



Werth-Holz SA

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2019/2020

ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2019 ROKU

OBEJMUJĄCY SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ ROKU 2019/2020

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

WARSZAWA

14-02-2020



Werth-Holz SA

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU 2019/2020

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

WARSZAWA

14-02-2020

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 01.10.2019 - 31.12.2019).....	17
14.	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2019/2020	20

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	31.12.2019 (PLN)	31.12.2018 (PLN)	31.12.2019 (EUR)	31.12.2018 (EUR)
Aktywa trwałe	16 031 030	16 713 080	3 764 478	3 886 763
Aktywa obrotowe	27 112 803	22 055 218	6 366 750	5 129 120
Aktywa razem	43 143 833	38 768 297	10 131 228	9 015 883
Kapitały własne	18 223 351	18 127 660	4 279 289	4 215 735
Zobowiązania długoterminowe	2 946 595	2 988 471	691 933	694 993
Zobowiązania krótkoterminowe	21 973 887	17 652 166	5 160 006	4 105 155

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.10.2019 do 31.12.2019 (PLN)	od 01.10.2018 do 31.12.2018 (PLN)	od 01.10.2019 do 31.12.2019 (EUR)	od 01.10.2018 do 31.12.2018 (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	2 464 092	3 620 980	572 466	840 674
Zysk / (strata) na sprzedaży	-462 187	-589 880	-107 377	-136 951
EBITDA	-323 464	-369 845	-75 148	-85 866
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	-522 598	-563 509	-121 412	-130 828
Zysk / (strata) brutto	-710 606	-668 321	-165 090	-155 163
Zysk / (strata) netto	-717 681	-555 508	-166 734	-128 971
Amortyzacja	-199 134	-193 663	-46 263	-44 962

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.10.2019 do 31.12.2019 (PLN)	od 01.10.2018 do 31.12.2018 (PLN)	od 01.10.2019 do 31.12.2019 (EUR)	od 01.10.2018 do 31.12.2018 (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 047 235	-5 257 340	-1 172 589	-1 220 584
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-96 088	-46 250	-22 324	-10 738
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 497 786	4 224 096	1 044 940	980 698
Przepływy pieniężne netto razem	-645 538	-1 079 494	-149 973	-250 624

Skonsolidowane dane za pierwszy kwartał 2019 / 2020 r. zostały zaprezentowane w rozdziale 3 niniejszego sprawozdania.

2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2019 (PLN)	31.12.2018 (PLN)	31.12.2019 (EUR)	31.12.2018 (EUR)
Aktywa trwałe	18 038 169	17 407 728	4 235 803	4 048 309
Aktywa obrotowe	26 003 724	21 966 399	6 106 311	5 108 465
Aktywa razem	44 041 893	39 374 127	10 342 114	9 156 774
Kapitały własne	20 015 580	19 034 752	4 700 148	4 426 686
Zobowiązania długoterminowe	2 946 595	2 988 471	691 933	694 993
Zobowiązania krótkoterminowe	21 079 717	17 350 904	4 950 033	4 035 094

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	2 421 875	3 616 914	562 658	839 730
Zysk / (strata) ze sprzedaży	-206 855	-337 418	-48 057	-78 337
EBITDA	-67 297	-117 383	-15 635	-27 252
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	-266 431	-311 046	-61 898	-72 215
Zysk / (strata) brutto	-391 890	-411 611	-91 045	-95 563
Zysk / (strata) netto	-459 521	-342 131	-106 757	-79 432
Amortyzacja	-199 134	-193 663	-46 263	-44 962

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 355 726	-5 049 751	-1 011 936	-1 172 389
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-426 733	-338 656	-99 140	-78 625
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 497 786	4 224 096	1 044 940	980 698
Przepływy pieniężne netto razem	-284 673	-1 164 311	-66 136	-270 315

Jednostkowe dane za pierwszy kwartał 2019 / 2020 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. 31 grudnia 2018 r. (1 EUR = 4,3000 PLN) i na dzień 31 grudnia 2019 r. (1 EUR = 4,2585 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 2019 do 31 grudnia 2019 r. (1 EUR = 4,3044 PLN).

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018
I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 027 507	2 979 293
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	436 585	641 688
A Przychody ze sprzedaży	2 464 092	3 620 980
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 635 500	2 465 526
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 241	395 895
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 724 741	2 861 421
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	739 350	759 559
D Koszty sprzedaży	492 810	595 758
E Koszty ogólnego zarządu	708 727	753 682
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-462 187	-589 880
I Pozostałe przychody operacyjne	478	26 764
II Pozostałe koszty operacyjne	60 890	393
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-522 598	-563 509
I Przychody finansowe	0	166 362
II Koszty finansowe	188 008	271 175
H Przychody i koszty finansowe netto	-188 008	-104 813
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-710 606	-668 321
J Podatek dochodowy	7 075	-112 813
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-717 681	-555 508
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
M Zysk (strata) za rok	-717 681	-555 508
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	-717 681	-555 508

Zysk (strata) netto przypisany	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-717 681	-555 508
Udziałom niekontrolującym	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018
Podstawowy	-0,01	-0,01
Rozwodniony	-0,01	-0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	2019-12-31	2018-12-31
A Aktywa trwałe		
I Rzeczowe aktywa trwałe	14 737 635	15 097 845
1. Grunty	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	12 992 626	13 375 327
3. Maszyny i urządzenia	426 253	372 943
4. Środki transportu	677 139	532 540
5. Pozostałe	24 252	17 653
6. Środki trwałe w budowie	25 614	207 632
II Wartości niematerialne	40	280
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	145 030	466 630
	16 031 030	16 713 080
B Aktywa obrotowe		
I Zapasy	22 301 052	18 080 312
1. Materiały	1 858 380	1 192 833
2. Produkcja w toku	3 896 868	3 224 407
3. Wyroby gotowe	16 333 514	13 633 318
4. Towary	21 394	21 394
5. Zaliczki na dostawy	190 896	8 360
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 284 454	3 838 644
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 006 350	1 985 591
3. Należności publiczno - prawne	2 231 169	1 797 443
4. Inne należności	46 936	55 611
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0

IV	Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	139 560	14 049
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	387 736	122 212
VI	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
		27 112 803	22 055 218
SUMA BILANSOWA		43 143 833	38 768 297

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASywa		2019-12-31	2018-12-31
A Kapitał własny			
I	Kapitał podstawowy	5 438 400	5 438 400
II	Kapitał zapasowy/rezerwowo	4 565 293	3 611 816
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	-435 851	259 764
V	Zysk (strata) netto roku bieżącego	-717 681	(555 510)
		18 223 351	18 127 660
B Zobowiązania długoterminowe			
I	Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0
1.	Kredyty bankowe	0	0
2.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0
3.	Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0
II	Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 613 968	2 606 226
1.	Podmioty powiązane	1 306 984	1 303 113
2.	Podmioty pozostałe	1 306 984	1 303 113
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	314 725	380 045
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	314 725	380 045
V	Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	15 702	0
		2 946 595	2 988 471

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

C Zobowiązania krótkoterminowe			
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 232 387	3 077 416
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	4 246 423 39 508	2 535 404 0
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	743 616	191 627
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	184 591	189 685
5.	Inne zobowiązania	57 757	160 700
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	16 005 243	14 360 183
1.	Kredyty bankowe	16 005 243	14 360 183
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	350 025	84 400
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	345 462	79 837
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	230 990	0
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	230 990	0
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	155 243	130 167
1.	Przychody przyszłych okresów	111 719	57 690
2.	Dotacje	43 524	72 477
		21 973 887	17 652 166
SUMA BILANSOWA		43 143 833	38 768 297

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-717 681	-555 510
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto	-717 681	-555 510
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	199 134	193 663
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	133 424	0
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	93 645	87 195
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	-53 993	20 126
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-1 298	603 160
Zmiana stanu zapasów	-6 241 687	-4 335 108
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	1 936 163	203 497
Zmiana stanu rezerw	-486 177	-1 631 343
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	73 181	156 980
Inne korekty	18 055	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 047 235	-5 257 340
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-96 088	-46 250
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	-96 088	-46 250

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 749 836	4 282 543
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-62 018	-36 921
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-96 388	0
Zapłacone odsetki	-93 645	-21 525
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 497 786	4 224 096
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-645 538	-1 079 494
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 033 274	1 201 706
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	387 736	122 212

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowany	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Według stanu na dzień 1 października 2019 roku	5 438 400	4 565 293	9 373 190	-694 501	240 596	18 922 977	0	18 922 977
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	-717 681	-717 681	0	-717 681
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	258 651	-240 596	18 055	0	18 055
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
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 2019 roku	5 438 400	4 565 293	9 373 190	-435 851	-717 681	18 223 351	0	18 223 351

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						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowo	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem		
Według stanu na dzień 1 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
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								
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

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 2019 / 2020 rozpoczął się 1.10.2019 roku i będzie trwał do 30.09.2020 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 1.10.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1.10.2018 r. do 31.12.2018 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31.12.2019 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 2018 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 2020 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 2019/2020 Spółka zanotowała spadek przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2017/2018 o 32% do PLN 2,4 mln. Przyczyną spadku skonsolidowanych przychodów był spadek przychodów Spółki dominującej o 0,99 mln zł. W pierwszym kwartale 2019/2020 Spółka wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie - 0,32 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego PLN -0,37 mln zł).

W pierwszym kwartale 2019/2020 r. skonsolidowana strata netto wyniosła 0,72 mln zł w stosunku do 0,56 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 sprzedażowy dla Spółki dominującej przypada na okres od lutego do maja. W tym sezonie ponad przeciętne temperatury spowodowały, że sezon sprzedażowy zaczął się wcześniej – tj. zatowarowanie sieci rozpoczęło się już z początkiem stycznia.

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym kwartale 2019/2020 roku Spółka zależna Werth-Haus realizowała dwa kontrakty i pozyskała kolejny kontrakt na terenie Niemiec na produkcję i montaż domów szkieletowych na konstrukcji drewnianej. Kontrakty te będą zakończone do końca Q2 2019/2020 r. Obecnie trwają rozmowy nad pozyskaniem kolejnych pięciu zleceń z rynku niemieckiego.

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. – 8.592.497 akcji oraz głosów co stanowi 15,80% 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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 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 1.10.2019-31.12.2019			
	Galanteria ogrodowa	Budownictwo modułowe i prefabrykowane	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	2 421 875	42 217	0	2 464 092
w ramach segmentów	0	0	0	0
do klientów zewnętrznych	2 421 875	42 217	0	2 464 092
Koszty działalności operacyjnej	-2 628 730	-297 548	0	-2 926 279
Pozostała działalność operacyjna i finansowa netto	-59 577	-835	0	-60 412
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-266 431	-256 167	0	-522 598
Przychody finansowe	27 634	0	-27 634	0
Koszty finansowe	-153 092	-62 550	27 634	-188 008
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-391 890	-318 717	0	-710 606
Podatek dochodowy	67 631	-60 556	0	7 075
Zysk (strata) netto	-459 521	-258 161	0	-717 681
Aktywa segmentu	44 041 893	1 504 684	-2 402 743	43 143 833

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 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2018 do 31.12.2018
Średnioważona liczba akcji w okresie	54 384 000	54 384 000	54 384 000	54 384 000
Rozwadniający 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

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 2019/2020 ROKU (W OKRESIE OD 1.10.2019 - 31.12.2019)

Raporty bieżące EBI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
21/2019	21.12.2019	Powołanie Zarządu na 3 letnią kadencję
20/2019	22.11.2019	Powołanie członków rady nadzorczej na nową 3 letnią kadencję
19/2019	22.11.2019	Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
18/2019	15.11.2019	Podpisanie umowy na badanie sprawozdań finansowych
17/2019	15.11.2019	Raport okresowy za IV kwartał 2018/2019.
16/2019	26.10.2019	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku obrotowym 2019/2020 obejmującym okres 01.10.2019r. – 30.09.2020r.
15/2019	26.10.2019	Zwołanie nadzwyczajnego zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth Holz S.A.

Raporty bieżące ESPI:

4/2019	22.11.2019	Lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki
3/2019	26.10.2019	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth Holz S.A.



Werth-Holz SA

**SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2019/2020
ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2019 ROKU**

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

WARSZAWA

14-02-2020

14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2019/2020

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.10.2019	01.10.2018
	31.12.2019	31.12.2018
I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 985 290	2 975 228
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	436 585	641 687
A Przychody ze sprzedaży	2 421 875	3 616 914
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 615 141	2 465 526
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 241	395 895
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 704 382	2 861 421
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	717 494	755 493
D Koszty sprzedaży	375 430	479 179
E Koszty ogólnego zarządu	548 918	613 732
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-206 855	-337 418
I Pozostałe przychody operacyjne	478	26 764
II Pozostałe koszty operacyjne	60 055	393
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-266 431	-311 046
I Przychody finansowe	27 634	170 610
II Koszty finansowe	153 092	271 175
H Przychody i koszty finansowe netto	-125 458	-100 565
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-391 890	-411 611
J Podatek dochodowy	67 631	-69 480
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-459 521	-342 131
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
M Zysk (strata) za rok	-459 521	-342 131
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	-459 521	-342 131

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
A Aktywa trwałe		
I Rzeczowe aktywa trwałe	14 737 635	15 097 845
1. Grunty	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	12 992 626	13 375 327
3. Maszyny i urządzenia	426 253	372 943
4. Środki transportu	677 139	532 540
5. Pozostałe	24 252	17 653
6. Środki trwałe w budowie	25 614	207 632
II Wartości niematerialne	40	280
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	2 067 695	737 981
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	84 474	423 297
	18 038 169	17 407 728
B Aktywa obrotowe		
I Zapasy	21 634 566	18 043 261
1. Materiały	1 720 395	1 192 833
2. Produkcja w toku	3 426 017	3 114 112
3. Wyroby gotowe	16 333 514	13 633 318
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	154 639	102 997
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 924 394	3 910 329
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	345 597	256 420
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	1 795 544	1 870 584
3. Należności publiczno - prawne	1 757 326	1 728 715
4. Inne należności	25 927	54 610
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	127 800	9 846
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	316 964	2 964
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
	26 003 724	21 966 399
SUMA BILANSOWA	44 041 893	39 374 127

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
A Kapitał własny		
I Kapitał podstawowy	5 438 400	5 438 400
II Kapitał zapasowy/rezerwowany	4 565 293	3 611 816
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 użytkownika wieczystego	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	0	0
IV Zyski (straty) zatrzymane	1 098 218	953 477
V Zysk (strata) netto roku bieżącego	(459 521)	(342 131)
	20 015 580	19 034 752
B Zobowiązania długoterminowe		
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0
1. Kredyty bankowe	0	0
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 613 968	2 606 226
1. Podmioty powiązane	1 306 984	1 303 113
2. Podmioty pozostałe	1 306 984	1 303 113
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	314 725	380 045
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	314 725	380 045
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	15 702	0
	2 946 595	2 988 471

C Zobowiązania krótkoterminowe			
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 515 009	2 898 918
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	595 341	0
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe w tym zaliczki na dostawy	3 466 219 39 508	2 494 777 0
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	288 411	105 926
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	145 702	146 543
5.	Inne zobowiązania	19 336	151 671
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	16 005 243	14 360 183
1.	Kredyty bankowe	16 005 243	14 360 183
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	284 952	19 327
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	280 389	14 764
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	230 990	0
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	230 990	0
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	43 524	72 477
1.	Przychody przyszłych okresów	0	
2.	Dotacje	43 524	72 477
		21 079 717	17 350 904
SUMA BILANSOWA		44 041 893	39 374 127

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-459 521	-342 131
Zysk/(Strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto	-459 521	-342 131
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	199 134	193 663
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	106 707	0
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	93 645	87 195
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	-53 993	20 126
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	272 752	643 217
Zmiana stanu zapasów	-5 886 809	-4 323 549
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	1 716 147	190 015
Zmiana stanu rezerw	-486 177	-1 588 010
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	142 389	69 723
Inne korekty	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 355 726	-5 049 751

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	-96 088	-46 250
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	363 701	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Nabycie instrumentów finansowych	0	-292 407
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	0
Otrzymane dotacje rządowe	0	0
Nabycie udziałów mniejszości	0	0
Otrzymane odsetki udzielone pożyczki	0	0
	-694 346	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-426 733	-338 656

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 749 836	4 282 543
Inne wpływy finansowe		0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-62 018	-36 921
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-96 388	0
Zapłacone odsetki	-93 645	-21 525
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 497 786	4 224 096
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-284 673	-1 164 311
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	601 638	1 167 275
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	316 964	2 964

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 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 2019 roku	5 438 400	4 565 293	9 373 190	0	1 098 218	20 475 101	0	20 475 101
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	-459 521	-459 521	0	-459 521
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	1 098 218	-1 098 218	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 2019 roku	5 438 400	4 565 293	9 373 190	1 098 218	-459 521	20 015 580	0	20 015 580

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	- 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