



Werth-Holz SA

---

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT  
ZA I KWARTAŁ ROKU 2022/2023**  
zaczynającego się 1 PAŹDZIERNIKA 2022 ROKU  
Grupy Kapitałowej Werth-Holz

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA I KWARTAŁ ROKU 2022/2023**  
Werth-Holz Spółka Akcyjna

---

Warszawa

14.02.2023

## SPIS TREŚCI

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 01.10.2022 DO 31.12.2022 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.12.2022 .....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2021 DO 31.12.2021 / CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2021 TO 31.12.2021 .....	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 .....	14
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 I KWARTALE 2022/2023 ROKU (W OKRESIE OD 01.10.2022 - 31.12.2022) .....	16
14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2022/2023 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE FIRST QUARTER OF THE YEAR 2022/2023 .....	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 01.10.2022 ROKU DO 31.12.2022 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.12.2022 .....	24
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2021 DO 31.12.2021 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2021 TO 31.12.2021 .....	25

**1. PODSTAWOWE INFORMACJE / GENERAL INFORMATION**

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

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE / SELECTED FINANCIAL DATA

### 2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE / SELECTED CONSOLIDATED FINANCIAL DATA

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Aktywa trwałe Fixed assets	23 626 790	18 909 183	5 037 803	4 111 228
Aktywa obrotowe Current assets	30 181 809	38 524 245	6 435 491	8 375 928
<b>Aktywa razem</b> Total assets	<b>53 808 599</b>	<b>57 433 428</b>	<b>11 473 293</b>	<b>12 487 157</b>
<b>Kapitały własne</b> Equity	<b>33 131 489</b>	<b>24 735 137</b>	<b>7 064 434</b>	<b>5 377 905</b>
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	4 717 119	4 926 827	1 005 804	1 071 189
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	15 959 991	27 771 465	3 403 056	6 038 063

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.10.2022 31.12.2022</b>	<b>01.10.2021 31.12.2021</b>	<b>01.10.2022 31.12.2022</b>	<b>01.10.2021 31.12.2021</b>
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	3 939 743	7 314 773	840 192	1 583 318
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-137 141	624 922	-29 247	135 267
EBITDA	161 298	927 442	34 399	200 749
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-176 857	618 842	-37 717	133 951
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-416 016	739 635	-88 720	160 098
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-395 572	597 681	-84 361	129 371
Amortyzacja Depreciation	-338 155	-308 600	-72 116	66 798

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.10.2022 31.12.2022</b>	<b>01.10.2021 31.12.2021</b>	<b>01.10.2022 31.12.2022</b>	<b>01.10.2021 31.12.2021</b>
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-4 343 756	-3 538 858	-926 352	-766 003
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-46 837	-171 139	-9 989	-37 044
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	5 615 523	4 467 664	1 197 570	967 048
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b> Total net cash	<b>1 224 930</b>	<b>757 668</b>	<b>261 231</b>	<b>164 001</b>

Skonsolidowane dane za pierwszy kwartał roku 2022/2023 zostały zaprezentowane w rozdziale 3 niniejszego sprawozdania.

## 2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE / SELCTED UNCONSOLIDATED FINANCIAL DATA

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Aktywa trwałe Fixed assets	24 667 186	22 681 909	5 259 640	4 931 493
Aktywa obrotowe Current assets	28 908 532	35 841 125	6 163 998	7 792 565
<b>Aktywa razem</b> Total assets	<b>53 575 718</b>	<b>58 523 033</b>	<b>11 423 638</b>	<b>12 724 058</b>
<b>Kapitały własne</b> Equity	<b>34 017 458</b>	<b>27 425 593</b>	<b>7 253 344</b>	<b>5 962 863</b>
Zobowiązania długoterminowe Long-term liabilities	4 717 119	4 926 827	1 005 804	1 071 189
Zobowiązania krótkoterminowe Short-term liabilities	14 841 114	26 170 614	3 164 484	5 690 006

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.10.2022 31.12.2022</b>	<b>01.10.2021 31.12.2021</b>	<b>01.10.2022 31.12.2022</b>	<b>01.10.2021 31.12.2021</b>
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Przychody netto ze sprzedaży Net revenues from sales	2 513 432	6 093 475	536 020	1 318 963
Zysk / (strata) na sprzedaży Profit (loss) on ordinary activity	-369 630	525 390	-78 827	113 723
EBITDA	-98 746	797 010	-21 059	172 517
Zysk (strata) na działalności operacyjnej Profit (loss) on operating activities	-431 205	489 291	-91 960	105 909
Zysk (strata) brutto Pre-tax profit (loss)	-577 082	645 691	-123 070	139 763
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	-553 075	503 737	-117 950	109 036
Amortyzacja Depreciation	-332 459	-307 719	-70 901	66 607

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.10.2022 31.12.2022</b>	<b>01.10.2021 31.12.2021</b>	<b>01.10.2022 31.12.2022</b>	<b>01.10.2021 31.12.2021</b>
UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash from operating activities	-4 324 061	-4 228 024	-922 152	-915 177
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash from investing activities	-46 837	304 336	-9 989	65 875
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash from financing activities	5 615 523	4 580 573	1 197 569	991 487
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b> Total net cash	<b>1 244 625</b>	<b>656 885</b>	<b>265 429</b>	<b>142 186</b>

Jednostkowe dane za pierwszy kwartał roku 2022 / 2023 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. 31.12.2021 (1 EUR= 4,5994 PLN) i na dzień 31.12.2022 (1 EUR= 4,6899 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 01.10.2021 do 31.12.2021 (1 EUR = 4,6199 PLN) oraz dla okresu 01.10.2022 do 31.12.2022 (1 EUR = 4,6891 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)**

<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>	<b>01.10.2022</b>	<b>01.10.2021</b>
<b>CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	3 214 050	6 973 487
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	725 693	341 286
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b> Revenues from sales	<b>3 939 743</b>	<b>7 314 773</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	2 772 279	4 917 071
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	14 516	13 346
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> Cost of products, goods and materials sold	<b>2 786 795</b>	<b>4 930 417</b>
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b> Gross profit (loss) on sales	<b>1 152 948</b>	<b>2 384 357</b>
D. Koszty sprzedaży Selling costs	384 997	1 027 423
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	905 091	732 012
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży</b> Profit (loss) on ordinary activity	<b>-137 141</b>	<b>624 922</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	42 888	79 280
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	82 605	85 360
<b>G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> Profit (loss) on operating activities	<b>-176 857</b>	<b>618 842</b>
I. Przychody finansowe Financial revenues	3 860	294 109
II. Koszty finansowe Financial expenses	243 018	173 316
<b>H. Przychody i koszty finansowe netto</b> Net financial revenues and expenses	<b>-239 159</b>	<b>120 793</b>
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b> Profit (loss) before tax	<b>-416 016</b>	<b>739 635</b>
J. Podatek dochodowy Income tax	-20 444	141 954
<b>K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> Net profit (loss) from continuing operations	<b>-395 572</b>	<b>597 681</b>
<b>L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b> Net profit (loss) from discontinued operations	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M. Zysk (strata) za rok</b> Profit (loss) for the financial year	<b>-395 572</b>	<b>597 681</b>
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	0
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0
<b>N. Pozostałe dochody całk. za dany rok po opodatkowaniu</b> Other comprehensive income for the financial year after taxes	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O. DOCHODY CAŁKOWITE</b> Comprehensive income	<b>-395 572</b>	<b>597 681</b>

<b>Zysk (strata) netto przypisany</b>	<b>01.10.2022</b>	<b>01.10.2021</b>
Net profit (loss) attributable to	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej Shareholders of the dominating company	-395 572	597 681
Udziałom niekontrolującym Minority shareholders	0	0

<b>Zysk (strata) na akcję przypadający akcjon. jedn. dominującej</b>	<b>01.10.2022</b>	<b>01.10.2021</b>
Profit (loss) per share attributable to shareholders of the parent company	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Podstawowy Basic	0,00	0,01
Rozwodniony Diluted	0,00	0,01

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

<b>AKTYWA</b> ASSETS	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b> Fixed assets		
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	18 841 880	17 262 314
1. Grunty Land	838 127	591 750
2. Budynki i budowle Buildings	13 674 167	12 446 696
3. Maszyny i urządzenia Machines and technical equipment	3 080 955	3 488 930
4. Środki transportu Vehicles	1 111 257	538 360
5. Pozostałe Other	137 373	196 577
6. Środki trwałe w budowie Tangible fixed assets under construction	10 400	0
II. Wartości niematerialne Intangible assets	189 036	158 926
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 808 974	1 148 325
IV. Nieruchomości inwestycyjne Investment property	0	0
V. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Long-term financial assets classified as held for sale	0	0
VI. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Other long-term financial assets	15 400	15 400
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	761 100	324 217
<b>Aktywa trwałe razem</b> Total fixed assets	<b>23 626 790</b>	<b>18 909 183</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b> Current assets		
I. Zapasy Inventories	25 323 081	27 139 263
1. Materiały Raw materials	2 761 778	3 899 736
2. Produkcja w toku Work in progress	6 684 158	4 297 941
3. Wyroby gotowe Finished products	15 491 745	18 627 206
4. Towary Goods	0	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	385 399	314 379

II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	3 186 424	10 320 651
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	0	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	1 233 759	7 317 883
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	1 878 984	2 871 216
4. Inne należności Other receivables	73 682	131 551
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Short-term financial assets classified as held for sale	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa Prepayments and other assets	112 894	121 276
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 559 409	943 056
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b> Total current assets	<b>30 181 809</b>	<b>38 524 245</b>
<b>SUMA BILANSOWA</b> TOTAL ASSETS	<b>53 808 599</b>	<b>57 433 428</b>

<b>PASYWA</b> LIABILITIES	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>A. Kapitał własny</b> Equity		
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwy Supplementary / reserve capital	9 068 764	7 296 547
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	13 952 164	9 373 190
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	13 952 164	9 373 190
2. Kapitał z akt. wyceny prawa użytkowania wieczystego Revaluation reserve of perpetual usufruct rights	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych Revaluation reserve on financial instruments	0	0
IV. Zyski (straty) zatrzymane Retained earnings (losses)	1 987 733	-1 050 681
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-395 572	597 681
<b>Kapitał własny razem</b> Total equity	<b>33 131 489</b>	<b>24 735 137</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b> Long-term liabilities		
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	0	167 821
1. Kredyty bankowe Bank credits	0	0
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	167 821
II. Długoterminowe dłużne papiery wartościowe Long-term debt securities	2 800 901	2 633 623
1. Podmioty powiązane Related parties	2 800 901	1 316 679
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	1 316 943
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0



<b>PASYWA</b> LIABILITIES	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	1 895 613	2 063 435
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	1 895 613	2 063 435
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	18 405	59 748
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b> Total long-term liabilities	<b>4 717 119</b>	<b>4 926 827</b>
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b> Short-term liabilities		
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow. Trade liabilities nad other liabilities	3 657 232	9 187 455
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade liabilities to related parties	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade liabilities to other entities	1 522 105	6 511 289
w tym zaliczki na dostawy including advances for deliveries	21 424	242 947
3. Zobowiązania publicznoprawne Tax and legal liabilities	751 701	1 576 144
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Payroll liabilities	625 761	469 701
5. Inne zobowiązania Other liabilities	757 665	387 373
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki Short-term credits and loans	10 789 418	16 300 510
1. Kredyty bankowe Bank credits	8 163 559	16 300 510
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	2 374 150	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	251 709	0
III. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe Short-term debt securities	0	0
1. Podmioty powiązane Related parties	0	0
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0
IV. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania Short-term provisions for liabilities	642 751	1 494 394
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	4 563	4 563
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	638 188	1 489 832
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	0	0
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe Other financial liabilities	849 485	758 285
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	849 485	758 285
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje Deferred income and subsidies	21 104	30 820
1. Przychody przyszłych okresów Deferred income	0	0
2. Dotacje Subsidies	21 104	30 820
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b> Total short-term liabilities	<b>15 959 991</b>	<b>27 771 465</b>
<b>SUMA BILANSOWA</b> TOTAL LIABILITIES	<b>53 808 599</b>	<b>57 433 428</b>

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

<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b> OPERATING ACTIVITIES	<b>01.10.2022</b> <b>31.12.2022</b>	<b>01.10.2021</b> <b>31.12.2021</b>
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-416 016	597 681
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b> Pre-tax profit (loss)	<b>-416 016</b>	<b>597 681</b>
<b>Niepieniężne:</b> Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	338 155	308 600
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	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych Decrease in value of financial instruments	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) from investment activities	38 915	11 063
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	59 574	120 991
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	32 424	-288 303
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej Participation in earnings of associated entities	0	0
<b>Zmiany pozycji kapitału obrotowego:</b> Changes in working capital positions:		
Zmiana stanu należności z tytułu dost. i usł. i pozost. należności Change in trade and other receivables	-452 489	-3 190 675
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-2 611 376	-6 386 350
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i usł. i pozost. zob. Change in trade and other payables	-1 054 895	4 371 214
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-362 379	709 987
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	84 331	76 657
Inne korekty Other adjustments	0	-11 676
Podatek dochodowy zapłacony Income tax paid	0	141 954
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> Net cash flows from operating activities	<b>-4 343 756</b>	<b>-3 538 858</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b> INVESTMENT ACTIVITIES	<b>01.10.2022</b> <b>31.12.2022</b>	<b>01.10.2021</b> <b>31.12.2021</b>
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	6 504	41 237
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	-53 341	-190 032
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych Acquisition of investment properties	0	-22 344
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
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> Net cash from investing activities	<b>-46 837</b>	<b>-171 139</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b> FINANCIAL ACTIVITIES	<b>01.10.2022</b> <b>31.12.2022</b>	<b>01.10.2021</b> <b>31.12.2021</b>
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	6 084 630	5 000 000
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
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego Repayment of finance lease liabilities	-224 737	-268 043
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	-83 552	-131 559
Zapłacone odsetki Interest paid	-160 818	-132 734
Wykup dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym Dividends paid to minority shareholders	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b> Net cash from financial activities	<b>5 615 523</b>	<b>4 467 664</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	1 224 930	757 668
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	334 478	185 388
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU</b> NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	<b>1 559 409</b>	<b>943 056</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 DO 31.12.2022**  
/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.12.2022

	<b>Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej</b> / Equity attributable to shareholders of the parent company							<b>Udziały mniejszości</b> Minority shares	<b>Kapitał własny ogółem</b> Total equity
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy /rezerwowo	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem			
	Share capital	Supplementary / reserve capital	Revaluation reserve	Retained profits (losses)	Profit (loss)	Total			
<b>Według stanu na dzień / Balance at</b> <b>01.10.2022</b>	<b>8 518 400</b>	<b>9 068 764</b>	<b>13 952 164</b>	<b>-2 822 899</b>	<b>4 810 632</b>	<b>33 527 061</b>	<b>0</b>	<b>33 527 061</b>	
<b>Dochody (straty) za rok</b> Profit (loss) for the year	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-395 572</b>	<b>-395 572</b>	<b>0</b>	<b>-395 572</b>	
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	1 987 733	-1 987 733	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	
<b>Według stanu na dzień / Balance at</b> <b>31.12.2022</b>	<b>8 518 400</b>	<b>9 068 764</b>	<b>13 952 164</b>	<b>-835 166</b>	<b>2 427 327</b>	<b>33 131 489</b>	<b>0</b>	<b>33 131 489</b>	

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2021 DO 31.12.2021**  
/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2021 TO 31.12.2021

**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
<b>Według stanu na dzień / Balance at</b> <b>01.10.2021</b>	<b>8 518 400</b>	<b>7 296 547</b>	<b>9 373 190</b>	<b>0</b>	<b>-1 050 681</b>	<b>24 137 456</b>	<b>0</b>	<b>24 137 456</b>
<b>Dochody (straty) za rok</b> Profit (loss) for the year	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>597 681</b>	<b>597 681</b>	<b>0</b>	<b>597 681</b>
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	-1 050 681	1 050 681	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
Sprzedazy 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
<b>Według stanu na dzień / Balance at</b> <b>31.12.2021</b>	<b>8 518 400</b>	<b>7 296 547</b>	<b>9 373 190</b>	<b>-1 050 681</b>	<b>597 681</b>	<b>24 735 137</b>	<b>0</b>	<b>24 735 137</b>

#### **4. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Grupa Kapitałowa Werth-Holz składa się, ze spółki Werth-Holz S.A. („Spółka dominująca”), 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, w tym modułowym 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 2022 / 2023 rozpoczął się 01.10.2022 i będzie trwał do 30.09.2023.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.10.2022 do 31.12.2022 oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.10.2021 do 31.12.2021, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31.12.2022.

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 30.09.2021. 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 2020/2021.

#### **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 14.02.2023.

Spółka dominująca nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, gdyż niniejszy skonsolidowany raport zawiera informacje określone w § 5 ust. 4.1 pkt 1) oraz ust. 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

W pierwszym kwartale roku obrachunkowego 2022/2023 Grupa Kapitałowa zanotowała spadek przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2021/2022 o 3,8 mln zł. Powodem spadku skonsolidowanych przychodów było zmniejszenie się przychodów Spółki dominującej o 4,0 mln zł i jednocześnie wzrost przychodów spółki zależnej produkującej domy prefabrykowane o 0,2 mln zł. Spadek przychodów Spółki dominującej wynika ze spowolnienia gospodarczego jaki występuje w Europie, w tym spadku popytu na produkty wyposażenia wnętrz i ogrodu jaki występuje od Q3 2022. Sieci DIY kończąc rok 2022 posiadały wysokie stany magazynowe i opóźniały swoje decyzje w zakresie nowych dostaw.

W pierwszym kwartale roku 2022/2023 Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie 0,2 mln zł (w tym samym okresie roku poprzedniego 0,9 mln zł) i stratę netto na poziomie 0,4 mln zł w stosunku do 0,6 mln zł zysku w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Jednocześnie Spółka dominująca zanotowała w pierwszym kwartale EBITDA na poziomie -0,1 mln zł oraz stratę netto na poziomie 0,6 mln zł.

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

Istotny wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych w trakcie 2022 r. spowodował zmniejszenie zdolności kredytowej klientów banków i w efekcie zmniejszenie ilości udzielanych kredytów hipotecznych i budowanych nowych mieszkań i domów. Zjawiska te w połączeniu z dalszymi podwyżkami cen drewna, energii i wynagrodzeń jakie notował Werth-Holz w trakcie 2022 r. i

koniecznością dalszego dopasowywania cen do tych zmian miały negatywny wpływ na poziom sprzedaży Werth-Holz S.A. w końcu roku 2022 (popyt na produkty drewnianej galanterii ogrodowej). Werth-Holz S.A. monitoruje sytuację rynkową i podejmuje odpowiednie kroki dopasowując poziom produkcji do sytuacji rynkowej.

Zarząd Spółki dominującej pozytywnie postrzega możliwości pozyskania nowych kontaktów przez spółkę zależną Enoviahaus Sp. z o.o. (dawnej Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o.). Spowodowane jest to zmianą w trakcie 2022 r. strategii sprzedażowej poprzez oparcie jej w na sprzedaży B2B do klientów instytucjonalnych działających na rynku niemieckim (mniejszych deweloperów). Zmiana ta polega na oferowaniu domów bez ich montażu do małych firm deweloperskich zajmujących się montażem i dalszym wykończeniem domu oraz przygotowaniem go dla klienta końcowego. Dodatkowo współpraca z w/w firmami opiera się o przedpłaty co powinno pozwolić spółce na finansowanie swojej działalności bez konieczności angażowania istotnego finansowania zewnętrznego. Zarząd spodziewa się, że strategii ta powinna przynieść wymierne efekty już w trakcie sezonu 2022/2023.

## 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	31 482 612	0,10 zł	3 148 261,20 zł	36,96%
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	1 555 329	0,10 zł	155 532,90 zł	1,82%
<b>Razem</b>	<b>85 184 000</b>	<b>0,10 zł</b>	<b>8 518 400,00 zł</b>	<b>100,0%</b>

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

Na dzień 31.12.2022 r. w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 107 osób.

**11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

	Galanteria ogrodowa	Budownictwo modułowe i prefabrykowane	Usługi produkcyjne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
	Garden accessories	Modular and prefabricated housing	Manufacturing services	Consolidation adjustments	Total
Przychody ze sprzedaży Revenue from sales	2 513 432	1 429 311	989 097	-992 097	3 939 743
w ramach segmentów within the segments	3 000	0	989 097	-992 097	0
do klientów zewnętrznych to external customers	2 510 432	1 429 311	0	0	3 939 743
Koszty działalności operacyjnej Operating expenses	-2 883 062	-1 058 241	-990 200	992 097	-3 939 406
Pozostała działalność operacyjna netto Other operating activities, net	-61 574	1 808	20 050	0	-39 717
Zysk (strata) z działalności operacyjnej Profit (loss) from operating activities	-431 205	372 878	18 947	0	-39 380
Przychody finansowe Financial income	96 868	3 860	0	-96 868	3 860
Koszty finansowe Financial expenses	-242 745	-96 870	-271	96 868	-243 018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem Profit (loss) before taxation	-577 082	279 867	18 676	0	-278 539
Podatek dochodowy Income tax	-24 007	0	3 563	0	-20 444
<b>Zysk (strata) netto</b> Net profit (loss)	<b>-553 075</b>	<b>279 867</b>	<b>15 113</b>	<b>0</b>	<b>-258 095</b>

<b>Aktywa segmentu</b> Segment assets	<b>53 575 718</b>	<b>1 913 658</b>	<b>601 926</b>	<b>-2 282 703</b>	<b>53 808 599</b>
--	-------------------	------------------	----------------	-------------------	-------------------

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

	01.10.2022	01.10.2021
	31.12.2022	31.12.2022
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
<b>Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie</b> Weighted average diluted number of shares during the period	<b>85 184 000</b>	<b>85 184 000</b>

**13. WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W I KWARTALE 2022/2023 ROKU (W OKRESIE OD 01.10.2022 - 31.12.2022)****Raporty bieżące EBI:**

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
15/2022	01.11.2022	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku obrotowym 2022/2023 obejmującym okres 01.10.2022r. – 30.09.2023r.
16/2022	11.11.2022	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth-Holz S.A. na dzień 09 grudnia 2022 r.
17/2022	14.11.2022	Raport okresowy za IV kwartał 2021/2022
18/2022	10.12.2022	Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 9 grudnia 2022 r.



**Raporty bieżące ESPI:**

<b>Nr raportu</b>	<b>Data raportu</b>	<b>Tytuł raportu</b>
5/2022	11.11.2022	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth-Holz S.A. na dzień 09 grudnia 2022 r.
6/2022	10.12.2022	Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 9 grudnia 2022 r.

**14. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ ROKU 2022/2023 / CONDENSED UNCONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT FOR THE FIRST QUARTER OF THE YEAR 2022/2023**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) / UNCONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (PROFIT & LOSS STATEMENT)**

<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>	<b>01.10.2022</b>	<b>01.10.2021</b>
CONTINUING OPERATIONS	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług Income from sales of products and services	1 787 739	5 752 189
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Revenues from sales of goods and materials	725 693	341 286
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b> Revenues from sales	<b>2 513 432</b>	<b>6 093 475</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Manufacturing cost of products sold	1 833 224	4 346 476
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów Value of goods and materials sold	14 516	13 346
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> Cost of products, goods and materials sold	<b>1 847 740</b>	<b>4 359 822</b>
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b> Gross profit (loss) on sales	<b>665 692</b>	<b>1 733 654</b>
D. Koszty sprzedaży Selling costs	311 681	660 359
E. Koszty ogólnego zarządu General and administrative costs	723 641	547 904
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży</b> Profit (loss) on ordinary activity	<b>-369 630</b>	<b>525 390</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	14 904	49 259
II. Pozostałe koszty operacyjne Other operating expenses	76 479	85 358
<b>G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> Profit (loss) on operating activities	<b>-431 205</b>	<b>489 291</b>
I. Przychody finansowe Financial revenues	96 868	328 250
II. Koszty finansowe Financial expenses	242 745	171 850
<b>H. Przychody i koszty finansowe netto</b> Net financial revenues and expenses	<b>-145 877</b>	<b>156 400</b>
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b> Profit (loss) before tax	<b>-577 082</b>	<b>645 691</b>
J. Podatek dochodowy Income tax	-24 007	141 954
<b>K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> Net profit (loss) from continuing operations	<b>-553 075</b>	<b>503 737</b>
<b>L. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b> Net profit (loss) from discontinued operations	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M. Zysk (strata) za rok</b> Profit (loss) for the financial year	<b>-553 075</b>	<b>503 737</b>
I. Przeszacowanie środków trwałych Revaluation of fixed assets	0	0
II. Zyski (straty) z wyceny aktywów finan. przez. do sprzedaży Gains (losses) on valuation of financial assets held for sale	0	0
III. Podatek dochodowy dotyczący skł. pozostałych dochodów Income tax on components of other income	0	0
<b>N. Pozostałe dochody całk. za dany rok po opodatkowaniu</b> Other comprehensive income for the financial year after taxes	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O. DOCHODY CAŁKOWITE</b> Comprehensive income	<b>-553 075</b>	<b>503 737</b>

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

<b>AKTYWA</b> ASSETS	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b> Fixed assets		
I. Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	18 841 880	17 262 314
1. Grunty Land	838 127	591 750
2. Budynki i budowle Buildings	13 674 167	12 446 696
3. Maszyny i urządzenia Machines and technical equipment	3 080 955	3 488 930
4. Środki transportu Vehicles	1 111 257	538 360
5. Pozostałe Other	137 373	196 577
6. Środki trwałe w budowie Tangible fixed assets under construction	10 400	0
II. Wartości niematerialne Intangible assets	120 127	154 851
III. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Right to perpetual usufruct of land	3 808 974	1 148 325
IV. Nieruchomości inwestycyjne Investment property	0	0
V. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Long-term financial assets classified as held for sale	0	0
VI. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Other long-term financial assets	1 146 399	3 804 981
VII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego Deferred tax assets	739 406	311 437
<b>Aktywa trwałe razem</b> Total fixed assets	<b>24 667 186</b>	<b>22 681 909</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b> Current assets		
I. Zapasy Inventories	25 076 243	26 267 409
1. Materiały Raw materials	2 622 969	3 653 749
2. Produkcja w toku Work in progress	6 617 302	3 906 381
3. Wyroby gotowe Finished products	15 491 745	18 627 206
4. Towary Goods	0	0
5. Zaliczki na dostawy Advances for deliveries	344 228	80 073
II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Trade receivables and other receivables	2 255 622	8 623 106
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane Trade receivables from related parties	813 873	658 020
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe Trade receivables from other entities	325 132	6 114 597
3. Należności publicznoprawne Tax and legal receivables	1 052 994	1 777 157
4. Inne należności Other receivables	63 622	73 332
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Short-term financial assets classified as held for sale	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa Prepayments and other assets	112 894	121 276
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Cash and cash equivalents	1 463 773	829 334
VI. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Assets classified as held for sale	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b> Total current assets	<b>28 908 532</b>	<b>35 841 125</b>
<b>SUMA BILANSOWA</b> TOTAL ASSETS	<b>53 575 718</b>	<b>58 523 033</b>

<b>PASYWA</b> LIABILITIES	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>A. Kapitał własny</b> Equity		
I. Kapitał podstawowy Share capital	8 518 400	8 518 400
II. Kapitał zapasowy / rezerwowy Supplementary / reserve capital	9 030 265	7 262 590
III. Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	13 952 164	9 373 190
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych Revaluation reserve from fixed assets	13 952 164	9 373 190
2. Kapitał z akt. wyceny prawa użytkowania wieczystego Revaluation reserve of perpetual usufruct rights	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych Revaluation reserve on financial instruments	0	0
IV. Zyski (straty) zatrzymane Retained earnings (losses)	3 069 704	1 767 675
V. Zysk (strata) netto roku bieżącego Net profit (loss) of current year	-553 075	503 737
<b>Kapitał własny razem</b> Total equity	<b>34 017 458</b>	<b>27 425 593</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b> Long-term liabilities		
I. Długoterminowe kredyty i pożyczki Long-term credits and loans	0	167 821
1. Kredyty bankowe Bank credits	0	0
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych Loans from related parties	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych Loans from other entities	0	167 821
II. Długoterminowe dłużne papiery wartościowe Long-term debt securities	2 800 901	2 633 623
1. Podmioty powiązane Related parties	2 800 901	2 633 622
2. Podmioty pozostałe Other entities	0	0
III. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania Long-term provisions for liabilities	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze Provision for employee benefits	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy Other provisions	0	0
IV. Pozostałe zobowiązania długoterminowe Other long-term liabilities	1 895 613	2 063 435
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Finance lease liabilities	1 895 613	2 063 435
V. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego Provision for deferred income tax	18 405	59 748
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b> Total long-term liabilities	<b>4 717 119</b>	<b>4 926 827</b>

<b>PASYWA</b> LIABILITIES	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b> Short-term liabilities		
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow.	2 538 383	7 586 648
Trade liabilities nad other liabilities		
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	447 490	1 256 791
Trade liabilities to related parties		
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	792 396	5 543 922
Trade liabilities to other entities		
w tym zaliczki na dostawy	0	-1
including advances for deliveries		
3. Zobowiązania publicznoprawne	404 769	268 329
Tax and legal liabilities		
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	387 002	144 928
Payroll liabilities		
5. Inne zobowiązania	506 726	372 679
Other liabilities		
II. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 789 418	16 300 467
Short-term credits and loans		
1. Kredyty bankowe	8 163 559	16 300 467
Bank credits		
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	2 374 150	0
Loans from related parties		
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	251 709	0
Loans from other entities		
III. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0
Short-term debt securities		
1. Podmioty powiązane	0	0
Related parties		
2. Podmioty pozostałe	0	0
Other entities		
IV. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	642 751	1 494 394
Short-term provisions for liabilities		
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563
Provision for employee benefits		
2. Pozostałe rezerwy	638 188	1 489 832
Other provisions		
V. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	-1
Income tax liabilities		
VI. Pozostałe zobowiązania finansowe	849 485	758 285
Other financial liabilities		
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	849 485	758 285
Finance lease liabilities		
VII. Przychody przyszłych okresów i dotacje	21 104	30 820
Deferred income and subsidies		
1. Przychody przyszłych okresów	0	0
Deferred income		
2. Dotacje	21 104	30 820
Subsidies		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>14 841 141</b>	<b>26 170 614</b>
Total short-term liabilities		
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>53 575 718</b>	<b>58 523 033</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**/ UNCONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**

<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b> OPERATING ACTIVITIES	<b>01.10.2022</b> <b>31.12.2022</b>	<b>01.10.2021</b> <b>31.12.2021</b>
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej Pre-tax profit (loss) from continued operations	-577 082	503 737
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej Pre-tax profit (loss) from discontinued operations	0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b> Pre-tax profit (loss)	<b>-577 082</b>	<b>503 737</b>
<b>Niepieniężne:</b> Non-cash:		
Amortyzacja Depreciation	332 459	307 719
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	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych Decrease in value of financial instruments	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) from investment activities	38 915	11 063
Przychody finansowe Financial income	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) Interest and earnings participation (dividends)	59 574	25 802
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe) Financial expenses (interest and exchange rate differences)	36 284	-288 303
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej Participation in earnings of associated entities	0	0
<b>Zmiany pozycji kapitału obrotowego:</b> Changes in working capital positions:		
Zmiana stanu należności z tytułu dost. i ust. i pozost. należności Change in trade and other receivables	-162 809	-3 344 593
Zmiana stanu zapasów Change in inventory	-2 812 749	-6 402 801
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dost. i ust. i pozost. zob. Change in trade and other payables	-957 040	4 033 295
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	-362 379	709 987
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	80 768	74 116
Inne korekty Other adjustments	0	0
Podatek dochodowy zapłacony Income tax paid	0	141 954
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> Net cash flows from operating activities	<b>-4 324 061</b>	<b>-4 228 024</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b> INVESTMENT ACTIVITIES		
Wpływy ze sprzedaży wart. niem. i rzeczowych akt. trwałych Inflow from sale of fixed assets	6 504	41 237
Nabycie wartości niem. i rzeczowych aktywów trwałych Acquisition of fixed assets	-53 341	-219 417
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych Acquisition of investment properties	0	-22 344
Nabycie aktywów finansowych Acquisition of financial assets	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych Inflow from sale of financial instruments	0	665 000
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	-160 141
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> Net cash from investing activities	<b>-46 837</b>	<b>304 336</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b> FINANCIAL ACTIVITIES	<b>01.10.2022</b> <b>31.12.2022</b>	<b>01.10.2021</b> <b>31.12.2021</b>
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	6 084 630	5 000 000
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	-224 737	-268 043
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek Repayment of credits and loans	-83 552	-131 548
Zapłacone odsetki Interest paid	-160 818	-19 836
Wykup dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym Dividends paid to minority shareholders	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b> Net cash from financial activities	<b>5 615 523</b>	<b>4 580 573</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu śr. pien. i ich ekwiwalentów Net increase/decrease in cash and cash equivalents	1 244 625	656 885
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	219 147	172 449
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO NA KONIEC OKRESU</b> NET CASH AT THE END OF THE PERIOD	<b>1 463 773</b>	<b>829 334</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2022 ROKU DO 31.12.2022**  
/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2022 TO 31.12.2022

	<b>Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej</b> / Equity attributable to shareholders of the parent company							Udziały mniejszości Minority shares	<b>Kapitał własny ogółem</b> Total equity
	Kapitał podstawowy Share capital	Kapitał zapasowy /rezerwowo Supplementary / reserve capital	Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	Zyski (straty) zatrzymane Retained profits (losses)	Dochody (straty) Profit (loss)	Razem Total			
<b>Według stanu na dzień / Balance at</b> <b>01.10.2022</b>	<b>8 518 400</b>	<b>9 030 265</b>	<b>13 952 164</b>	<b>0</b>	<b>3 069 704</b>	<b>34 570 533</b>	<b>0</b>	<b>34 570 533</b>	
<b>Dochody (straty) za rok</b> Profit (loss) for the year	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-553 075</b>	<b>-553 075</b>	<b>0</b>	<b>-553 075</b>	
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	3 069 704	-3 069 704	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	
<b>Według stanu na dzień / Balance at</b> <b>31.12.2022</b>	<b>8 518 400</b>	<b>9 030 265</b>	<b>13 952 164</b>	<b>3 069 704</b>	<b>-553 075</b>	<b>34 017 458</b>	<b>0</b>	<b>34 017 458</b>	



**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.10.2021 DO 31.12.2021**

/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 01.10.2021 TO 31.12.2021

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej / Equity attributable to shareholders of the parent company							Udziały mniejszości Minority shares	Kapitał własny ogółem Total equity
	Kapitał podstawowy Share capital	Kapitał zapasowy /rezerwy Supplementary / reserve capital	Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	Zyski (straty) zatrzymane Retained profits (losses)	Dochody (straty) Profit (loss)	Razem Total			
<b>Według stanu na dzień / Balance at 01.10.2021</b>	<b>8 518 400</b>	<b>7 262 590</b>	<b>9 373 190</b>	<b>0</b>	<b>1 767 675</b>	<b>26 921 855</b>	<b>0</b>	<b>26 921 855</b>	
<b>Dochody (straty) za rok Profit (loss) for the year</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>503 737</b>	<b>503 737</b>	<b>0</b>	<b>503 737</b>	
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie Settlement of the result for previous years	0	0	0	1 767 675	-1 767 675	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	
<b>Według stanu na dzień / Balance at 31.12.2021</b>	<b>8 518 400</b>	<b>7 262 590</b>	<b>9 373 190</b>	<b>1 767 675</b>	<b>503 737</b>	<b>27 425 593</b>	<b>0</b>	<b>27 425 593</b>	