



Werth-Holz SA

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2018/2019

ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU

OBEJMUJĄCY SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ ROKU 2018/2019

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

WARSZAWA

14-02-2019



Werth-Holz SA

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU 2018/2019

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

WARSZAWA

14-02-2019

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
4.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
5.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	15
6.	PODPISANIE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	15
8.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	16
9.	INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ..	16
10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	16
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	17
12.	ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ	17
13.	WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W I KWARTALE 2018/2019 ROKU (W OKRESIE OD 01.10.2018 - 31.12.2018).....	17
14.	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2018/2019	19

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Nazwa Grupy Kapitałowej	GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ
Nazwa jednostki dominującej	WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba jednostki dominującej	ul. Jasna nr 14/16A, 00-041 Warszawa
NIP	9570985492
REGON	220503759
KRS	0000292194
Sąd rejestrowy	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	www.werth-holz.eu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2018 (PLN)	31.12.2017 (PLN)	31.12.2018 (EUR)	31.12.2017 (EUR)
Aktywa trwałe	16 713 080	17 298 637	3 886 763	4 147 459
Aktywa obrotowe	22 055 218	21 982 933	5 129 120	5 270 549
Aktywa razem	38 768 297	39 281 570	9 015 883	9 418 008
Kapitały własne	18 127 660	18 064 304	4 215 735	4 331 033
Zobowiązania długoterminowe	2 988 471	16 623 960	694 993	3 985 701
Zobowiązania krótkoterminowe	17 652 166	4 593 307	4 105 155	1 101 275

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.10.2018 do 31.12.2018 (PLN)	od 01.10.2017 do 31.12.2017 (PLN)	od 01.10.2018 do 31.12.2018 (EUR)	od 01.10.2017 do 31.12.2017 (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	3 620 980	4 466 023	840 674	1 061 132
Zysk / (strata) na sprzedaży	-589 880	-264 000	-136 951	-62 727
EBITDA	-369 845	-88 443	-85 866	-21 014
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	-563 509	-337 491	-130 828	-80 188
Zysk / (strata) brutto	-668 321	-427 662	-155 163	-101 613
Zysk / (strata) netto	-555 508	-375 275	-128 971	-89 166
Amortyzacja	-193 663	-249 048	-44 962	-59 174

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.10.2018 do 31.12.2018 (PLN)	od 01.10.2017 do 31.12.2017 (PLN)	od 01.10.2018 do 31.12.2018 (EUR)	od 01.10.2017 do 31.12.2017 (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 257 340	-5 743 322	-1 220 584	-1 364 620
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-46 250	-15 572	-10 738	-3 700
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 224 096	5 672 137	980 698	1 347 706
Przepływy pieniężne netto razem	-1 079 494	-86 757	-250 624	-20 614

Skonsolidowane dane za pierwszy kwartał 2018/2019 r. zostały zaprezentowane w rozdziale 3 niniejszego sprawozdania.

2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2018 (PLN)	31.12.2017 (PLN)	31.12.2018 (EUR)	31.12.2017 (EUR)
Aktywa trwałe	17 407 728	17 531 928	4 048 309	4 203 392
Aktywa obrotowe	21 966 399	21 635 891	5 108 465	5 187 343
Aktywa razem	39 374 127	39 167 819	9 156 774	9 390 736
Kapitały własne	19 034 752	18 181 773	4 426 686	4 359 197
Zobowiązania długoterminowe	2 988 471	16 623 960	694 993	3 985 701
Zobowiązania krótkoterminowe	17 350 904	4 362 086	4 035 094	1 045 838

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	3 616 914	3 985 699	839 730	947 007
Zysk / (strata) ze sprzedaży	-337 418	-214 975	-78 337	-51 078
EBITDA	-117 383	21 918	-27 252	5 208
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	-311 046	-223 390	-72 215	-53 078
Zysk / (strata) brutto	-411 611	-310 193	-95 563	-73 702
Zysk / (strata) netto	-342 131	-257 806	-79 432	-61 255
Amortyzacja	-193 663	-245 308	-44 962	-58 285

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 049 751	-5 639 291	-1 172 389	-1 339 902
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-338 656	-106 832	-78 625	-25 383
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 224 096	5 670 836	980 698	1 347 397
Przepływy pieniężne netto razem	-1 164 311	-75 287	-270 315	-17 888

Jednostkowe dane za pierwszy kwartał 2018/2019 r. 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. 29 grudnia 2017 r. (1 EUR = 4,1709 PLN) i na dzień 31 grudnia 2018 r. (1 EUR = 4,3000 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 1 października 2018 do 31 grudnia 2018 r. (1 EUR = 4,3072 PLN) oraz dla okresu 1 października 2017 do 31 grudnia 2017 r. (1 EUR = 4,2087 PLN).

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017
	I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 979 293
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	641 688	928 685
A Przychody ze sprzedaży	3 620 980	4 466 023
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 465 526	2 843 403
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	395 895	624 805
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 861 421	3 468 208
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	759 559	997 815
D Koszty sprzedaży	595 758	428 419
E Koszty ogólnego zarządu	753 682	833 395
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-589 880	-264 000
I Pozostałe przychody operacyjne	26 764	11 418
II Pozostałe koszty operacyjne	393	84 908
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-563 509	-337 491
I Przychody finansowe	166 362	61 196
II Koszty finansowe	271 175	151 367
H Przychody i koszty finansowe netto	-104 813	-90 171
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-668 321	-427 662
J Podatek dochodowy	-112 813	-52 387
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-555 508	-375 275
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
M Zysk (strata) za rok	-555 508	-375 275
I Przeszacowanie środków trwałych		
II Zyski / (straty) z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
III Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	0	0
N Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu	0	0
O DOCHODY CAŁKOWITE	-555 508	-375 275

Zysk (strata) netto przypisany	01.10.2018 31.12.2018	01.10.2017 31.12.2017
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-555 508	-375 275
Udziałom niekontrolującym	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017
Podstawowy	-0,01	-0,01
Rozwodniony	-0,01	-0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	2018-12-31	2017-12-31
A Aktywa trwałe		
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 097 845	15 548 808
1. Grunty	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 375 327	13 757 986
3. Maszyny i urządzenia	372 943	660 332
4. Środki transportu	532 540	502 301
5. Pozostałe	17 653	36 440
6. Środki trwałe w budowie	207 632	0
II Wartości niematerialne	280	520
III Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 148 325	1 148 325
IV Nieruchomości inwestycyjne	0	0
V Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
VI Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	466 630	600 984
	16 713 080	17 298 637
B Aktywa obrotowe		
I Zapasy	18 080 312	17 443 473
1. Materiały	1 192 833	1 462 691
2. Produkcja w toku	3 224 407	3 095 145
3. Wyroby gotowe	13 633 318	12 858 301
4. Towary	21 394	0
5. Zaliczki na dostawy	8 360	27 335
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 838 644	3 780 160
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	1 985 591	2 294 206
3. Należności publiczno - prawne	1 797 443	1 413 161
4. Inne należności	55 611	72 792
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	14 049	241 456

V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 212	517 845
VI	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
		22 055 218	21 982 933
SUMA BILANSOWA		38 768 297	39 281 571

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASywa		2018-12-31	2017-12-31
A Kapitał własny			
I	Kapitał podstawowy	5 438 400	5 280 000
II	Kapitał zapasowy/rezerwowy	3 611 816	1 427 940
III	Kapitał z aktualizacji wyceny	9 373 190	9 373 190
1.	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	9 373 190	9 373 190
2.	Kapitał z aktualizacji wyceny prawa użytkowania wieczystego	0	0
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	0	0
IV	Zyski (straty) zatrzymane	259 764	2 358 448
V	Zysk (strata) netto roku bieżącego	(555 510)	(375 275)
		18 127 660	18 064 304
B Zobowiązania długoterminowe			
I	Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	13 601 121
1.	Kredyty bankowe	0	13 601 121
2.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0
3.	Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0
II	Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 606 226	2 665 533
1.	Podmioty powiązane	1 303 113	1 332 767
2.	Podmioty pozostałe	1 303 113	1 332 767
III	Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 200	2 200
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 200	2 200
2.	Pozostałe rezerwy	0	0
IV	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	380 045	355 106
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	380 045	355 106
V	Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0
		2 988 471	16 623 960

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

C Zobowiązania krótkoterminowe			
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 077 416	3 200 721
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe w tym zaliczki na dostawy	2 535 404	2 802 128
		0	17 805
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	191 627	223 222
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	189 685	160 508
5.	Inne zobowiązania	160 700	14 863
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14 360 183	200 000
1.	Kredyty bankowe	14 360 183	200 000
2.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0
3.	Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0
III	Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0
1.	Podmioty powiązane	0	0
2.	Podmioty pozostałe	0	0
IV	Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	84 400	999 947
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	79 837	995 384
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	105 271
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	105 271
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	130 167	87 367
1.	Przychody przyszłych okresów	57 690	0
2.	Dotacje	72 477	87 367
		17 652 166	4 593 307
SUMA BILANSOWA		38 768 297	39 281 571

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-555 510	-375 275
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto	-555 510	-375 275
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	193 663	249 048
Koszty z tytułu płatności w formie akcji	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	87 195	60 122
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	20 126	-24 669
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	603 160	-1 565 720
Zmiana stanu zapasów	-4 335 108	-4 528 181
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	203 497	900 804
Zmiana stanu rezerw	-1 631 343	-273 947
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	156 980	-395 505
Inne korekty	0	210 000
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 257 340	-5 743 322
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-46 250	-15 572
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Nabycie instrumentów finansowych	0	0
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	0
Otrzymane dotacje rządowe	0	0
Nabycie udziałów mniejszości	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-46 250	-15 572

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 282 543	6 302 257
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-36 921	-45 500
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	-557 264
Zapłacone odsetki	-21 525	-27 355
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 224 096	5 672 137
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 079 494	-86 756
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 201 706	604 601
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	122 212	517 845

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Według stanu na dzień 01 października 2018 roku	5 438 400	3 611 816	9 373 190	-560 453	820 217	18 683 171	0	18 683 171
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	-555 508	-555 508	0	-555 508
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	820 217	-820 217	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 438 400	3 611 816	9 373 190	259 764	-555 508	18 127 662	0	18 127 662

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem		
Według stanu na dzień 1 października 2017 roku	5 280 000	1 427 940	9 373 190	0	2 358 448	18 439 579	0	18 439 579
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	-375 275	-375 275	0	-375 275
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	0	-2 358 448	-2 358 448	0	-2 358 448
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	2 358 448	0	2 358 448	0	2 358 448
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku	5 280 000	1 427 940	9 373 190	2 358 448	-375 275	18 064 304	0	18 064 304

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”) oraz spółki zależnej Werth-Haus IBS Sp. z o.o. (dawniej Werthaus Sp. z o.o.). Spółka zależna jest podmiotem, w którym skupiona jest działalność związana z budownictwem prefabrykowanym, w tym modułowym.

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

Rok obrotowy 2018/2019 rozpoczął się 1.10.2018 roku i będzie trwał do 30.09.2019 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 1.10.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1.10.2017 r. do 31.12.2017 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31.12.2018 r.

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 września 2017 roku. 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 2015 / 2016.

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 lutego 2019 r.

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 2018/2019 Spółka zanotowała spadek przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2017/2018 o 18,6% do PLN 3,6 mln. Przyczyną spadku skonsolidowanych przychodów był spadek przychodów Spółki dominującej o 0,4 mln zł oraz brak realizacji budowy obiektów przez Werth-Haus w okresie 1.10.2018 – 31.12.2018 r (w I kwartale 2018/2019 rozpoczęto produkcje obiektów, których montaż jest przewidywane w okresie Q2-Q3 2018/2019). W pierwszym kwartale 2018/2019 Spółka wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie - 0,4 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego PLN -0,1 mln zł).

W pierwszym kwartale 2018/2019 r. skonsolidowana strata netto wyniosła 0,6 mln zł w stosunku do 0,4 mln zł straty netto w tym samym okresie roku poprzedniego.

Należy podkreślić, że okres od 1 października do 31 grudnia jest okresem o najmniejszych przychodach. Główny okres sprzedaży dla Spółki dominującej przypada na okres od lutego do maja.

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym kwartale 2018/2019 roku trwały dalsze prace nad nowym produktem, jakim są całoroczne domy prefabrykowane na szkielecie drewnianym. Spółka zależna Werth-Haus (www.werth-haus-ibs.pl) pozyskała trzy zlecenia, które będą realizowane i zakończone w Q2-Q4 2018/2019 r. Obecnie trwają rozmowy nad pozyskaniem kolejnych zleceń z rynku niemieckiego i polskiego.

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:

- a) Sovereign Capital S.A. – 16.789.891 akcji oraz głosów co stanowi 30,87% ogólnej liczby głosów na WZA
- b) Cantorelle Limited – 15.590.612 akcji oraz głosów co stanowi 28,67% ogólnej liczby głosów na WZA
- c) Grassalen Investments Limited – 12.723.764 akcji oraz głosów co stanowi 23,40% ogólnej liczby głosów na WZA
- d) Jarosław Gniadek – 2.866.849 akcji oraz głosów co stanowi 5,27% ogólnej liczby głosów na WZA
- e) JC WIBO NV – 4.350.000 akcji oraz głosów co stanowi 8,00% ogólnej liczby głosów na WZA

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 31 osób.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

W ramach działalności Grupy wyodrębniono dwa segmenty: galanteria ogrodowa i budownictwo prefabrykowane. W niniejszym raporcie Grupa wyodrębniła i zaprezentowała informacje o segmentach działalności oraz wynik tych segmentów.

	Za okres od 1.10.2018-31.12.2018			
	Galanteria ogrodowa	Budownictwo modułowe i prefabrykowane	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	3 616 914	4 066	0	3 620 980
w ramach segmentów	0	0	0	0
do klientów zewnętrznych	3 616 914	4 066	0	3 620 980
Koszty działalności operacyjnej	-3 954 332	-256 529	0	-4 210 861
Pozostała działalność operacyjna i finansowa netto	26 372	0	0	26 372
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-311 046	-252 463	0	-563 509
Przychody finansowe	170 610	1	-4 248	166 362
Koszty finansowe	-271 175	-4 248	4 248	-271 175
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-411 611	-256 710	0	-668 321
Podatek dochodowy	-69 480	-43 333	0	-112 813
Zysk (strata) netto	-342 131	-213 377	0	-555 508
Aktywa segmentu	39 374 127	493 064	-1 098 893	38 768 297

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

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o wpływ emisji potencjalnych akcji zwykłych lub innych instrumentów.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:

	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2017 do 31.12.2017
Średnioważona liczba akcji w okresie *	54 384 000	54 384 000	52 800 000	52 800 000
Rozwodniający wpływ potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	54 384 000	54 384 000	52 800 000	52 800 000

* całkowita liczba 54 384 000 akcji zwykłych zawiera liczbę 1 584 000 akcji serii E objętych i opłaconych przez Członka Zarządu zgodnie z uchwałą 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Werth-Holz Spółki Akcyjnej z dnia 19 maja 2017 r.

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie prowadziła żadnych programów, które skutkowałyby rozwodnieniem zysku (straty).

13. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W I KWARTALE 2018/2019 ROKU (W OKRESIE OD 1.10.2018 - 31.12.2018)

Raporty bieżące EBI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
11/2018	14.11.2018	Raport okresowy za IV kwartał 2017/2018
10/2018	14.11.2018	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku obrotowym 2018/2019 obejmującym okres 01.10.2018r. – 30.09.2019r.

Raporty bieżące ESPI:

W Q1 2017/2018 nie publikowano raportów ESPI.



Werth-Holz SA

**SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2018/2019
ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU**

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

WARSZAWA

14-02-2019

14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2018/2019

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.10.2018 31.12.2018	01.10.2017 31.12.2017
I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 975 228	3 057 014
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	641 687	928 685
A Przychody ze sprzedaży	3 616 914	3 985 699
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 465 526	2 637 411
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	395 895	624 805
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 861 421	3 262 216
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	755 493	723 484
D Koszty sprzedaży	479 179	428 419
E Koszty ogólnego zarządu	613 732	510 039
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-337 418	-214 975
I Pozostałe przychody operacyjne	26 764	11 417
II Pozostałe koszty operacyjne	393	19 832
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-311 046	-223 390
I Przychody finansowe	170 610	61 196
II Koszty finansowe	271 175	147 999
H Przychody i koszty finansowe netto	-100 565	-86 803
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-411 611	-310 193
J Podatek dochodowy	-69 480	-52 387
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-342 131	-257 806
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
M Zysk (strata) za rok	-342 131	-257 806
I Przeszacowanie środków trwałych	0	0
II Zyski / (straty) z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
III Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	0	0
N Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu	0	0
O DOCHODY CAŁKOWITE ZA ROK	-342 131	-257 806

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
A Aktywa trwałe		
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 097 845	15 548 808
1. Grunty	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 375 327	13 757 986
3. Maszyny i urządzenia	372 943	660 332
4. Środki transportu	532 540	502 301
5. Pozostałe	17 653	36 440
6. Środki trwałe w budowie	207 632	0
II Wartości niematerialne	280	520
III Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 148 325	1 148 325
IV Nieruchomości inwestycyjne	0	0
V Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
VI Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	737 981	233 291
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	423 297	600 984
	17 407 728	17 531 928
B Aktywa obrotowe		
I Zapasy	18 043 261	17 484 973
1. Materiały	1 192 833	1 462 691
2. Produkcja w toku	3 114 112	3 010 632
3. Wyroby gotowe	13 633 318	12 858 301
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	102 997	153 349
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 910 329	3 409 906
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	256 420	256 420
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	1 870 584	1 668 347
3. Należności publiczno - prawne	1 728 715	1 413 161
4. Inne należności	54 610	71 978
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	9 846	240 818
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 964	500 193
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
	21 966 399	21 635 891
SUMA BILANSOWA	39 374 127	39 167 819

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASYWA	31.12.2018	31.12.2017
A Kapitał własny		
I Kapitał podstawowy	5 438 400	5 280 000
II Kapitał zapasowy/rezerwowy	3 611 816	1 427 940
III Kapitał z aktualizacji wyceny	9 373 190	9 373 190
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	9 373 190	9 373 190
2. Kapitał z aktualizacji wyceny prawa użytkowania wieczystego	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	0	0
IV Zyski (straty) zatrzymane	953 477	2 358 448
V Zysk (strata) netto roku bieżącego	(342 131)	(257 806)
	19 034 752	18 181 773
B Zobowiązania długoterminowe		
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	13 601 121
1. Kredyty bankowe	0	13 601 121
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 606 226	2 665 533
1. Podmioty powiązane	1 303 113	1 332 767
2. Podmioty pozostałe	1 303 113	1 332 767
III Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy	0	0
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	380 045	355 106
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	380 045	355 106
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0
	2 988 471	16 623 960

C Zobowiązania krótkoterminowe			
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 898 918	3 034 574
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe w tym zaliczki na dostawy	2 494 777	2 785 036
		0	17 805
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	105 926	93 281
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	146 543	142 854
5.	Inne zobowiązania	151 671	13 403
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14 360 183	200 000
1.	Kredyty bankowe	14 360 183	200 000
2.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0
3.	Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0
III	Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0
1.	Podmioty powiązane	0	0
2.	Podmioty pozostałe	0	0
IV	Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	19 327	934 874
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	14 764	930 311
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	105 271
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	105 271
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	72 477	87 367
1.	Przychody przyszłych okresów	0	0
2.	Dotacje	72 477	87 367
		17 350 904	4 362 086
SUMA BILANSOWA		39 374 127	39 167 819

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	01.10.2018 31.12.2018	01.10.2017 31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-342 131	-257 806
Zysk/(Strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto	-342 131	-257 806
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	193 663	245 308
Koszty z tytułu płatności w formie akcji	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	87 195	60 122
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	20 126	-24 669
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	643 217	-950 426
Zmiana stanu zapasów	-4 323 549	-4 945 097
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	190 015	792 317
Zmiana stanu rezerw	-1 588 010	-339 020
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	69 723	-220 019
Inne korekty	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 049 751	-5 639 291

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-46 250	-11 832
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Nabycie instrumentów finansowych	-292 407	-95 000
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	0
Otrzymane dotacje rządowe	0	0
Nabycie udziałów mniejszości	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-338 656	-106 832

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 282 543	6 302 257
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-36 921	-45 500
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	-557 264
Zapłacone odsetki	-21 525	-28 657
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 224 096	5 670 836
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 164 311	-75 287
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 167 275	575 480
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	2 964	500 193

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem		
Według stanu na dzień 01 października 2018 roku	5 438 400	3 611 816	9 373 190	- 350 453	1 303 930	19 376 883	0	19 376 883
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	-342 131	-342 131	0	-342 131
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	1 303 930	-1 303 930	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 438 400	3 611 816	9 373 190	953 477	-342 131	19 034 752	0	19 034 752

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU
Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Według stanu na dzień 1 października 2017 roku	5 280 000	1 427 940	9 373 190	0	2 358 448	18 439 579	0	18 439 579
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	-257 806	-257 806	0	-257 806
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	0	-2 358 448	-2 358 448	0	-2 358 448
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	2 358 448	0	2 358 448	0	2 358 448
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku	5 280 000	1 427 940	9 373 190	2 358 448	-257 806	18 181 773	0	18 181 773