



Werth-Holz SA

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2017/2018

ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU

OBEJMUJĄCY SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ ROKU 2017/2018

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

POZNAŃ

14-02-2018



Werth-Holz SA

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU 2017/2018

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

POZNAŃ

14-02-2018

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
3.	ŚRÓDROCZNE 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	16
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 I KWARTALE 2017/2018 ROKU (W OKRESIE OD 1.10.2017 - 31.12.2017).....	18
14.	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2017/2018	20

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Nazwa Grupy Kapitałowej	GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ
Nazwa jednostki dominującej	WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba jednostki dominującej	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań
NIP	9570985492
REGON	220503759
KRS	0000292194
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon	+48 95 749 22 30
Fax	+48 95 749 22 31
Strona internetowa	www.werth-holz.eu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2017 (PLN)	31.12.2016 (PLN)	31.12.2017 (EUR)	30.12.2016 (EUR)
Aktywa trwałe	17 298 637	17 848 334	4 147 459	4 034 433
Aktywa obrotowe	21 982 933	21 580 755	5 270 549	4 878 109
Aktywa razem	39 281 571	39 429 088	9 418 008	8 912 542
Kapitały własne	18 064 304	16 290 003	4 331 033	3 682 189
Zobowiązania długoterminowe	16 623 960	4 227 444	3 985 701	955 571
Zobowiązania krótkoterminowe	4 593 307	18 911 642	1 101 275	4 274 783

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.10.2017 do 31.12.2017 (PLN)	od 01.10.2016 do 31.12.2016 (PLN)	od 01.10.2017 do 31.12.2017 (EUR)	od 01.10.2016 do 31.12.2016 (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	4 466 023	6 010 116	1 061 132	1 367 064
Zysk / (strata) na sprzedaży	-264 000	136 584	-62 727	31 067
EBITDA	-88 443	1 116 007	-21 014	253 848
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	-337 491	874 712	-80 188	198 962
Zysk / (strata) brutto	-427 662	312 058	-101 613	70 981
Zysk / (strata) netto	-375 275	367 273	-89 166	83 540
Amortyzacja	-249 047	-241 295	-59 174	-54 885

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.10.2017 do 31.12.2017 (PLN)	od 01.10.2016 do 31.12.2016 (PLN)	od 01.10.2017 do 31.12.2017 (EUR)	od 01.10.2016 do 31.12.2016 (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 743 322	-3 680 767	-1 364 620	-837 229
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 572	-6 491	-3 700	-1 477
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 672 137	5 515 392	1 347 707	1 254 534
Przepływy pieniężne netto razem	-86 756	1 828 134	-20 613	415 828

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

2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2017 (PLN)	31.12.2016 (PLN)	31.12.2017 (EUR)	31.12.2016 (EUR)
Aktywa trwałe	17 531 928	17 848 334	4 203 392	4 034 433
Aktywa obrotowe	21 635 891	21 580 755	5 187 343	4 878 109
Aktywa razem	39 167 819	39 429 088	9 390 736	8 912 542
Kapitały własne	18 181 773	16 290 003	4 359 197	3 682 189
Zobowiązania długoterminowe	16 623 960	4 227 444	3 985 701	955 571
Zobowiązania krótkoterminowe	4 362 086	18 911 642	1 045 838	4 274 783

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	3 985 699	6 010 116	947 007	1 367 064
Zysk / (strata) ze sprzedaży	-214 975	136 584	-51 078	31 067
EBITDA	21 918	1 116 007	5 208	253 848
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	-223 390	874 712	-53 078	198 962
Zysk / (strata) brutto	-310 193	312 058	-73 702	70 981
Zysk / (strata) netto	-257 806	367 273	-61 255	83 540
Amortyzacja	-245 308	-241 295	-58 285	-54 885

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 639 291	-3 680 767	-1 339 902	-837 229
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-106 832	-6 491	-25 383	-1 477
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 670 836	5 515 392	1 347 397	1 254 534
Przepływy pieniężne netto razem	-75 287	1 828 134	-17 888	415 828

Jednostkowe dane za 1 kwartał 2017 / 2018 r. zostały zaprezentowane w rozdziale 14 niniejszego sprawozdania.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2016 r. (1 EUR = 4,4240 PLN) i na dzień 31 grudnia 2017 r. (1 EUR = 4,1709 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 do 31 grudnia 2017 r. (1 EUR = 4,2087 PLN) oraz dla okresu 1 października do 31 grudnia 2016 r. (1 EUR = 4,3964 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 31.12.2017	01.10.2017 do 31.12.2017	01.10.2016 do 31.12.2016	01.10.2016 do 31.12.2016
I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 537 338	3 537 338	5 067 743	5 067 743
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	928 685	928 685	942 374	942 374
A Przychody ze sprzedaży	4 466 023	4 466 023	6 010 116	6 010 116
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 843 403	2 843 403	4 417 750	4 417 750
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	624 805	624 805	595 638	595 638
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 468 208	3 468 208	5 013 387	5 013 387
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	997 815	997 815	996 729	996 729
D Koszty sprzedaży	428 419	428 419	321 165	321 165
E Koszty ogólnego zarządu	833 395	833 395	538 981	538 981
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-264 000	-264 000	136 584	136 584
I Pozostałe przychody operacyjne	11 418	11 418	811 810	811 810
II Pozostałe koszty operacyjne	84 908	84 908	73 683	73 683
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-337 491	-337 491	874 712	874 712
I Przychody finansowe	61 196	61 196	118 009	118 009
II Koszty finansowe	151 367	151 367	680 663	680 663
H Przychody i koszty finansowe netto	-90 171	-90 171	-562 654	-562 654
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-427 662	-427 662	312 058	312 058
J Podatek dochodowy	-52 387	-52 387	-55 215	-55 215
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-375 275	-375 275	367 273	367 273
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
M Zysk (strata) za rok	-375 275	-375 275	367 273	367 273
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	-375 275	-375 275	367 273	367 273

Zysk (strata) netto przypisany	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.10.2016 do 31.12.2016
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-375 275	-375 275	367 273	367 273
Udziałom niekontrolującym	0	0	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.10.2016 do 31.12.2016
Podstawowy	-0,01	-0,01	0,01	0,01
Rozwodniony	-0,01	-0,01	0,01	0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
A Aktywa trwałe			
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 548 808	15 615 682	16 001 385
1. Grunty	591 750	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 757 986	13 853 651	14 128 875
3. Maszyny i urządzenia	660 332	766 808	1 049 048
4. Środki transportu	502 301	362 778	186 932
5. Pozostałe	36 440	40 695	44 780
6. Środki trwałe w budowie	0	0	0
II Wartości niematerialne	520	580	1 620
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	0	136 989	10 000
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	600 984	548 597	687 004
	17 298 637	17 450 173	17 848 334
B Aktywa obrotowe			
I Zapasy	17 443 473	12 539 876	16 122 273
1. Materiały	1 462 691	1 049 435	1 174 394
2. Produkcja w toku	3 095 145	2 431 801	2 737 196
3. Wyroby gotowe	12 858 301	8 899 944	12 197 799
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	27 335	158 695	12 883
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 780 160	2 399 586	3 070 995
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	256 420	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 294 206	1 314 495	2 325 982
3. Należności publiczno - prawne	1 413 161	789 403	697 024
4. Inne należności	72 792	39 268	47 989
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	241 456	73 186	108 989
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	517 845	575 480	2 278 498
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	21 982 933	15 588 129	21 580 755
SUMA BILANSOWA	39 281 571	33 038 301	39 429 088

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASYWA	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
A Kapitał własny			
I Kapitał podstawowy	5 280 000	5 280 000	5 280 000
II Kapitał zapasowy/rezerwowo	1 427 940	1 427 940	16 134 168
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	2 358 448	0	-14 864 628
V Zysk (strata) netto roku bieżącego	-375 275	2 358 448	367 273
	18 064 304	18 439 579	16 290 003
B Zobowiązania długoterminowe			
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	13 601 121	7 420 904	600 000
1. Kredyty bankowe	13 601 121	7 420 904	600 000
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 665 533	2 632 766	3 509 873
1. Podmioty powiązane	1 332 767	1 316 383	3 509 873
2. Podmioty pozostałe	1 332 767	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	355 106	262 535	115 371
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	355 106	262 535	115 371
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
	16 623 960	10 318 405	4 227 444

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

C Zobowiązania krótkoterminowe				
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 200 721	2 242 257	2 952 495
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	745 635
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 802 128	1 883 479	1 951 522
	w tym zaliczki na dostawy	17 805	21 411	0
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	223 222	201 593	107 294
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	160 508	115 733	117 115
5.	Inne zobowiązania	14 863	41 452	30 930
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	200 000	600 000	14 907 885
1.	Kredyty bankowe	200 000	600 000	14 907 885
2.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3.	Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	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	999 947	1 273 894	893 474
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	995 384	1 269 331	888 911
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	105 271	76 800	51 217
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	105 271	76 800	51 217
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	87 367	87 367	106 571
1.	Przychody przyszłych okresów	0	0	0
2.	Dotacje	87 367	87 367	106 571
		4 593 307	4 280 317	18 911 642
SUMA BILANSOWA		39 281 571	33 038 301	39 429 088

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-375 274	367 273
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto	-375 274	367 273
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	249 048	241 295
Koszty z tytułu płatności w formie akcji	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	24 910
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60 122	328 835
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	-24 669	-97 919
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-1 565 720	-441 997
Zmiana stanu zapasów	-4 528 181	-3 470 699
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	900 804	-371 777
Zmiana stanu rezerw	-273 947	-60 708
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-395 505	-199 979
Inne korekty*	210 000	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 743 322	-3 680 767
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-15 572	-6 491
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Nabycie instrumentów finansowych	0	0
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	0
Otrzymane dotacje rządowe	0	0
Nabycie udziałów mniejszości	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 572	-6 491

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	6 302 257	6 612 058
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-45 500	-15 562
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-557 264	-600 000
Zapłacone odsetki	-27 355	-481 104
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 672 137	5 515 392
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-86 756	1 828 134
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu**	604 601	450 364
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	517 845	2 278 498

* 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 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Według stanu na dzień 01.10.2017	5 280 000	1 427 940	9 373 190	0	2 358 448	18 439 579	0	18 439 579
Dochody (straty) za rok	0	0	0		-375 275	-375 275	0	-375 275
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	0	-2 358 448	-2 358 448	0	-2 358 448
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	2 358 448	0	2 358 448	0	2 358 448
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST	0	0	0	0	0	0	0	0
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
Według stanu na dzień 31.12.2017	5 280 000	1 427 940	9 373 190	2 358 448	-375 275	18 064 304	0	18 064 304

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 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 2016 roku	5 280 000	16 148 220	9 359 139	-16 853 571	1 988 942	15 922 730	0	15 922 730
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	367 273	367 273	0	367 273
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	0	-1 988 942	-1 988 942	0	-1 988 942
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	1 988 942	0	1 988 942	0	1 988 942
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
Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku	5 280 000	16 134 168	9 373 190	-14 864 628	367 273	16 290 003	0	16 290 003

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 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 pierwszym okresem, za który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka dominująca objęła kontrolę nad spółką zależną w lipcu 2016 r. wskutek utworzenia 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 sprawozdanie 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 31.12.2017 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1.10.2016 r. do 31.12.2016 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 30.12.2017 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 1.10.2017 r. do 31.12.2017 r. jest pierwszym okresem za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu obejmują dane Spółki dominującej. Ponadto w niniejszym raporcie po raz pierwszy zaprezentowano informacje o segmentach działalności, co jest wynikiem sporządzenia po raz pierwszy sprawozdania skonsolidowanego obejmującego spółkę zależną o odmiennym profilu działalności od 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 lutego 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 pierwszym kwartale roku obrachunkowego 2017 / 2018 Spółka zanotowała spadek przychodów w stosunku do okresu analogicznego roku 2016/2017 o 33,7% do PLN 4,0 mln. Przyczyną tego stanu rzeczy było ograniczenie współpracy z jednym z nisko marżowych kontrahentów krajowych. Spółka przewiduje, iż spadek wolumenu sprzedaży zostanie zrekompensowany w miesiącach następnych współpracą z nowo pozyskanymi kontrahentami zagranicznymi, gwarantującymi realizację wyższych marż.

W pierwszym kwartale 2017 / 2018 Spółka wypracowała EBITDA na poziomie PLN 0,02 mln (w tym samym okresie roku poprzedniego PLN 1,12 mln zł). Przyczyną niskiego EBITDA w okresie raportowanym oprócz wspomnianego spadku sprzedaży, był 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 kwartału 2017 / 2018 można zaliczyć:

- spadek kosztów finansowania długu o 0,05 mln,
- saldo różnic kursowych było dodatnie i podwyższyło wynik brutto o PLN 0,02 mln.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym kwartale 2017 / 2018 roku trwały dalsze prace nad nowym produktem jakim są całoroczne obiekty modułowe i prefabrykowane na szkieletie drewnianym. Sprzedaż tych produktów prowadzona jest przez spółkę zależną Werthaus Sp. z o.o., która planuje kierować swoją ofertę do klientów polskich i niemieckich.

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 31 grudnia 2017 roku w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniał 30 osób.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

W ramach działalności Grupy wyodrębniono dwa segmenty: galanteria ogrodowa i budownictwo modułowe i prefabrykowane.

W niniejszym raporcie Grupa po raz pierwszy wyodrębniła i zaprezentowała informacje o segmentach działalności oraz wynik tych segmentów. Wynika to z faktu, iż jest to pierwszy okres sprawozdawczy, za który sporządzono sprawozdanie skonsolidowane, włączając do konsolidacji spółkę, której przedmiotem działalności jest budownictwo modułowe i prefabrykowane.

	Za okres od 1.10.2017-31.12.2017			
	Galanteria ogrodowa	Budownictwo modułowe i prefabrykowane	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	3 985 699	684 755	-204 431	4 466 023
w ramach segmentów	204 431	0	-204 431	0
do klientów zewnętrznych	3 781 268	684 755	0	4 466 023
Koszty działalności operacyjnej	-4 200 674	-737 844	208 496	-4 730 023
Pozostała działalność operacyjna i finansowa netto	-8 414	-65 073	-4	-73 491
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-223 390	-118 162	4 061	-337 491
Przychody finansowe	61 196	0	0	61 196
Koszty finansowe	-147 999	-1 379	-1 989	-151 367
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-310 193	-119 542	2 073	-427 662
Podatek dochodowy	-52 387	0	0	-52 387
Zysk (strata) netto	-257 806	-119 542	2 073	-375 275
Aktywa segmentu	39 167 819	745 739	-631 987	39 281 571

Dane porównywalne dla segmentów za okres od 1.10.2016 r. do 31.12.2016 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:

Zysk (strata) netto przypisany	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.10.2016 do 31.12.2016
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
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	54 384 000	54 384 000	52 800 000	52 800 000

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

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

12. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W I KWARTALE 2017/2018 ROKU (W OKRESIE OD 1.10.2017 - 31.12.2017)

Raporty bieżące EBI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
15/2017	14.11.2017	Raport okresowy za IV kwartał 2016/2017
14/2017	16.10.2017	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku obrotowym 2017/2018 obejmującym okres 01.10.2017r. – 30.09.2018r.

Raporty bieżące ESPI:

9/2017	14.08.2017	Raport bieżący 9/2017 z dnia 14 sierpnia 2017 r. – Podpisanie umów przez spółkę zależną
--------	------------	---



Werth-Holz SA

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

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

POZNAŃ

14-02-2018

13. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2017/2018

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.10.2017 31.12.2017	01.10.2017 31.12.2017	01.10.2016 31.12.2016	01.10.2016 31.12.2016
I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 057 014	3 057 014	5 067 743	5 067 743
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	928 685	928 685	942 374	942 374
A Przychody ze sprzedaży	3 985 699	3 985 699	6 010 116	6 010 116
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 637 411	2 637 411	4 417 750	4 417 750
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	624 805	624 805	595 638	595 638
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 262 216	3 262 216	5 013 387	5 013 387
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	723 484	723 484	996 729	996 729
D Koszty sprzedaży	428 419	428 419	321 165	321 165
E Koszty ogólnego zarządu	510 039	510 039	538 981	538 981
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-214 975	-214 975	136 584	136 584
I Pozostałe przychody operacyjne	11 417	11 417	811 810	811 810
II Pozostałe koszty operacyjne	19 832	19 832	73 683	73 683
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-223 390	-223 390	874 712	874 712
I Przychody finansowe	61 196	61 196	118 009	118 009
II Koszty finansowe	147 999	147 999	680 663	680 663
H Przychody i koszty finansowe netto	-86 803	-86 803	-562 654	-562 654
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-310 193	-310 193	312 058	312 058
J Podatek dochodowy	-52 387	-52 387	-55 215	-55 215
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-257 806	-257 806	367 273	367 273
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
M Zysk (strata) za rok	-257 806	-257 806	367 273	367 273
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 ZA ROK	-257 806	-257 806	367 273	367 273

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
A Aktywa trwałe			
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 548 808	15 615 682	16 001 385
1. Grunty	591 750	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 757 986	13 853 651	14 128 875
3. Maszyny i urządzenia	660 332	766 808	1 049 048
4. Środki transportu	502 301	362 778	186 932
5. Pozostałe	36 440	40 695	44 780
6. Środki trwałe w budowie	0	0	0
II Wartości niematerialne	520	580	1 620
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	233 291	136 989	10 000
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	600 984	548 597	687 004
	17 531 928	17 450 173	17 848 334
B Aktywa obrotowe			
I Zapasy	17 484 973	12 539 876	16 122 273
1. Materiały	1 462 691	1 049 435	1 174 394
2. Produkcja w toku	3 010 632	2 431 801	2 737 196
3. Wyroby gotowe	12 858 301	8 899 944	12 197 799
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	153 349	158 695	12 883
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 409 906	2 399 586	3 070 995
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	256 420	256 420	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	1 668 347	1 314 495	2 325 982
3. Należności publiczno - prawne	1 413 161	789 403	697 024
4. Inne należności	71 978	39 268	47 989
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	240 818	73 186	108 989
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	500 193	575 480	2 278 498
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	21 635 891	15 588 129	21 580 755
SUMA BILANSOWA	39 167 819	33 038 301	39 429 088

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASYWA	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
A Kapitał własny			
I Kapitał podstawowy	5 280 000	5 280 000	5 280 000
II Kapitał zapasowy/rezerwowo	1 427 940	1 427 940	16 134 168
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	2 358 448	0	-14 864 628
V Zysk (strata) netto roku bieżącego	-257 806	2 358 448	367 273
	18 181 773	18 439 579	16 290 003
B Zobowiązania długoterminowe			
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	13 601 121	7 420 904	600 000
1. Kredyty bankowe	13 601 121	7 420 904	600 000
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 665 533	2 632 766	3 509 873
1. Podmioty powiązane	1 332 767	1 316 383	3 509 873
2. Podmioty pozostałe	1 332 767	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	355 106	262 535	115 371
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	355 106	262 535	115 371
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
	16 623 960	10 318 405	4 227 444

C Zobowiązania krótkoterminowe				
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 034 574	2 242 257	2 952 495
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	745 635
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe w tym zaliczki na dostawy	2 785 036 17 805	1 883 479 21 411	1 951 522 0
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	93 281	201 593	107 294
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	142 854	115 733	117 115
5.	Inne zobowiązania	13 403	41 452	30 930
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	200 000	600 000	14 907 885
1.	Kredyty bankowe	200 000	600 000	14 907 885
2.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3.	Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	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	934 874	1 273 894	893 474
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	930 311	1 269 331	888 911
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	105 271	76 800	51 217
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	105 271	76 800	51 217
VII	Przychody przyszłych okresów i dotacje	87 367	87 367	106 571
1.	Przychody przyszłych okresów	0	0	0
2.	Dotacje	87 367	87 367	106 571
		4 362 086	4 280 317	18 911 642
SUMA BILANSOWA		39 167 819	33 038 301	39 429 088

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	01.10.2017 31.12.2017	01.10.2016 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-257 806	367 273
Zysk/(Strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto	-257 806	367 273
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	245 308	241 295
Koszty z tytułu płatności w formie akcji	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	24 910
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60 122	328 835
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	-24 669	-97 919
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-950 426	-441 997
Zmiana stanu zapasów	-4 945 097	-3 470 699
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	792 317	-371 777
Zmiana stanu rezerw	-339 020	-60 708
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-220 019	-199 979
Inne korekty	0	0
Inne korekty	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 639 291	-3 680 767

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-11 832	-6 491
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Nabycie instrumentów finansowych	-95 000	0
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	0
Otrzymane dotacje rządowe	0	0
Nabycie udziałów mniejszości	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-106 832	-6 491

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	6 302 257	6 612 058
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-45 500	-15 562
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-557 264	-600 000
Zapłacone odsetki	-28 657	-481 104
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 670 836	5 515 392
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-75 287	1 828 134
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	575 480	450 364
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	500 193	2 278 498

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

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem		
Według stanu na dzień 01.10.2017	5 280 000	1 427 940	9 373 190	0	2 358 448	18 439 579	0	18 439 579
Dochody (straty) za rok	0	0	0		-257 806	-257 806	0	-257 806
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	0	-2 358 448	-2 358 448	0	-2 358 448
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	2 358 448	0	2 358 448	0	2 358 448
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST	0	0		0	0	0	0	0
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
Według stanu na dzień 31.12.2017	5 280 000	1 427 940	9 373 190	2 358 448	-257 806	18 181 773	0	18 181 773

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Według stanu na dzień 1 października 2016 roku	5 280 000	16 148 220	9 359 139	-16 853 571	1 988 942	15 922 730	0	15 922 730
Dochody (straty) za rok	0	0	0	0	367 273	367 273	0	367 273
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	0	-1 988 942	-1 988 942	0	-1 988 942
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	1 988 942	0	1 988 942	0	1 988 942
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
Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku	5 280 000	16 134 168	9 373 190	-14 864 628	367 273	16 290 003	0	16 290 003