



Werth-Holz SA

---

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ ROKU 2017/2018**

**ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU**

**OBEJMUJĄCY SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA III KWARTAŁ ROKU 2017/2018**

**GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ**

---

WARSZAWA

14-08-2018



Werth-Holz SA

---

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ ROKU 2017/2018**

**ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU**

**GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ**

---

WARSZAWA

14-08-2018

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE.....</b>	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>7</b>
<b>4.</b>	<b>WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>15</b>
<b>5.</b>	<b>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>15</b>
<b>6.</b>	<b>PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>15</b>
<b>7.</b>	<b>KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....</b>	<b>16</b>
<b>8.</b>	<b>INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>16</b>
<b>9.</b>	<b>INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ..</b>	<b>16</b>
<b>10.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....</b>	<b>16</b>
<b>11.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....</b>	<b>17</b>
<b>12.</b>	<b>ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ .....</b>	<b>17</b>
<b>13.</b>	<b>WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W III KWARTALE 2017/2018 ROKU (W OKRESIE OD 1.04.2018 - 31.06.2018).....</b>	<b>18</b>
<b>14.</b>	<b>SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA III KWARTAŁ ROKU 2017/2018.....</b>	<b>20</b>

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

<b>Nazwa Grupy Kapitałowej</b>	GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ
<b>Nazwa jednostki dominującej</b>	WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA
<b>Siedziba jednostki dominującej</b>	ul. Jasna nr 14/16A, 00-041 Warszawa
<b>NIP</b>	9570985492
<b>REGON</b>	220503759
<b>KRS</b>	0000292194
<b>Sąd rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Telefon</b>	+48 95 749 22 30
<b>Fax</b>	+48 95 749 22 31
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.werth-holz.eu">www.werth-holz.eu</a>

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

### 2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>30.06.2018 (PLN)</b>	<b>30.06.2017 (PLN)</b>	<b>30.06.2018 (EUR)</b>	<b>30.06.2017 (EUR)</b>
Aktywa trwałe	16 775 008	17 375 154	3 846 068	4 111 003
Aktywa obrotowe	19 250 335	17 968 854	4 413 595	4 251 474
<b>Aktywa razem</b>	<b>36 025 343</b>	<b>35 344 008</b>	<b>8 259 662</b>	<b>8 362 477</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>19 414 966</b>	<b>18 979 864</b>	<b>4 451 340</b>	<b>4 490 681</b>
Zobowiązania długoterminowe	2 999 944	8 357 889	687 808	1 977 496
Zobowiązania krótkoterminowe	13 610 433	8 006 255	3 120 514	1 894 299

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018 (PLN)</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017 (PLN)</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018 (EUR)</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017 (EUR)</b>
Przychody netto ze sprzedaży	31 529 342	33 625 219	7 455 136	7 825 177
Zysk / (strata) na sprzedaży	2 036 588	3 462 663	481 553	805 822
EBITDA	2 557 807	4 893 560	604 795	1 138 817
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	1 855 746	4 167 699	438 793	969 897
Zysk / (strata) brutto	1 685 054	3 369 583	398 432	784 161
Zysk / (strata) netto	1 342 012	3 057 133	317 320	711 448
Amortyzacja	-702 061	-725 860	-166 003	-168 920

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018 (PLN)</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017 (PLN)</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018 (EUR)</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017 (EUR)</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	861 137	3 182 436	203 617	740 609
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-58 677	-158 722	-13 874	-36 937
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-737 919	-1 525 790	-174 482	-355 078
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>64 541</b>	<b>1 497 924</b>	<b>15 261</b>	<b>348 593</b>

Skonsolidowane dane za trzeci kwartał 2017 / 2018 r. zostały zaprezentowane w rozdziale 3 niniejszego sprawozdania.

### 2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>30.06.2018 (PLN)</b>	<b>30.06.2017 (PLN)</b>	<b>30.06.2018 (EUR)</b>	<b>30.06.2017 (EUR)</b>
Aktywa trwałe	17 053 203	17 375 154	3 909 850	4 111 003
Aktywa obrotowe	19 096 925	17 968 854	4 378 422	4 251 474
<b>Aktywa razem</b>	<b>36 150 128</b>	<b>35 344 008</b>	<b>8 288 272</b>	<b>8 362 477</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>19 762 370</b>	<b>18 979 864</b>	<b>4 530 991</b>	<b>4 490 681</b>
Zobowiązania długoterminowe	3 032 355	8 357 889	695 239	1 977 496
Zobowiązania krótkoterminowe	13 355 403	8 006 255	3 062 042	1 894 299

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017</b>
<b>Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Przychody netto ze sprzedaży	31 049 018	33 625 219	7 341 563	7 825 177
Zysk / (strata) ze sprzedaży	2 314 217	3 462 663	547 198	805 822
EBITDA	2 883 370	4 893 560	681 775	1 138 817
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	2 198 452	4 167 699	519 825	969 897
Zysk / (strata) brutto	2 032 459	3 369 583	480 576	784 161
Zysk / (strata) netto	1 689 417	3 057 133	399 464	711 448
Amortyzacja	-684 918	-725 860	-161 949	-168 920

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017</b>
<b>Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	737 870	3 182 436	174 470	740 609
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-180 150	-158 722	-42 596	-36 937
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-739 221	-1 525 790	-174 789	-355 078
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-181 500</b>	<b>1 497 924</b>	<b>-42 916</b>	<b>348 593</b>

Jednostkowe dane za 3 kwartał 2017 / 2018 r. zostały zaprezentowane w rozdziale 13 niniejszego sprawozdania.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2017 r. (1 EUR = 4,2265 PLN) i na dzień 29 czerwca 2018 r. (1 EUR = 4,3616 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 2017 do 30 czerwca 2018 r. (1 EUR = 4,2292 PLN) oraz dla okresu 1 października 2016 do 30 czerwca 2017 r. (1 EUR = 4,2971 PLN).

### 3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	od	od	od	od
	01.10.2017 do 30.06.2018	01.04.2018 do 30.06.2018	01.10.2016 do 30.06.2017	01.04.2017 do 30.06.2017
I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	29 888 429	14 681 495	31 268 502	12 943 916
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 640 913	360 186	2 356 718	725 134
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>31 529 342</b>	<b>15 041 681</b>	<b>33 625 219</b>	<b>13 669 050</b>
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 679 540	10 681 236	23 456 406	9 492 570
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	701 911	38 766	1 390 284	403 889
<b>B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>23 381 451</b>	<b>10 720 002</b>	<b>24 846 689</b>	<b>9 896 459</b>
<b>C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>8 147 891</b>	<b>4 321 679</b>	<b>8 778 530</b>	<b>3 772 591</b>
D Koszty sprzedaży	3 892 535	2 289 139	3 681 048	1 811 102
E Koszty ogólnego zarządu	2 218 769	305 448	1 634 820	569 110
<b>F Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 036 588</b>	<b>1 727 092</b>	<b>3 462 663</b>	<b>1 392 380</b>
I Pozostałe przychody operacyjne	56 524	4 189	822 506	5 131
II Pozostałe koszty operacyjne	237 366	70 605	117 469	18 388
<b>G Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 855 746</b>	<b>1 660 676</b>	<b>4 167 699</b>	<b>1 379 122</b>
I Przychody finansowe	276 894	245 929	291 921	11 454
II Koszty finansowe	447 586	111 672	1 090 037	186 302
<b>H Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>-170 692</b>	<b>134 257</b>	<b>-798 116</b>	<b>-174 849</b>
<b>I Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 685 054</b>	<b>1 794 933</b>	<b>3 369 583</b>	<b>1 204 273</b>
J Podatek dochodowy	343 042	298 889	312 450	-708
<b>K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 342 012</b>	<b>1 496 044</b>	<b>3 057 133</b>	<b>1 204 981</b>
<b>L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M Zysk (strata) za rok</b>	<b>1 342 012</b>	<b>1 496 044</b>	<b>3 057 133</b>	<b>1 204 981</b>
I Przeszacowanie środków trwałych				
II Zyski / (straty) z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
III Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	0	0	0	0
<b>N Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O DOCHODY CAŁKOWITE</b>	<b>1 342 012</b>	<b>1 496 044</b>	<b>3 057 133</b>	<b>1 204 981</b>

Zysk (strata) netto przypisany	01.10.2017 31.03.2018	01.01.2018 31.03.2018	01.10.2016 31.03.2017	01.01.2017 31.03.2017
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 342 012	1 496 044	3 057 133	1 204 981
Udziałom niekontrolującym	0	0	0	0

<b>Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.04.2018 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017</b>	<b>od 01.04.2017 do 30.06.2017</b>
Podstawowy	0,02	0,03	0,06	0,02
Rozwodniony	0,02	0,03	0,06	0,02

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)**

<b>AKTYWA</b>	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>
<b>A Aktywa trwałe</b>			
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 332 850	15 615 682	15 840 985
1. Grunty	591 750	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 566 657	13 853 651	13 949 317
3. Maszyny i urządzenia	501 373	766 808	868 091
4. Środki transportu	601 791	362 778	385 246
5. Pozostałe	26 111	40 695	40 148
6. Środki trwałe w budowie	45 167	0	6 434
II Wartości niematerialne	400	580	640
III Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 148 325	1 148 325	1 148 325
IV Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
V Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
VI Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 880	136 989	116 104
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	291 553	548 597	269 099
	<b>16 775 008</b>	<b>17 450 173</b>	<b>17 375 154</b>
<b>B Aktywa obrotowe</b>			
I Zapasy	12 390 394	12 539 876	11 924 026
1. Materiały	1 457 971	1 049 435	1 519 432
2. Produkcja w toku	2 766 749	2 431 801	2 722 322
3. Wyroby gotowe	8 127 496	8 899 944	7 538 002
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	38 177	158 695	144 271
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 061 773	2 399 586	4 045 624
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	256 420	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	5 255 597	1 314 495	3 445 830
3. Należności publiczno - prawne	784 969	789 403	591 469
4. Inne należności	21 208	39 268	8 325
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	129 026	73 186	50 916
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	669 142	575 480	1 948 288
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	<b>19 250 335</b>	<b>15 588 129</b>	<b>17 968 854</b>
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>36 025 343</b>	<b>33 038 301</b>	<b>35 344 008</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)**

PASYWA	2018-06-30	2017-09-30	2017-06-30
<b>A Kapitał własny</b>			
I Kapitał podstawowy	5 438 400	5 280 000	5 280 000
II Kapitał zapasowy/rezerwowo	3 611 816	1 427 940	1 269 540
III Kapitał z aktualizacji wyceny	9 373 190	9 373 190	9 373 190
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	9 373 190	9 373 190	9 373 190
2. Kapitał z aktualizacji wyceny prawa użytkowania wieczystego	0	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	0	0	0
IV Zyski (straty) zatrzymane	-350 453	0	0
V Zysk (strata) netto roku bieżącego	1 342 012	2 358 448	3 057 133
	19 414 966	18 439 579	18 979 864
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>			
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	7 420 904	4 500 000
1. Kredyty bankowe	0	7 420 904	4 500 000
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 600 000	2 632 766	3 574 163
1. Podmioty powiązane	1 300 000	1 316 383	3 574 163
2. Podmioty pozostałe	1 300 000	1 316 383	0
III Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 200	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 200	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy	0	0	0
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	397 745	262 535	281 526
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	397 745	262 535	281 526
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
	2 999 944	10 318 405	8 357 889

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)**

	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>
<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
I Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 001 556	2 242 257	2 424 741
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 655 644	1 883 479	2 189 133
w tym zaliczki na dostawy	12 292	21 411	71 369
3. Zobowiązania publiczno - prawne	106 506	201 593	80 716
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	189 191	115 733	118 465
5. Inne zobowiązania	50 217	41 452	36 427
II Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7 722 298	600 000	4 200 976
1. Kredyty bankowe	7 722 298	600 000	4 200 976
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	
III Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0	0
1. Podmioty powiązane	0	0	0
2. Podmioty pozostałe	0	0	0
IV Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 650 767	1 273 894	1 193 126
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563	4 563
2. Pozostałe rezerwy	1 646 204	1 269 331	1 188 563
V Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
VI Pozostałe zobowiązania finansowe	148 445	76 800	80 842
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	148 445	76 800	80 842
VII Przychody przyszłych okresów i dotacje	87 367	87 367	106 571
1. Przychody przyszłych okresów	0	0	
2. Dotacje	87 367	87 367	106 571
	<b>13 610 433</b>	<b>4 280 317</b>	<b>8 006 255</b>
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>36 025 343</b>	<b>33 038 301</b>	<b>35 344 008</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	od 01.10.2017 do 30.06.2018	od 01.10.2016 do 30.06.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 342 012	3 057 133
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 342 012</b>	<b>3 057 133</b>
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	702 061	725 860
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	-28 330	20 320
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	310 602	550 709
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	-265 706	-184 420
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-3 383 813	-1 330 126
Zmiana stanu zapasów	524 898	727 548
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	960 184	-899 531
Zmiana stanu rezerw	376 873	238 944
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	112 355	275 999
Inne korekty*	210 000	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>861 137</b>	<b>3 182 436</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	28 330	4 590
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-87 007	-57 208
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Nabycie instrumentów finansowych	0	-106 104
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	0
Otrzymane dotacje rządowe	0	0
Nabycie udziałów mniejszości	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-58 677</b>	<b>-158 722</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.06.2017</b>
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	301 394	1 005 149
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-125 187	-92 252
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-600 000	-1 800 000
Zapłacone odsetki	-216 537	-638 688
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-97 589	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-737 919</b>	<b>-1 525 790</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	64 541	1 497 924
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu**	604 601	450 364
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>669 142</b>	<b>1 948 288</b>

\* Pozycja obejmuje stratę spółki zależnej za poprzednie okresy - spółka została skonsolidowana po raz pierwszy w 1 kwartale roku obrotowego 2017 / 2018

\*\* Pozycja obejmuje stan środków pieniężnych spółki zależnej na początek okresu sprawozdawczego w wysokości 29 121 zł - spółka została skonsolidowana po raz pierwszy w 1 kwartale roku obrotowego 2017 / 2018

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 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
<b>Według stanu na dzień 01 października 2017 roku</b>	<b>5 280 000</b>	<b>1 427 940</b>	<b>9 373 190</b>	<b>- 350 453</b>	<b>2 342 276</b>	<b>18 072 953</b>	<b>0</b>	<b>18 072 953</b>
<b>Dochody (straty) za rok</b>	0	0	0	0	1 342 012	1 342 012	0	<b>1 342 012</b>
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	2 342 276	0	0	-2 342 276	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	158 400	-158 400	0	0	0	0	0	0
Sprzedazy ST	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmiany w składzie organów Werth-Holz SA	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
<b>Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>5 438 400</b>	<b>3 611 816</b>	<b>9 373 190</b>	<b>-350 453</b>	<b>1 342 012</b>	<b>19 414 966</b>	<b>0</b>	<b>19 414 966</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 ROKU**

	<b>Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej</b>						Udziały mniejszości	<b>Kapitał własny ogółem</b>
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem		
<b>Według stanu na dzień 1 października 2016 roku</b>	<b>5 280 000</b>	<b>16 148 220</b>	<b>9 359 139</b>	<b>-16 853 571</b>	<b>1 988 942</b>	<b>15 922 730</b>	<b>0</b>	<b>15 922 730</b>
<b>Dochody (straty) za rok</b>	0	0	0	0	3 057 133	3 057 133	0	<b>3 057 133</b>
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	1 988 942	-1 988 942	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	- 14 052	14 052	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
- zmiany w składzie organów Werth-Holz SA	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
<b>Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>5 280 000</b>	<b>16 134 168</b>	<b>9 373 190</b>	<b>-14 864 628</b>	<b>3 057 133</b>	<b>18 979 864</b>	<b>0</b>	<b>18 979 864</b>

#### **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 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.

Okres objęty skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest trzecim okresem, za który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka dominująca objęła kontrolę nad spółką zależną w lipcu 2016 r. wskutek zakupu całości udziałów za cenę 10 000 zł. Ze względu na nieistotny zakres działalności spółki zależnej w roku obrotowym 2016/2017 (spółka rozpoczęła działalność w październiku 2016 r.) oraz nieistotny wpływ jej danych finansowych na skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej dla celów konsolidacji przyjęto, iż objęcie kontroli miało miejsce w dniu 1 października 2017 roku. Dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu obejmują dane Spółki dominującej.

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

Rok obrotowy 2017 / 2018 rozpoczął się 1.10.2017 roku i trwać będzie do 30.09.2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 1.10.2017 r. do 30.06.2018 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1.10.2016 r. do 30.06.2017 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 30.06.2018 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne 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 z zastrzeżeniem, iż okres od 1.04.2018 r. do 30.06.2018 r. jest trzecim okresem za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu obejmują dane Spółki dominującej.

Szczegółowy opis przyjętych zasad rachunkowości został przedstawiony w sprawozdaniu finansowym Werth-Holz S.A. za rok 2015 / 2016.

#### **5. PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Werth-Holz S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 14 sierpnia 2018 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.

## **6. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

W trzecim kwartale roku obrachunkowego 2017/2018 Spółka zanotowała wzrost przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2016/2017 o 10,0% do PLN 15,0 mln zł. Wzrost ten był spowodowany przez większe o 1,4 mln zł przychody ze sprzedaży produktów drewnianej galanterii ogrodowej. W rezultacie przychody skonsolidowane za Q1-Q3 2017/2018 wyniosły 31,5 mln zł i były o 2,1 mln zł mniejsze niż w analogicznym okresie sezonu 2016/2017. Przyczyną tego stanu rzeczy była utrzymująca się do początku kwietnia 2018 r. bardzo słaba pogoda (temperatury ujemne i śnieg w Europie). W efekcie wzmógł się sezon sprzedażowy, w wyniku przesunięcia się okresu wiosennego, rozpoczął się dla Spółki dopiero po 5 kwietnia 2018 r. Jednak Spółka nie była w stanie w Q3 2017/2018 wypracować poziom sprzedaży pozwalającego na odrobienie straconej w wyniku słabej pogody sprzedaży w miesiącu marcu 2018 r.

W trzecim kwartale 2017/2018 Spółka wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie 1,9 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego 1,6 mln zł). Jednocześnie skonsolidowane EBITDA za Q1-Q3 2017/2018 spadło do 2,6 mln zł z 4,9 mln zł w analogicznym okresie sezonu 2016/2017. Przyczyną niskiego EBITDA w okresie raportowanym, oprócz wspomnianego spadku sprzedaży, była również presja na marżę spółki, wynikająca z rosnących kosztów działalności, w tym kosztów wynagrodzeń, jak również brak zdarzeń, które wystąpiły w roku 2016/2017 i wygenerowały 0,8 mln pozostałych przychodów operacyjnych i nie dotyczyły podstawowego obszaru działalności Spółki.

Ponadto do pozostałych czynników mających wpływ na wynik pierwszego i drugiego kwartału 2017/2018 można zaliczyć mniej korzystny kurs PLN/EUR.

## **7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**

W trzecim kwartale 2017/2018 roku trwały dalsze prace nad nowym produktem, jakim są całoroczne obiekty modułowe i prefabrykowane na szkieletie drewnianym. Spółka zależna Werth-Haus ([www.werth-haus-ibs.pl](http://www.werth-haus-ibs.pl)) otworzyła oddziału w Niemczech, przez który ma być kierowana sprzedaż na rynek niemiecki. Spółka zależna ta podpisała umowę na realizację pierwszego domu na rynku niemieckim.

## **8. 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 31,80% ogólnej liczby głosów na WZA
- b) Cantorelle Limited – 15.590.612 akcji oraz głosów co stanowi 29,53% ogólnej liczby głosów na WZA
- c) Grassalen Investments Limited – 12.723.764 akcji oraz głosów co stanowi 24,10% ogólnej liczby głosów na WZA
- d) Jarosław Gniadek – 2.866.849 akcji oraz głosów co stanowi 5,43% ogólnej liczby głosów na WZA
- e) JC WIBO NV – 4.350.000 akcji oraz głosów co stanowi 8,24% ogólnej liczby głosów na WZA

## **9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 30 osób.

## 10. 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 1.10.2017-30.06.2018			
	Galanteria ogrodowa	Budownictwo modułowe i prefabrykowane	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	31 049 018	688 820	-208 496	31 529 342
w ramach segmentów	208 496	0	-208 496	0
do klientów zewnętrznych	30 840 522	688 820	0	31 529 342
Koszty działalności operacyjnej	-28 734 802	-966 448	208 496	-29 492 754
Pozostała działalność operacyjna i finansowa netto	-115 765	-65 077	0	-180 842
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 198 452	-342 705	0	1 855 746
Przychody finansowe	279 831	0	-2 937	276 894
Koszty finansowe	-445 824	-4 699	2 937	-447 586
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 032 459	-347 404	0	1 685 054
Podatek dochodowy	343 042	0	0	343 042
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 689 417</b>	<b>-347 404</b>	<b>0</b>	<b>1 342 012</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>36 150 128</b>	<b>443 491</b>	<b>-568 275</b>	<b>36 025 344</b>

Dane porównywalne dla segmentów za okres od 1.10.2016 r. do 30.06.2017 r. dotyczą wyłącznie danych finansowych Spółki dominującej (galanteria ogrodowa), które zostały zaprezentowane w podstawowych częściach skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

## 11. 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 01.10.2017 do 30.06.2018	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.10.2016 do 30.06.2017	od 01.04.2017 do 30.06.2017
Średnioważona liczba akcji w okresie *	54 384 000	54 384 000	52 800 000	52 800 000
Rozwadniający wpływ potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
<b>Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie</b>	<b>54 384 000</b>	<b>54 384 000</b>	<b>52 800 000</b>	<b>52 800 000</b>

\* 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie prowadziła żadnych programów, które skutkowałyby rozwodnieniem zysku (straty).

**12. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W III KWARTALE 2017/2018 ROKU (W OKRESIE OD 1.04.2018 - 30.06.2018)**

**Raporty bieżące EBI:**

<b>Nr raportu</b>	<b>Data raportu</b>	<b>Tytuł raportu</b>
7/2018	15.05.2018	Raport okresowy za II kwartał 2017/2018
8/2018	25.05.2018	Rejestracja podwyższenia kapitału oraz zmian w statucie Spółki

**Raporty bieżące ESPI:**

3/2018	25.05.2018	Rejestracja oddziału w Niemczech przez spółkę zależną
--------	------------	---



Werth-Holz SA

---

**SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA III KWARTAŁ ROKU 2017/2018  
ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU**

**WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA**

---

WARSZAWA

14-08-2018

### 13. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA III KWARTAŁ ROKU 2017/2018

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>		<b>01.10.2017</b>	<b>01.04.2018</b>	<b>01.10.2016</b>	<b>01.04.2017</b>
		<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	29 408 105	14 681 495	31 268 502	12 943 916
II	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 640 913	360 186	2 356 718	725 134
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>31 049 018</b>	<b>15 041 681</b>	<b>33 625 219</b>	<b>13 669 050</b>
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 456 525	10 664 214	23 456 406	9 492 570
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	701 911	38 766	1 390 284	403 889
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>23 158 436</b>	<b>10 702 980</b>	<b>24 846 689</b>	<b>9 896 459</b>
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 890 582</b>	<b>4 338 701</b>	<b>8 778 530</b>	<b>3 772 591</b>
D	Koszty sprzedaży	3 892 535	2 289 139	3 681 048	1 811 102
E	Koszty ogólnego zarządu	1 683 831	204 582	1 634 820	569 110
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 314 217</b>	<b>1 844 980</b>	<b>3 462 663</b>	<b>1 392 380</b>
I	Pozostałe przychody operacyjne	56 524	4 189	822 506	5 131
II	Pozostałe koszty operacyjne	172 289	70 605	117 469	18 388
<b>G</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 198 452</b>	<b>1 778 565</b>	<b>4 167 699</b>	<b>1 379 122</b>
I	Przychody finansowe	279 831	245 929	291 921	11 454
II	Koszty finansowe	445 824	111 672	1 090 037	186 302
<b>H</b>	<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>-165 993</b>	<b>134 257</b>	<b>-798 116</b>	<b>-174 849</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 032 459</b>	<b>1 912 822</b>	<b>3 369 583</b>	<b>1 204 273</b>
J	Podatek dochodowy	343 042	298 889	312 450	-708
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 689 417</b>	<b>1 613 933</b>	<b>3 057 133</b>	<b>1 204 981</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) za rok</b>	<b>1 689 417</b>	<b>1 613 933</b>	<b>3 057 133</b>	<b>1 204 981</b>
I	Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0
II	Zyski / (straty) z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
III	Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	0	0	0	0
<b>N</b>	<b>Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O</b>	<b>DOCHODY CAŁKOWITE ZA ROK</b>	<b>1 689 417</b>	<b>1 613 933</b>	<b>3 057 133</b>	<b>1 204 981</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)**

AKTYWA	30.06.2018	30.09.2017	30.06.2017
<b>A Aktywa trwałe</b>			
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 332 850	15 615 682	15 840 985
1. Grunty	591 750	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 566 657	13 853 651	13 949 317
3. Maszyny i urządzenia	501 373	766 808	868 091
4. Środki transportu	601 791	362 778	385 246
5. Pozostałe	26 111	40 695	40 148
6. Środki trwałe w budowie	45 167	0	6 434
II Wartości niematerialne	400	580	640
III Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 148 325	1 148 325	1 148 325
IV Nieruchomości inwestycyjne			0
V Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			0
VI Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	280 075	136 989	116 104
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	291 553	634 595	269 099
	17 053 203	17 536 171	17 375 154
<b>B Aktywa obrotowe</b>			
I Zapasy	12 345 907	12 539 876	11 924 026
1. Materiały	1 457 971	1 049 435	1 519 432
2. Produkcja w toku	2 661 244	2 431 801	2 722 322
3. Wyroby gotowe	8 127 496	8 899 944	7 538 002
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	99 196	158 695	144 271
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 228 210	2 399 586	4 045 624
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	256 420	256 420	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	5 190 524	1 314 495	3 445 830
3. Należności publiczno - prawne	760 866	789 403	591 469
4. Inne należności	20 401	39 268	8 325
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	128 828	73 186	50 916
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	393 980	575 480	1 948 288
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	19 096 925	15 588 129	17 968 854
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>36 150 128</b>	<b>33 124 299</b>	<b>35 344 008</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)**

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>A Kapitał własny</b>			
I Kapitał podstawowy	5 438 400	5 280 000	5 280 000
II Kapitał zapasowy/rezerwowany	3 611 816	1 427 940	1 269 540
III Kapitał z aktualizacji wyceny	9 373 190	9 373 190	9 373 190
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	9 373 190	9 373 190	9 373 190
2. Kapitał z aktualizacji wyceny prawa użytkownika wieczystego	0	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	0	0	0
IV Zyski (straty) zatrzymane	-350 453	-350 453	0
V Zysk (strata) netto roku bieżącego	1 689 417	2 342 276	3 057 133
	<b>19 762 370</b>	<b>18 072 953</b>	<b>18 979 864</b>
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>			
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	7 420 904	4 500 000
1. Kredyty bankowe	0	7 420 904	4 500 000
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 632 411	2 632 766	3 574 163
1. Podmioty powiązane	1 316 205	1 316 383	3 574 163
2. Podmioty pozostałe	1 316 205	1 316 383	0
III Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 200	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 200	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy	0	0	0
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	397 745	262 535	281 526
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	397 745	262 535	281 526
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
	<b>3 032 355</b>	<b>10 318 405</b>	<b>8 357 889</b>

<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 811 599	2 694 880	2 424 741
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	0
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe w tym zaliczki na dostawy	3 577 375 12 292	1 883 479 21 411	2 189 133 71 369
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	87 874	201 593	80 716
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	135 314	568 357	118 465
5.	Inne zobowiązania	11 036	41 452	36 427
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7 722 298	600 000	4 200 976
1.	Kredyty bankowe	7 722 298	600 000	4 200 976
2.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3.	Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
III	Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe			0
1.	Podmioty powiązane	0	0	0
2.	Podmioty pozostałe	0	0	0
IV	Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 585 694	1 273 894	1 193 126
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	1 581 131	1 269 331	1 188 563
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	148 445	76 800	80 842
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	148 445	76 800	80 842
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	87 367	87 367	106 571
1.	Przychody przyszłych okresów			0
2.	Dotacje	87 367	87 367	106 571
		13 355 403	4 732 941	8 006 255
<b>SUMA BILANSOWA</b>		<b>36 150 128</b>	<b>33 124 299</b>	<b>35 344 008</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>	<b>01.10.2017 30.06.2018</b>	<b>01.10.2016 30.06.2017</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 689 417	3 057 133
Zysk/(Strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 689 417</b>	<b>3 057 133</b>
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	684 918	725 860
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	-28 330	20 320
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	310 602	550 709
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	-266 995	-184 420
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-3 561 629	-1 330 126
Zmiana stanu zapasów	193 969	727 548
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	1 116 718	-899 531
Zmiana stanu rezerw	311 800	238 944
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	287 400	275 999
Inne korekty	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>737 870</b>	<b>3 182 436</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

### DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	28 330	4 590
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-69 864	-57 208
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0
Nabycie aktywów finansowych		0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych		0
Nabycie instrumentów finansowych	-138 616	-106 104
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		0
Otrzymane dotacje rządowe		0
Nabycie udziałów mniejszości		0
Otrzymane odsetki		0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-180 150</b>	<b>-158 722</b>

### DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	301 394	1 005 149
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-125 187	-92 252
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-600 000	-1 800 000
Zapłacone odsetki	-217 839	-638 688
Wypukup dłużnych papierów wartościowych	-97 589	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-739 221</b>	<b>-1 525 790</b>

Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-181 500	1 497 924
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	575 480	450 364
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>393 980</b>	<b>1 948 288</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU**

	<b>Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej</b>						Udziały mniejszości	<b>Kapitał własny ogółem</b>
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem		
<b>Według stanu na dzień 01 października 2017 roku</b>	<b>5 280 000</b>	<b>1 427 940</b>	<b>9 373 190</b>	<b>- 350 453</b>	<b>2 342 276</b>	<b>18 072 953</b>	<b>0</b>	<b>18 072 953</b>
<b>Dochody (straty) za rok</b>	0	0	0	0	1 689 417	1 689 417	0	<b>1 689 417</b>
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	2 342 276	0	0	-2 342 276	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	158 400	-158 400	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
- zmiany w składzie organów Werth-Holz SA	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
<b>Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>5 438 400</b>	<b>3 611 816</b>	<b>9 373 190</b>	<b>- 350 453</b>	<b>1 689 417</b>	<b>19 762 370</b>	<b>0</b>	<b>19 762 370</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU DO 30 czerwca 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
<b>Według stanu na dzień 1 października 2016 roku</b>	<b>5 280 000</b>	<b>16 148 220</b>	<b>9 359 139</b>	<b>-16 853 571</b>	<b>1 988 942</b>	<b>15 922 730</b>	<b>0</b>	<b>15 922 730</b>
<b>Dochody (straty) za rok</b>	0	0	0	0	3 057 133	3 057 133	0	<b>3 057 133</b>
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	1 988 942	-1 988 942	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	-14 052	14 052	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
- zmiany w składzie organów Werth-Holz SA	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
<b>Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>5 280 000</b>	<b>16 134 168</b>	<b>9 373 190</b>	<b>-14 864 628</b>	<b>3 057 133</b>	<b>18 979 864</b>	<b>0</b>	<b>18 979 864</b>