1 397 919
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	-832 313	832 313	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich Coverage of losses from previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji Issuance of shares	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST Sale of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich Errors of previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy Dividends	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień / Balance at 31.03.2024	8 518 400	12 209 718	13 842 415	-832 313	-1 397 919	32 340 301	0	32 340 301

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.03.2023

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.03.2023

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2022	8 518 400	9 030 265	13 952 164	0	3 069 704	34 570 533	0	34 570 533
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-1 469 146	-1 469 146	0	-1 469 146
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 31.03.2023	8 518 400	9 030 265	13 952 164	3 069 704	-1 469 146	33 101 387	0	33 101 387