



Werth-Holz SA

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA IV KWARTAŁ ROKU 2018/2019

ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU

OBEJMUJĄCY SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA IV KWARTAŁ ROKU 2018/2019

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

WARSZAWA

14-11-2019



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ ROKU 2018/2019

ZA OKRES OD 1 LIPCA 2019 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

WARSZAWA

14-11-2019

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 ŚRÓDROCZNEGO 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	16
12.	ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY /-A NA JEDNĄ AKCJĘ	17
13.	WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W IV KWARTALE 2018/2019 ROKU (W OKRESIE OD 01.07.2019 - 30.09.2019).....	18
14.	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA IV 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	30.09.2019 (PLN)	30.09.2018 (PLN)	30.09.2019 (EUR)	30.09.2018 (EUR)
Aktywa trwałe	16 669 774	16 811 757	3 811 454	3 935 889
Aktywa obrotowe	22 077 977	19 578 086	5 043 056	4 583 529
Aktywa razem	38 747 751	36 389 843	8 854 510	8 519 418
Kapitały własne	19 251 037	18 747 462	4 396 691	4 389 067
Zobowiązania długoterminowe	3 321 359	2 994 664	759 411	701 097
Zobowiązania krótkoterminowe	16 175 355	14 647 717	3 698 407	3 429 254

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2018 30.09.2019 (PLN)	01.10.2017 30.09.2018 (PLN)	01.10.2018 30.09.2019 (EUR)	01.10.2017 30.09.2018 (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	35 231 271	37 176 538	8 177 629	8 763 315
Zysk / (strata) ze sprzedaży	1 260 114	1 965 122	292 489	463 222
EBITDA	2 071 847	2 653 758	480 902	625 548
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	1 301 202	1 765 093	302 026	416 071
Zysk / (strata) brutto	791 324	1 101 210	183 676	259 579
Zysk / (strata) netto	504 569	884 509	117 117	208 498
Amortyzacja	-770 646	-888 665	-178 877	-209 478

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2018 30.09.2019 (PLN)	01.10.2017 30.09.2018 (PLN)	01.10.2018 30.09.2019 (EUR)	01.10.2017 30.09.2018 (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-612 288	-626 097	-142 120	-147 585
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-305 186	-173 459	-70 838	-40 888
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	599 840	1 398 557	139 231	329 670
Przepływy pieniężne netto razem	-317 633	599 001	-73 727	141 198

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

2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2019 (PLN)	30.09.2018 (PLN)	30.09.2019 (EUR)	30.09.2018 (EUR)
Aktywa trwałe	18 168 153	17 193 254	4 154 050	4 025 204
Aktywa obrotowe	21 393 173	19 520 102	4 891 433	4 569 954
Aktywa razem	39 561 326	36 713 356	9 045 483	8 595 158
Kapitały własne	20 567 384	19 376 883	4 702 621	4 536 424
Zobowiązania długoterminowe	3 321 359	2 994 664	759 411	701 097
Zobowiązania krótkoterminowe	15 672 583	14 341 809	3 583 451	3 357 637

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2018 30.09.2019 (PLN)	01.10.2017 30.09.2018 (PLN)	01.10.2018 30.09.2019 (EUR)	01.10.2017 30.09.2018 (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	34 518 114	36 491 783	8 012 096	8 601 903
Zysk / (strata) ze sprzedaży	2 074 588	2 376 313	481 538	560 149
EBITDA	2 886 322	3 130 026	669 952	737 815
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	2 115 676	2 241 361	491 075	528 337
Zysk / (strata) brutto	1 638 142	1 584 708	380 234	373 550
Zysk / (strata) netto	1 190 491	1 303 930	276 328	307 364
Amortyzacja	-770 646	-888 665	-178 877	-209 478

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2018 30.09.2019 (PLN)	01.10.2017 30.09.2018 (PLN)	01.10.2018 30.09.2019 (EUR)	01.10.2017 30.09.2018 (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	268 763	-350 720	62 383	-82 672
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 582 962	-456 043	-367 426	-107 499
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	599 840	1 398 557	139 231	329 670
Przepływy pieniężne netto razem	-714 359	591 795	-165 812	139 499

Jednostkowe dane za czwarty 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. 30 września 2018 r. (1 EUR= 4,2714 PLN) i na dzień 30 września 2019 r. (1 EUR= 4,3736 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 30 września 2019 r. (1 EUR = 4,3083 PLN) oraz dla okresu 1 października 2017 do 30 września 2018 r. (1 EUR = 4,2423 PLN).

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		od_01.10.2018 do_30.09.2019	od_01.07.2019 do_30.09.2019	od_01.10.2017 do_30.09.2018	od_01.07.2018 do_30.09.2018
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	33 649 386	5 739 558	35 253 662	5 365 233
II	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 581 886	389 290	1 922 876	281 963
A	Przychody ze sprzedaży	35 231 271	6 128 848	37 176 538	5 647 196
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 582 365	4 040 557	26 723 684	4 044 144
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	677 513	157 581	786 059	84 148
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 259 878	4 198 139	27 509 744	4 128 293
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 971 393	1 930 709	9 666 794	1 518 903
D	Koszty sprzedaży	4 818 561	999 919	4 947 680	1 055 145
E	Koszty ogólnego zarządu	2 892 718	691 351	2 753 993	535 224
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 260 114	239 439	1 965 122	-71 465
I	Pozostałe przychody operacyjne	97 362	17 716	126 521	69 997
II	Pozostałe koszty operacyjne	56 274	1 712	326 551	89 185
G	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 301 202	255 443	1 765 093	-90 653
I	Przychody finansowe	0	-69 918	13 163	-263 731
II	Koszty finansowe	509 877	65 595	677 045	229 460
H	Przychody i koszty finansowe netto	-509 877	-135 513	-663 883	-493 191
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	791 324	119 930	1 101 210	-583 844
J	Podatek dochodowy	286 756	51 539	216 701	-126 341
K	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	504 569	68 391	884 509	-457 503
L	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
M	Zysk (strata) za rok	504 569	68 391	884 509	-457 503
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
N	Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu	0	0	0	0
O	DOCHODY CAŁKOWITE	504 569	68 391	884 509	-457 503

Zysk (strata) netto przypisany	01.10.2018 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.10.2017 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
Akcjonariuszom jednostki dominującej	504 569	68 391	884 509	-457 503
Udziałom niekontrolującym	0	0	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	od 01.10.2018 do 30.09.2019	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018
Podstawowy	0,01	0,00	0,02	-0,01
Rozwodniony	0,01	0,00	0,02	-0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	30.09.2019	30.09.2018
A Aktywa trwałe		
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 082 716	15 245 198
1. Grunty	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 088 333	13 470 992
3. Maszyny i urządzenia	468 090	432 222
4. Środki transportu	656 362	567 055
5. Pozostałe	278 182	21 797
6. Środki trwałe w budowie	0	161 382
II Wartości niematerialne	100	340
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	438 633	417 894
	16 669 774	16 811 757

B Aktywa obrotowe

I Zapasy	16 024 170	13 850 207
1. Materiały	1 047 351	1 384 553
2. Produkcja w toku	3 369 113	3 078 527
3. Wyroby gotowe	11 372 600	9 173 738
4. Towary	21 394	0
5. Zaliczki na dostawy	213 712	213 388
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 091 573	4 442 584
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	1 734	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 942 716	3 515 723
3. Należności publiczno - prawne	1 076 775	867 327

4.	Inne należności	70 348	59 534
III	Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
IV	Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	76 264	81 694
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	885 969	1 203 602
VI	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
		22 077 977	19 578 086
SUMA BILANSOWA		38 747 751	36 389 843

PASYWA		30.09.2019	30.09.2018
A	Kapitał własny		
I	Kapitał podstawowy	5 438 400	5 438 400
II	Kapitał zapasowy/rezerwowy	4 565 302	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	(630 424)	(560 453)
V	Zysk (strata) netto roku bieżącego	504 569	884 509
		19 251 037	18 747 462
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	2 612 384	2 632 767
1.	Podmioty powiązane	1 292 921	1 316 384
2.	Podmioty pozostałe	1 319 462	1 316 384
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	615 543	359 697
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	615 543	359 697
V	Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	91 233	0
		3 321 359	2 994 664

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

C	Zobowiązania krótkoterminowe		
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 725 156	2 667 474
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 155 807	2 337 623
	w tym zaliczki na dostawy	0	0
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	397 682	133 301
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	130 656	182 061
5.	Inne zobowiązania	41 011	14 490
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	11 383 718	10 077 640
1.	Kredyty bankowe	11 383 718	10 077 640
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	698 544	1 602 930
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	693 981	1 598 367
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25 582	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	152 159	149 919
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	152 159	149 919
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	190 196	149 753
1.	Przychody przyszłych okresów	117 719	77 276
2.	Dotacje	72 477	72 477
		16 175 355	14 647 717
	SUMA BILANSOWA	38 747 751	36 389 843

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	od_01.10.2018 do_30.09.2019	od_01.10.2017 do_30.09.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	504 569	884 509
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	504 569	884 509
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	770 646	888 665
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	-95 058	-31 534
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	429 700	376 829
Koszty finansowe (różnice kursowe)	49 485	112 682
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-727 332	-2 263 039
Zmiana stanu zapasów	-2 175 969	-932 909
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	1 174 681	-85 066
Zmiana stanu rezerw	-557 307	314 146
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 298	109 620
Inne korekty	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-612 288	-626 097
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	95 058	31 542
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-400 244	-185 907
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Nabycie instrumentów finansowych	0	-19 094
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	-305 186	-173 459

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek netto	1 143 249	1 944 054
Inne wpływy finansowe netto	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-214 543	-161 761
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	
Zapłacone odsetki	-328 867	-383 736
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	599 840	1 398 557
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-317 633	599 001
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 203 602	604 601
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	885 969	1 203 602

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej								
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/ rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Według stanu na dzień 1 października 2018 roku	5 438 400	3 611 816	9 373 190	-560 453	884 509	18 747 462	0	18 747 462
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	504 569	504 569	0	504 569
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	953 486	0	-69 971	-884 509	6 316	0	6 316
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	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
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku	5 438 400	4 565 302	9 373 190	-630 424	504 569	19 251 037	0	19 251 037

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

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej								
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/ rezerwy	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	-560 453	2 342 276	17 862 953	0	17 862 953
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	884 509	884 509	0	884 509
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
Sprzedaż ST	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne	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 30 czerwca 2018 roku	5 438 400	3 611 816	9 373 190	-560 453	884 509	18 747 462	0	18 747 462

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 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 30.09.2019 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1.10.2017 r. do 30.09.2018 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 30.09.2018 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 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.

Od początku roku 2018/2019 zmianie uległ sposób rozpoznawania bonusów od sprzedaży w wyniku finansowym. W celu ujednolicenia podejścia, niezależnie od formy bonusu i umów z poszczególnymi klientami, wszystkie bonusy wystawiane są jako korekty sprzedaży. Z tego względu, aby uzyskać porównywalność danych między latami, należałoby zmniejszyć koszty sprzedaży oraz sprzedaż o 1.117 tys zł za okres od 01.10.2017 do 30.09.2018., porównując go z bieżącym rokiem obrotowym. W okresie 01.07.2018 -30.09.2018 koszty sprzedaży oraz sprzedaż należałoby zmniejszyć o 206 tys zł.

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 listopada 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 czwartym kwartale roku obrachunkowego 2018/2019 Spółka zanotowała wzrost przychodów skonsolidowanych o 8,5%. Należy jednak zaznaczyć, że aby uzyskać porównywalność przychodów w tych samych okresach, należy od przychodów za IV kwartał 2017/2018 odjąć kwotę 206 tys zł, wynikającą ze zmiany rozpoznawania bonusów, o której mowa na końcu działu 5

niniejszego sprawozdania. Po dokonaniu korekty, przychody w IV kwartale 2017/2018 wynoszą 5,4 mln zł. Tym samym Grupa wypracowując w IV kwartale 2018/2019 r. przychody na poziomie 6,1 mln zł, osiągnęła wzrost przychodów o 12,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W czwartym kwartale 2018/2019 Spółka wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie 0,46 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego 0,1 mln zł).

W czwartym kwartale 2018/2019 r. skonsolidowany zysk netto wyniósł 0,07 mln zł w stosunku do 0,46 mln zł straty netto w tym samym okresie roku poprzedniego.

Spółka dominująca Werth-Holz S.A. w czwartym kwartale wypracowała jednostkowe EBITDA na poziomie 0,31 mln zł w stosunku do 0,23 mln zł w tym samym okresie roku poprzedniego. Jednostkowa strata netto wyniosła 0,04 mln zł (w stosunku do 0,39 mln zł straty netto w tym samym okresie roku poprzedniego).

Po czterech kwartałach przychody Spółki dominującej są o 2,3% niższe, EBITDA jest o 7,8% niższe, a zysk netto o 8,7% niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego sezonu.

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W czwartym kwartale 2018/2019 roku trwały dalsze prace nad nowym produktem, jakim są całoroczne domy prefabrykowane na szkielet drewnianym. Werth-Haus IBS („Spółka zależna”) pozytywnie przeszła certyfikację procesu prefabrykacji elementów domów w fabryce jak również samego procesu montażu tychże domów na placu budowy. W efekcie Werth-Haus IBS przyznany został przez Niemieckie Stowarzyszenie ds. Jakości Montażu Budowlanego i Dymów Prefabrykowanych (Bundes-Gütegemeinschaft Montagebau und Fertighäuser e.V. – BMF) certyfikat jakości RAL „budownictwo domów drewnianych” (RAL GZ 422) potwierdzający, że domy oferowane przez Spółkę zależną są produkowane i montowane zgodnie z niemieckimi przepisami budowlanymi. Zdaniem zarządu Spółki powinno to zwiększyć wiarygodność Spółki na rynku niemieckim i przyczynić się w przyszłych okresach do zwiększenia kontraktacji na tym rynku.

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 30 września 2019 roku w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 33 osoby.

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 1.10.2018-30.09.2019			
	Galanteria ogrodowa	Budownictwo modułowe i prefabrykowane	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	34 518 114	802 333	-89 177	35 231 271
w ramach segmentów	89 177	0	-89 177	0
do klientów zewnętrznych	34 428 938	802 333	0	35 231 271
Koszty działalności operacyjnej	-32 443 526	-1 616 808	89 177	-33 971 157
Pozostała działalność operacyjna netto	41 088	0	0	41 088
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 115 676	-814 474	0	1 301 202
Przychody finansowe	31 976	0	-31 976	0
Koszty finansowe	-509 509	-32 344	31 976	-509 877
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 638 142	-846 818	0	791 324
Podatek dochodowy	447 651	-160 895	0	286 756
Zysk (strata) netto	1 190 491	-685 923	0	504 569
Aktywa segmentu	39 561 326	1 244 539	-2 058 114	38 747 751

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 30.09.2019	od 01.04.2019 do 30.09.2019	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.04.2018 do 30.09.2018
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	54 384 000	54 384 000

* 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 IV KWARTALE
2018/2019 ROKU (W OKRESIE OD 1.07.2019 - 30.09.2019)**

Raporty bieżące EBI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
16/2019	26.10.2019	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku obrotowym 2019/2020 obejmującym okres od 1.10.2019 – 30.09.2020
15/2019	26.10.2019	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth-Holz S.A. na dzień 22 listopada 2019 r.
14/2019	14.08.2019	Raport okresowy za III kwartał 2018/2019

Raporty bieżące ESPI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
3/2019	26.10.2019	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth-Holz S.A. na dzień 22 listopada 2019 r.



Werth-Holz SA

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

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

WARSZAWA

14-11-2019

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		od_01.10.2018 do_30.09.2019	od_01.07.2019 do_30.09.2019	od_01.10.2017 do_30.09.2018	od_01.07.2018 do_30.09.2018
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	32 936 229	5 216 345	34 568 907	5 160 802
II	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 581 886	389 290	1 922 876	281 963
A	Przychody ze sprzedaży	34 518 114	5 605 635	36 491 783	5 442 765
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 273 049	3 908 941	26 309 196	3 852 671
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	677 513	157 581	786 059	84 148
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 950 562	4 066 522	27 095 255	3 936 819
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 567 553	1 539 113	9 396 529	1 505 946
D	Koszty sprzedaży	4 147 317	872 585	4 801 427	908 893
E	Koszty ogólnego zarządu	2 345 647	578 615	2 218 788	534 957
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 074 588	87 912	2 376 313	62 096
I	Pozostałe przychody operacyjne	97 362	17 716	126 521	69 998
II	Pozostałe koszty operacyjne	56 274	1 712	261 474	89 185
G	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 115 676	103 917	2 241 361	42 909
I	Przychody finansowe	31 976	-55 648	20 319	-259 512
II	Koszty finansowe	509 509	65 227	676 972	231 148
H	Przychody i koszty finansowe netto	-477 533	-120 875	-656 653	-490 660
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 638 142	-16 958	1 584 708	-447 751
J	Podatek dochodowy	447 651	27 003	280 778	-62 264
K	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 190 491	-43 961	1 303 930	-385 487
L	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
M	Zysk (strata) za rok	1 190 491	-43 961	1 303 930	-385 487
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
N	Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu	0	0	0	0
O	DOCHODY CAŁKOWITE	1 190 491	-43 961	1 303 930	-385 487

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA		30.09.2019	30.09.2018
A	Aktywa trwałe		
I	Rzeczowe aktywa trwałe	15 082 716	15 245 198
1.	Grunty	591 750	591 750
2.	Budynki i budowle	13 088 333	13 470 992
3.	Maszyny i urządzenia	468 090	432 222
4.	Środki transportu	656 362	567 055
5.	Pozostałe	278 182	21 797
6.	Środki trwałe w budowie	0	161 382
II	Wartości niematerialne	100	340
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	1 723 351	445 575
VII	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	213 661	353 817
		18 168 153	17 193 254
B	Aktywa obrotowe		
I	Zapasy	15 698 254	13 719 712
1.	Materiały	1 043 199	1 384 553
2.	Produkcja w toku	3 098 486	2 969 427
3.	Wyroby gotowe	11 372 600	9 173 738
4.	Towary	0	0
5.	Zaliczki na dostawy	183 969	191 994
II	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 174 847	4 553 546
1.	Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	347 331	256 420
2.	Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 846 144	3 426 178
3.	Należności publiczno - prawne	933 563	812 415
4.	Inne należności	47 809	58 533
III	Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
IV	Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	67 156	79 569
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452 916	1 167 275
VI	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
		21 393 173	19 520 102
SUMA BILANSOWA		39 561 326	36 713 356

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASYWA		30.09.2019	30.09.2018
A	Kapitał własny		
I	Kapitał podstawowy	5 438 400	5 438 400
II	Kapitał zapasowy/rezerwowowy	4 565 302	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	0	(350 453)
V	Zysk (strata) netto roku bieżącego	1 190 491	1 303 930
		20 567 384	19 376 883
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	2 612 384	2 632 767
1.	Podmioty powiązane	1 292 921	1 316 384
2.	Podmioty pozostałe	1 319 462	1 316 384
III	Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 200	2 200
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 200	2 200
2.	Pozostałe rezerwy	0	
IV	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	615 543	359 697
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	615 543	359 697
V	Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	91 233	0
		3 321 359	2 994 664
C	Zobowiązania krótkoterminowe		
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 405 177	2 503 917
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 018 429	2 266 260
	w tym zaliczki na dostawy	0	0
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	245 944	79 545
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	111 682	146 805
5.	Inne zobowiązania	29 121	11 307
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	11 383 718	10 077 640

1.	Kredyty bankowe	11 383 718	10 077 640
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	633 471	1 537 857
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	628 908	1 533 294
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25 582	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	152 159	149 919
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	152 159	149 919
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	72 477	72 477
1.	Przychody przyszłych okresów	0	0
2.	Dotacje	72 477	72 477
		15 672 583	14 341 809
SUMA BILANSOWA		39 561 326	36 713 356

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	od_01.10.2018 do_30.09.2019	od_01.10.2017 do_30.09.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 190 491	1 303 930
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	1 190 491	1 303 930
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	770 646	888 665
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	-95 058	-31 534
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	428 698	376 829
Koszty finansowe (różnice kursowe)	49 485	112 682
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-621 301	-2 153 960
Zmiana stanu zapasów	-1 978 542	-1 179 836
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	929 082	-190 963
Zmiana stanu rezerw	-557 307	249 073
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	152 569	274 395
Inne korekty		0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	268 763	-350 720
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	95 058	31 542
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-400 244	-185 907
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Nabycie instrumentów finansowych	-1 277 777	-301 678
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	-1 582 962	-456 043

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek netto	1 143 249	1 944 054
Inne wpływy finansowe netto		0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-214 543	-161 761
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0
Zapłacone odsetki	-328 867	-383 736
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	599 840	1 398 557
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-714 359	591 795
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	452 916	1 167 275

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2019 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 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	1 190 491	1 190 491	0	1 190 491
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	953 486	0	350 453	-1 303 930	9	0	9
Emisja akcji	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 30 czerwca 2019 roku	5 438 400	4 565 302	9 373 190	0	1 190 491	20 567 384	0	20 567 384

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 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 1 października 2017 roku	5 280 000	1 427 940	9 373 190	-350 453	2 342 276	18 072 953	0	18 072 953
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	1 303 930	1 303 930	0	1 303 930
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	2 342 276	0	0	-2 342 276	0	0	0
Emisja akcji	158 400	-158 400	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
Sprawozdania finansowego	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 30 czerwca 2018 roku	5 438 400	3 611 816	9 373 190	-350 453	1 303 930	19 376 883	0	19 376 883