



Werth-Holz SA

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT
ZA III KWARTAŁ ROKU 2024/2025**

zaczynającego się 1 PAŹDZIERNIKA 2024 ROKU

Grupy Kapitałowej Werth-Holz

CONDENSED CONSOLIDATED REPORT
FOR 3rd QUARTER 2024/2025

starting October 1st, 2024

Werth-Holz Capital Group

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA III KWARTAŁ ROKU 2024/2025

Werth-Holz Spółka Akcyjna

CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

FOR 3rd QUARTER 2024/2025

Werth-Holz Spółka Akcyjna

Warszawa / Warsaw

14.08.2025

SPIS TREŚCI / CONTENTS

1. PODSTAWOWE INFORMACJE / GENERAL INFORMATION	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE / SELECTED FINANCIAL DATA	4
2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE / SELECTED CONSOLIDATED FINANCIAL DATA	4
2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE / SELECTED UNCONSOLIDATED FINANCIAL DATA	5
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE / CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) / CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH / CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2024 DO 30.06.2025 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2024 TO 30.06.2025	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 30.06.2024 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 30.06.2024	13
4. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
6. PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
7. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	14
8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	15
9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	16
12. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ	16
13. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W III KWARTALE 2024/2025 ROKU (W OKRESIE OD 01.04.2025 - 30.06.2025)	16
14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA III KWARTAŁ ROKU 2024/2025 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE THIRD QUARTER OF THE YEAR 2024/2025	18
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)	18
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)	19
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	22
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2024 DO 30.06.2025 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2024 TO 30.06.2025	24
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 30.06.2024 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 30.06.2024	25

1. PODSTAWOWE INFORMACJE / GENERAL INFORMATION

Nazwa Grupy Kapitałowej/ Name of Capital Group	GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ
Nazwa jednostki dominującej/ Name of the parent company	WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba jednostki dominującej/ Registered office	ul. Jasna 14/16A, 00-041 Warszawa
NIP/ VAT no.	9570985492
REGON/ Company Identification no.	220503759
KRS/ National court registration no.	0000292194
Sąd rejestrowy/ Register court	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon	+48 95 749 22 30
Fax	+48 95 749 22 31
Strona internetowa/ Web site	www.werth-holz.eu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE / SELECTED FINANCIAL DATA**2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE / SELECTED CONSOLIDATED FINANCIAL DATA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	28 462 699	28 547 722	6 709 894	6 618 994
Aktywa obrotowe Current assets	32 045 343	31 564 533	7 554 479	7 318 463
Aktywa razem Total assets	60 508 043	60 112 254	14 264 373	13 937 458
Kapitały własne Equity	36 945 866	36 803 791	8 762 912	8 533 223
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	697 694	6 330 577	111 310	1 467 790
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	22 864 482	16 977 886	5 390 151	3 936 445
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	32 030 771	31 489 629	7 524 817	7 236 525
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	12 609	200 939	2 962	46 177
EBITDA	1 236 992	2 466 200	290 600	566 749
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	244 169	1 458 052	57 361	335 070
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 092 256	90 128	-256 598	20 712
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-862 049	147 269	-202 516	33 843
Amortyzacja Depreciation	-992 823	-1 008 148	-233 239	-231 679
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	3 347 492	-2 226 610	698 327	-511 690
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-390 870	-294 682	-18 875	-67 720
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	-2 695 621	1 110 996	-619 471	255 314
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	261 002	-1 410 296	59 980	-324 095

Skonsolidowane dane za trzeci kwartał roku 2024/2025 zostały zaprezentowane w rozdziale 3 niniejszego sprawozdania.

2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE / SELECTED UNCONSOLIDATED FINANCIAL DATA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Aktywa trwałe Fixed assets	32 509 805	32 326 499	7 663 972	7 495 131
Aktywa obrotowe Current assets	30 141 464	30 417 689	7 105 652	7 052 559
Aktywa razem Total assets	62 651 269	62 744 188	14 769 624	14 547 690
Kapitały własne Equity	39 374 417	39 975 643	9 335 427	9 268 640
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	697 694	6 330 577	111 310	1 467 790
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	22 579 158	16 437 968	5 322 888	3 811 261
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	27 894 467	27 333 191	6 553 097	6 281 348
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-176 632	-324 230	-41 495	-74 510
EBITDA	900 014	1 829 012	219 258	420 319
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-57 970	837 728	-13 619	192 515
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 228 960	-317 426	-288 713	-72 947
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-995 457	-257 115	-233 857	-59 087
Amortyzacja Depreciation	-957 984	-991 284	-232 877	-227 804
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	3 576 827	-1 333 398	767 755	-306 424
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-377 570	-214 545	-16 171	-49 304
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	-2 695 621	1 110 996	-633 268	255 314
Przepływy pieniężne netto razem Total net cash	503 637	-436 947	118 317	-100 413

Jednostkowe dane za trzeci kwartał roku 2024 / 2025 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. 28.06.2024 (1 EUR= 4,3130 PLN) i na dzień 30.06.2025 (1 EUR= 4,2419 PLN).

Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 01.10.2023 do 30.06.2024 (1 EUR = 4,3515 PLN) oraz dla okresu 01.10.2024 do 30.06.2025 (1 EUR = 4,2567 PLN).

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE / CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)**

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.04.2025	01.04.2024	01.10.2024	01.10.2023
CONTINUING OPERATIONS	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	12 538 690	14 264 579	30 493 580	29 628 615
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	669 926	498 898	1 537 191	1 861 014
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	13 208 616	14 763 477	32 030 771	31 489 629
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	10 623 199	11 046 379	26 034 996	24 382 961
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	20 865	21 937	48 112	58 822
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	10 644 064	11 068 316	26 083 108	24 441 783
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	2 564 552	3 695 161	5 947 663	7 047 846
D. Koszty sprzedaży Selling costs	1 807 511	1 873 305	3 956 453	4 287 761
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	320 781	835 820	1 978 601	2 559 146
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	436 261	986 037	12 609	200 939
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	144 660	1 133 250	428 675	1 283 997
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	104 197	6 588	197 115	26 885
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	476 723	2 112 699	244 169	1 458 052
I. Przychody finansowe Financial revenues	18 535	-114 815	96 348	2 070
II. Koszty finansowe Financial expenses	454 607	364 373	1 432 773	1 369 993
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-436 072	-479 188	-1 336 425	-1 367 923
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	40 651	1 633 510	-1 092 256	90 128
J. Podatek dochodowy Income tax	-6 874	270 766	-230 207	-57 141
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	47 525	1 362 744	-862 049	147 269
L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej Net profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
M. Zysk (strata) za rok Profit (loss) for the financial year	47 525	1 362 744	-862 049	147 269
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	6 494 538	0	6 494 538
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0	0	0
N. Pozostałe dochody całk. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	6 494 538	0	6 494 538
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	47 525	7 857 282	-862 049	6 641 807

Zysk (strata) netto przypisany	01.04.2025	01.04.2024	01.10.2024	01.10.2023
Net profit (loss) attributable to	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Akcjonariuszom jednostki dominującej Shareholders of the dominating company	47 525	1 362 744	-862 049	147 269
Udziałom niekontrolującym Minority shareholders	0	0	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjon. jedn. dominującej	01.04.2025	01.04.2024	01.10.2024	01.10.2023
Profit (loss) per share attributable to shareholders of the parent company	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Podstawowy Basic	0,00	0,02	-0,01	0,00
Rozwodniony Diluted	0,00	0,02	-0,01	0,00

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

AKTYWA ASSETS	30.06.2025	30.09.2024	30.06.2024
A. Aktywa trwałe Fixed assets			
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	23 098 542	24 003 516	22 894 366
1. Grunty Land	2 436 496	2 436 496	1 488 357
2. Budynki i budowle Buildings	17 655 014	18 035 970	17 864 219
3. Maszyny i urządzenia Machines and technical equipment	2 325 826	2 634 629	2 573 810
4. Środki transportu Vehicles	660 513	855 466	913 252
5. Pozostałe Other	20 693	40 955	54 727
6. Środki trwałe w budowie Tangible fixed assets under construction	0	0	0
II. Wartości niematerialne Intangible assets	360 617	107 833	126 483
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 969 389	3 969 389	5 224 543
IV. Nieruchomości inwestycyjne Investment property	0	0	0
V. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Long-term financial assets classified as held for sale	0	0	0
VI. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Other long-term financial assets	0	0	0
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	1 034 152	575 119	302 330
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	28 462 699	28 655 856	28 547 722

B. Aktywa obrotowe Current assets

I. Zapasy Inventories	27 490 363	28 222 914	27 056 445
1. Materiały Raw materials	1 824 551	1 677 951	2 462 991
2. Produkcja w toku Work in progress	13 870 936	10 798 396	14 370 831
3. Wyroby gotowe Finished products	11 336 499	15 029 134	9 943 874
4. Towary Goods	440 085	472 705	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	18 293	244 727	278 749

II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 539 382	2 992 204	3 666 620
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	0	0	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	1 612 362	2 193 496	2 500 674
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	849 240	722 964	1 102 414
4. Inne należności Other receivables	77 780	75 744	63 531
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Short-term financial assets classified as held for sale	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa Prepayments and other assets	502 120	329 542	463 673
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 513 478	1 252 476	377 795
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	32 045 343	32 797 136	31 564 533
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	60 508 043	61 452 992	60 112 254

PASYWA LIABILITIES	30.06.2025	30.09.2024	30.06.2024
A. Kapitał własny Equity			
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwy Supplementary / reserve capital	11 661 188	11 503 286	11 503 286
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	20 346 972	20 346 972	20 336 953
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	20 346 972	20 346 972	20 336 953
2. Kapitał z akt. wyceny prawa użytkowania wieczystego Revaluation reserve of perpetual usufruct rights	0	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych Revaluation reserve on financial instruments	0	0	0
IV. Zyski (straty) zatrzymane Retained earnings (losses)	-2 718 645	-3 702 117	-3 702 117
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-862 049	1 141 374	147 269
Kapitał własny razem Total equity	36 945 866	37 807 915	36 803 791

B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities			
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	0	0	5 500 000
1. Kredyty bankowe Bank credits	0	0	5 500 000
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0	0
II. Długoterminowe dłużne papiery wartościowe Long-term debt securities	0	0	0
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0	0
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0	0
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	0	2 200	0
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	0	2 200	0

2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0	0
PASYWA LIABILITIES	30.06.2025	30.09.2024	30.06.2024
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	146 712	564 279	740 689
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	146 712	564 279	740 689
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	550 982	325 452	89 888
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	697 694	891 931	6 330 577
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities			
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow. Trade liabilities nad other liabilities	4 528 103	3 232 754	4 647 262
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade liabilities to related parties	0	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade liabilities to other entities	2 578 323	1 636 743	2 913 101
w tym zaliczki na dostawy including advances for deliveries	0	0	0
3. Zobowiązania publicznoprawne Tax and legal liabilities	1 244 259	882 530	1 052 978
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Payroll liabilities	605 976	582 645	630 591
5. Inne zobowiązania Other liabilities	99 545	130 837	50 592
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki Short-term credits and loans	17 777 143	18 491 108	10 923 724
1. Kredyty bankowe Bank credits	17 777 143	18 491 108	10 923 724
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0	0
III. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe Short-term debt securities	0	0	0
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0	0
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania Short-term provisions for liabilities	0	296 066	635 197
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	0	63 549	63 944
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	232 517	571 253
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	0	0	0
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe Other financial liabilities	559 236	733 217	750 599
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	559 236	733 217	750 599
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje Deferred income and subsidies	0	0	21 104
1. Przychody przyszłych okresów Deferred income	0	0	0
2. Dotacje Subsidies	0	0	21 104
Zobowiązania krótkoterminowe razem Total short-term liabilities	22 864 482	22 753 143	16 977 886
SUMA BILANSOWA TOTAL LIABILITIES	60 508 043	61 452 992	60 112 254

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

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-1 092 256	90 128
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 092 256	90 128
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	992 823	1 008 148
Koszty z tytułu płatności w formie akcji Share-based payment expenses	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Decrease in fair value of investment property	0	-607 246
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych Decrease in value of financial instruments	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) from investment activities	44 188	0
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	1 390 108	214 170
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	0	-13 179
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej Participation in earnings of associated entities	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego: Changes in working capital positions:		
Zmiana stanu należności z tytułu dost. i usl. i pozost. należności Change in trade and other receivables	452 822	-918 677
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	1 379 705	-3 173 146
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usl. i pozost. zob. Change in trade and other payables	654 431	925 219
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-298 266	469 593
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	-176 062	-221 620
Inne korekty Other adjustments	0	0
Podatek dochodowy zapłacony Income tax paid	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash flows from operating activities	3 347 492	-2 226 610
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	0	0
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	-390 870	-294 682
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych Acquisition of investment properties	0	0
Nabycie aktywów finansowych Acquisition of financial assets	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych Inflow from sale of financial instruments	0	0
Nabycie instrumentów finansowych Acquisition of financial instruments	0	0

Nabycie jedn. zależnej, po potrąceniu przejętych śr. pieniężnych Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired	0	0
Otrzymane dotacje rządowe Government subsidies received	0	0
Nabycie udziałów mniejszości Acquisition of minority shares	0	0
Otrzymane odsetki Interest received	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-390 870	-294 682
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
Wpływ netto z tytułu emisji akcji Net inflow from issuance of shares	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji Inflow from realised options	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek Inflow from credits and loans	0	2 819 007
Inne wpływy finansowe Other financial inflows	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych Issue of debt securities	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału Transaction costs of capital issuance	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego Repayment of finance lease liabilities	-591 548	-629 059
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	-713 965	0
Zapłacone odsetki Interest paid	-1 390 108	-1 078 952
Wykup dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym Dividends paid to minority shareholders	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financial activities	-2 695 621	1 110 996
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	261 002	-1 410 296
Różnice kursowe netto Net foreign exchange differences	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Cash and cash equivalents at beginning of period	1 252 476	1 788 091
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	1 513 478	377 795

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2024 DO 30.06.2025

/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2024 TO 30.06.2025

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at								
01.10.2024	8 518 400	11 503 286	20 346 972	-3 702 117	1 141 374	37 807 915	0	37 807 915
Dochody (straty) za rok								
Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-862 049	-862 049	0	-862 049
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	157 902	0	983 472	-1 141 374	0	0	0
Settlement of the result for previous years								
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Coverage of losses from previous years								
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Issuance of shares								
Sprzedaży ST	0	0	0	0	0	0	0	0
Sale of fixed assets								
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Errors of previous years								
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends								
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluation of fixed assets								
Według stanu na dzień / Balance at								
30.06.2025	8 518 400	11 661 188	20 346 972	-2 718 645	-862 049	36 945 866	0	36 945 866

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 30.06.2024

/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 30.06.2024

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

	Kapitał podstawowy Share capital	Kapitał zapasowy /rezerwowy Supplementary / reserve capital	Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	Zyski (straty) zatrzymane Retained profits (losses)	Dochody (straty) Profit (loss)	Razem Total	Udziały mniejszości Minority shares	Kapitał własny ogółem Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2023	8 518 400	12 273 125	13 842 415	-1 661 491	-2 810 464	30 161 985	0	30 161 985
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-1 450 194	-1 450 194	0	-1 450 194
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	-769 839	0	-2 810 464	2 810 464	-769 839	0	-769 839
Pokrycie strat z lat poprzednich Coverage of losses from previous years	0	0	0	769 839	0	769 839	0	769 839
Emisja akcji Issuance of shares	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST Sale of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich Errors of previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy Dividends	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	6 494 538	0	0	6 494 538	0	6 494 538
Według stanu na dzień / Balance at 30.06.2024	8 518 400	11 503 286	20 336 953	-3 702 116	147 269	36 803 791	0	36 803 791

4. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Grupa Kapitałowa Werth-Holz składa się, ze spółki Werth-Holz S.A. („Spółka dominująca”), spółki 100% zależnej Enoviahaus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Jasna 14/16A (dawniej Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o.), w której skupiona jest działalność związana z budownictwem prefabrykowanym oraz spółki w 100% zależnej Werth-Holz Sp. z o.o. z siedzibą w Pszczewie u. Dworcowa 5, świadczącej usługi produkcyjne. Obie Spółki zależne podlegają pełnej konsolidacji.

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

Rok obrotowy 2024 / 2025 rozpoczął się 01.10.2024 i będzie trwał do 30.09.2025.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.10.2024 do 30.06.2025 oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.10.2023 do 30.06.2024, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 30.06.2025.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków oraz aktywów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej za rok zakończony 30.09.2024. 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 2023/2024.

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 14.08.2025.

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 trzecim kwartale roku obrachunkowego 2024/2025 Grupa Kapitałowa zanotowała spadek przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2023/2024 o 1,6 mln zł. Powodem spadku skonsolidowanych przychodów był spadek obrotów spółki zależnej Enoviahaus Sp. z o.o. o 1,5 mln zł wynikający z mniejszej liczby kontraktów. W okresie kwiecień – czerwiec 2025 negatywny wpływ na poziom zamówień Spółki dominującej miała słaba pogoda.

W trzecim kwartale roku 2024/2025 Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie 0,72 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego 2,47 mln zł) i zysk netto na poziomie 0,05 mln zł w stosunku do 1,36 mln zł zysku netto w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Jednocześnie Spółka dominująca zanotowała w trzecim kwartale roku 2024/2025 EBITDA na poziomie 0,58 mln zł oraz stratę netto na poziomie 0,03 mln zł, w stosunku do odpowiednio 2,17 mln zł EBITDA i 1,14 mln zł zysku netto w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Istotny wpływ na wyniki Grupy miała mocna złotówka (rok-do-roku średni kurs EUR/PLN za pierwsze 9 miesięcy jest niższy o 2,17%), rosnące wynagrodzenia oraz trwający kryzys na rynku budowlanym w Niemczech.

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W sierpniu 2025 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. umowy kredytowe na multiliniję w łącznej wartości 16.500.000 PLN o okresie ważności do 15 sierpnia 2026 r. oraz na kredyt obrotowy w wysokości 3.500.000 PLN na finansowanie bieżącej działalności zabezpieczony gwarancją de minimis BGK o okresie ważności do 30 kwietnia 2027 r.

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

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Nominalna wartość posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów
Cantrolle Limited	31 382 612	0,10 zł	3 138 261,20 zł	36,84%
Grassalen Investment Limited	27 723 764	0,10 zł	2 772 376,40 zł	32,55%
Sovereign Capital S.A.	16 413 446	0,10 zł	1 641 344,60 zł	19,27%
JC WIBO NV	4 350 000	0,10 zł	435 000,00 zł	5,11%
Jarosław Gniadek	3 658 849	0,10 zł	365 884,90 zł	4,30%
Pozostali	1 655 329	0,10 zł	165 532,90 zł	1,94%
Razem	85 184 000	0,10 zł	8 518 400,00 zł	100,0%

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

Na dzień 30.06.2025 r. w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 112 osób.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Za okres 1.10.2024 -30.06.2025	Galanteria ogrodowa Garden accessories	Budownictwo modułowe i prefabrykowane Modular and prefabricated housing	Usługi produkcyjne Manufacturing services	Korekty konsolidacyjne Consolidation adjustments	Ogółem Total
Przychody ze sprzedaży Revenue from sales	27 894 467	4 322 423	5 997 500	-6 183 619	32 030 771
w ramach segmentów within the segments	0	0	0	0	0
do klientów zewnętrznych to external customers	0	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej Operating expenses	-28 071 099	-4 030 515	-6 100 167	6 183 619	-32 018 162
Pozostała działalność operacyjna netto Other operating activities, net	118 662	-26 382	139 280	0	231 560
Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) from operating activities	-57 970	265 526	36 613	0	244 169
Przychody finansowe Financial income	219 118	41 569	0	-164 340	96 348
Koszty finansowe Financial expenses	-1 390 108	-207 005	0	164 340	-1 432 773
Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before taxation	-1 228 960	100 091	36 613	0	-1 092 256
Podatek dochodowy Income tax	-233 502	0	3 295	0	-230 207
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-995 457	100 091	33 318	0	-862 049

Aktywa segmentu Segment assets	62 651 269	2 903 510	1 188 713	-6 235 450	60 508 043
--	------------	-----------	-----------	------------	------------

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

	01.04.2024 30.06.2025	01.04.2023 30.06.2024
Średnioważona liczba akcji w okresie Weighted average number of shares during the period	85 184 000	85 184 000
Rozwadniający wpływ potencjalnych akcji zwykłych Dilutive impact of potential ordinary shares	0	0
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie Weighted average diluted number of shares during the period	85 184 000	85 184 000

13. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W III KWARTALE 2024/2025 ROKU (W OKRESIE OD 01.04.2025 - 30.06.2025)**Raporty bieżące EBI:**

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
7/2025	15.05.2025	Raport okresowy za II kwartał 2024/2025.
6/2025	1.04.2025	Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 31 marca 2025 r.

Raporty bieżące ESPI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
2/2025	01.04.2025	Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 31 marca 2025 r.

14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA III KWARTAŁ ROKU 2024/2025 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE THIRD QUARTER OF THE YEAR 2024/2025**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)**

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.04.2025	01.04.2024	01.10.2024	01.10.2023
CONTINUING OPERATIONS	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	11 308 996	11 534 723	26 357 276	25 472 177
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	669 926	498 898	1 537 191	1 861 014
A. Przychody ze sprzedaży Revenues from sales	11 978 922	12 033 621	27 894 467	27 333 191
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	9 711 170	8 984 495	23 073 547	22 294 556
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	20 865	21 937	48 112	58 822
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Cost of products, goods and materials sold	9 732 034	9 006 432	23 121 659	22 353 378
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży Gross profit (loss) on sales	2 246 888	3 027 189	4 772 808	4 979 813
D. Koszty sprzedaży Selling costs	1 745 614	1 642 463	3 760 602	3 428 150
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	153 910	656 896	1 188 838	1 875 894
F. Zysk (strata) ze sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	347 364	727 832	-176 632	-324 230
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	106 773	1 094 872	224 869	1 186 380
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	103 577	6 587	106 207	24 422
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	350 561	1 816 117	-57 970	837 728
I. Przychody finansowe Financial revenues	52 458	113 010	219 118	214 169
II. Koszty finansowe Financial expenses	444 977	520 727	1 390 108	1 369 323
H. Przychody i koszty finansowe netto Net financial revenues and expenses	-392 518	-407 717	-1 170 990	-1 155 154
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before tax	-41 958	1 408 400	-1 228 960	-317 426
J. Podatek dochodowy Income tax	-7 972	267 596	-233 502	-60 311
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Net profit (loss) from continuing operations	-33 986	1 140 804	-995 457	-257 115
L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej Net profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
M. Zysk (strata) za rok Profit (loss) for the financial year	-33 986	1 140 804	-995 457	-257 115
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	6 494 538	0	6 494 538
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0	0	0
N. Pozostałe dochody całkow. za dany rok po opodatkowaniu Other comprehensive income for the financial year after taxes	0	6 494 538	0	6 494 538
O. DOCHODY CAŁKOWITE Comprehensive income	-33 986	7 635 342	-995 457	6 237 423

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)

AKTYWA ASSETS	30.06.2025	30.09.2024	30.06.2024
A. Aktywa trwałe Fixed assets			
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	22 897 044	23 797 343	22 682 461
1. Grunty/ Land	2 436 496	2 436 496	1 488 357
2. Budynki i budowle/ Buildings	17 655 014	18 035 970	17 864 219
3. Maszyny i urządzenia/ Machines and technical equipment	2 138 248	2 444 987	2 379 305
4. Środki transportu/ Vehicles	646 593	838 936	895 852
5. Pozostałe/ Other	20 693	40 955	54 727
6. Środki trwałe w budowie/ Tangible fixed assets under construction	0	0	0
II. Wartości niematerialne Intangible assets	347 850	78 201	91 230
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 969 389	3 969 389	5 224 543
IV. Nieruchomości inwestycyjne Investment property	0	0	0
V. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Long-term financial assets classified as held for sale	0	0	0
VI. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Other long-term financial assets	4 261 371	4 097 032	4 025 936
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	1 034 152	575 119	302 330
Aktywa trwałe razem Total fixed assets	32 509 805	32 517 083	32 326 499
B. Aktywa obrotowe Current assets			
I. Zapasy Inventories	25 407 142	27 726 543	25 688 295
1. Materiały Raw materials	1 626 944	1 480 344	2 294 343
2. Produkcja w toku Work in progress	11 985 322	10 132 384	13 202 873
3. Wyroby gotowe Finished products	11 336 499	15 029 134	9 943 874
4. Towary Goods	440 085	472 705	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	18 293	611 975	247 205
II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 828 725	2 681 927	3 965 827
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	817 024	1 601 339	733 040
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	1 246 371	530 060	2 193 389
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	710 688	496 509	999 192
4. Inne należności Other receivables	54 642	54 019	40 206
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Short-term financial assets classified as held for sale	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa Prepayments and other assets	498 562	322 500	463 673
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 407 036	903 399	299 894
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0	0
Aktywa obrotowe razem Total current assets	30 141 464	31 634 370	30 417 689
SUMA BILANSOWA TOTAL ASSETS	62 651 269	64 151 453	62 744 188

PASYWA LIABILITIES	30.06.2025	30.09.2024	30.06.2024
A. Kapitał własny Equity			
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwowy Supplementary / reserve capital	11 504 502	11 377 406	11 377 406
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	20 346 972	20 346 972	20 336 953
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	20 346 972	20 346 972	20 336 953
2. Kapitał z akt. wyceny prawa użytkowania wieczystego Revaluation reserve of perpetual usufruct rights	0	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych Revaluation reserve on financial instruments	0	0	0
IV. Zyski (straty) zatrzymane Retained earnings (losses)	0	0	0
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-995 457	127 096	-257 115
Kapitał własny razem Total equity	39 374 417	40 369 873	39 975 643
B. Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities			
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	0	0	5 500 000
1. Kredyty bankowe Bank credits	0	0	5 500 000
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	0	0
II. Długoterminowe dłużne papiery wartościowe Long-term debt securities	0	0	0
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0	0
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0	0
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	0	2 200	0
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	0	2 200	0
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0	0
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	146 712	564 279	740 689
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	146 712	564 279	740 689
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	550 982	325 452	89 888
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	697 694	891 930	6 330 577

PASYWA LIABILITIES	30.06.2025	30.09.2024	30.06.2024
C. Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities			
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow.	4 242 780	3 369 257	4 107 344
Trade liabilities nad other liabilities			
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	1 157 055	1 673 483	1 400 897
Trade liabilities to related parties			
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 310 551	1 131 961	1 922 949
Trade liabilities to other entities			
w tym zaliczki na dostawy	0	0	0
including advances for deliveries			
3. Zobowiązania publicznoprawne	526 044	315 260	504 886
Tax and legal liabilities			
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	201 733	193 371	241 855
Payroll liabilities			
5. Inne zobowiązania	47 397	55 184	36 756
Other liabilities			
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	17 777 143	18 491 108	10 923 724
Short-term credits and loans			
1. Kredyty bankowe	17 777 143	18 491 108	10 923 724
Bank credits			
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
Loans from related parties			
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
Loans from other entities			
III. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Short-term debt securities			
1. Podmioty powiązane	0	0	0
Related parties			
2. Podmioty pozostałe	0	0	0
Other entities			
IV. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	0	296 066	635 197
Short-term provisions for liabilities			
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	63 549	63 944
Provision for employee benefits			
2. Pozostałe rezerwy	0	232 517	571 253
Other provisions			
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Income tax liabilities			
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe	559 236	733 217	750 599
Other financial liabilities			
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	559 236	733 217	750 599
Finance lease liabilities			
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje	0	0	21 104
Deferred income and subsidies			
1. Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Deferred income			
2. Dotacje	0	0	21 104
Subsidies			
Zobowiązania krótkoterminowe razem	22 579 158	22 889 649	16 437 968
Total short-term liabilities			
SUMA BILANSOWA	62 651 269	64 151 453	62 744 188
TOTAL LIABILITIES			

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA OPERATING ACTIVITIES	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-1 228 960	-317 426
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-1 228 960	-317 426
Niepieniężne: Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	957 984	991 284
Koszty z tytułu płatności w formie akcji Share-based payment expenses	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Decrease in fair value of investment property	0	-607 246
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych Decrease in value of financial instruments	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) from investment activities	44 188	
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	1 225 767	214 170
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)		-13 179
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej Participation in earnings of associated entities	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego: Changes in working capital positions:		
Zmiana stanu należności z tytułu dost. i usł. i pozost. należności Change in trade and other receivables	-146 178	-196 745
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	2 319 401	-2 187 173
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usł. i pozost. zob. Change in trade and other payables	878 953	1 288 337
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-298 266	-283 799
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	-176 062	-221 620
Inne korekty Other adjustments	0	0
Podatek dochodowy zapłacony Income tax paid	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash flows from operating activities	3 576 827	-1 333 398
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INVESTMENT ACTIVITIES	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	0	0
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	-377 570	-214 545
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych Acquisition of investment properties	0	0
Nabycie aktywów finansowych Acquisition of financial assets	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych Inflow from sale of financial instruments	0	0
Nabycie instrumentów finansowych Acquisition of financial instruments	0	0
Nabycie jedn. zależnej, po potrąceniu przejętych śr. pieniężnych Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired	0	0

Otrzymane dotacje rządowe Government subsidies received	0	0
Nabycie udziałów mniejszości Acquisition of minority shares	0	0
Otrzymane odsetki Interest received	0	0
Udzielone pożyczki Loans granted	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-377 570	-214 545
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA FINANCIAL ACTIVITIES	01.10.2024 30.06.2025	01.10.2023 30.06.2024
Wpływ netto z tytułu emisji akcji Net inflow from issuance of shares	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji Inflow from realised options	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek Inflow from credits and loans	0	2 819 007
Inne wpływy finansowe Other financial inflows	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych Issue of debt securities	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału Transaction costs of capital issuance	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego Repayment of finance lease liabilities	-591 548	-629 059
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	-713 965	0
Zapłacone odsetki Interest paid	-1 390 108	-1 078 952
Wykup dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym Dividends paid to minority shareholders	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financial activities	-2 695 621	1 110 996
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	503 637	-436 947
Różnice kursowe netto Net foreign exchange differences	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Cash and cash equivalents at beginning of period	903 399	736 841
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	1 407 036	299 894

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2024 ROKU DO 30.06.2025

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2024 TO 30.06.2025

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2024	8 518 400	11 377 405	20 346 972	0	127 097	40 369 873	0	40 369 873
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-995 457	-995 457	0	-995 457
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	127 097	0	0	-127 097	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich Coverage of losses from previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji Issuance of shares	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST Sale of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich Errors of previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy Dividends	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień / Balance at 30.06.2025	8 518 400	11 504 502	20 346 972	0	-995 457	39 374 417	0	39 374 417

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2023 DO 30.06.2024

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2023 TO 30.06.2024

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total	Minority shares	Total equity
Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2023	8 518 400	12 209 718	13 842 415	0	-832 313	33 738 220	0	33 738 220
Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year	0	0	0	0	-257 115	-257 115	0	-257 115
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	-832 313	0	0	832 313	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich Coverage of losses from previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji Issuance of shares	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST Sale of fixed assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich Errors of previous years	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy Dividends	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych Revaluation of fixed assets	0	0	6 494 538	0	0	6 494 538	0	6 494 538
Według stanu na dzień / Balance at 30.06.2024	8 518 400	11 377 405	20 336 952	0	-257 115	39 975 643	0	39 975 643