



Werth-Holz SA

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA II KWARTAŁ ROKU 2017/2018

ZACZYNAJĄCEGO SIĘ 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU

OBEJMUJĄCY SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA II KWARTAŁ ROKU 2017/2018

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

POZNAŃ

15-05-2018



Werth-Holz SA

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ ROKU 2017/2018

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA WERTH-HOLZ

POZNAŃ

15-05-2018

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 II KWARTALE 2017/2018 ROKU (W OKRESIE OD 1.10.2017 - 31.03.2018).....	18
14.	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ZA II 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. Jasna nr 14, lok. 16A, 00-041 Warszawa
NIP	9570985492
REGON	220503759
KRS	0000292194
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII 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	31.03.2018 (PLN)	31.03.2017 (PLN)	31.03.2018 (EUR)	31.03.2017 (EUR)
Aktywa trwałe	17 230 205	17 547 684	4 094 144	4 158 416
Aktywa obrotowe	23 927 180	23 627 904	5 685 441	5 599 295
Aktywa razem	41 157 385	41 175 588	9 779 585	9 757 711
Kapitały własne	17 918 921	17 774 882	4 257 793	4 212 257
Zobowiązania długoterminowe	11 535 044	3 845 567	2 740 892	911 315
Zobowiązania krótkoterminowe	11 703 419	19 555 139	2 780 900	4 634 139

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.10.2017 do 31.03.2018 (PLN)	od 01.10.2016 do 31.03.2017 (PLN)	od 01.10.2017 do 31.03.2018 (EUR)	od 01.10.2016 do 31.03.2017 (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	16 487 661	19 956 169	3 931 656	4 595 319
Zysk / (strata) na sprzedaży	309 496	2 070 283	73 803	476 725
EBITDA	685 862	3 269 022	163 554	752 760
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	195 070	2 788 577	46 516	642 127
Zysk / (strata) brutto	-109 879	2 165 310	-26 202	498 607
Zysk / (strata) netto	-154 032	1 852 152	-36 731	426 496
Amortyzacja	-490 792	-480 444	-117 036	-110 632

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.10.2017 do 31.12.2018 (PLN)	od 01.10.2016 do 31.12.2017 (PLN)	od 01.10.2017 do 31.03.2018 (EUR)	od 01.10.2016 do 31.03.2017 (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 701 432	-2 220 733	-1 121 124	-511 371
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 277	-86 544	- 1 258	-19 928
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 622 648	4 446 383	1 579 240	1 023 875
Przepływy pieniężne netto razem	1 915 940	2 139 106	456 883	492 575

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

2.2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2018 (PLN)	31.03.2017 (PLN)	31.03.2018 (EUR)	31.03.2017 (EUR)
Aktywa trwałe	17 464 784	17 547 684	4 149 883	4 158 416
Aktywa obrotowe	23 801 400	23 627 904	5 655 554	5 599 295
Aktywa razem	41 266 184	41 175 588	9 805 438	9 757 711
Kapitały własne	18 148 437	17 774 882	4 312 329	4 212 256
Zobowiązania długoterminowe	11 535 044	3 845 567	2 740 892	911 315
Zobowiązania krótkoterminowe	11 582 702	19 555 139	2 752 216	4 634 139

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE	od 01.10.2017 do 31.03.2018	od 01.10.2016 do 31.03.2017	od 01.10.2017 do 31.03.2018	od 01.10.2016 do 31.03.2017
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	16 007 337	19 956 169	3 817 118	4 595 319
Zysk / (strata) ze sprzedaży	469 237	2 070 283	111 894	476 725
EBITDA	893 416	3 269 022	213 045	752 760
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	419 887	2 788 577	100 126	642 127
Zysk / (strata) brutto	119 637	2 165 310	28 529	498 607
Zysk / (strata) netto	75 484	1 852 152	18 000	426 496
Amortyzacja	-473 529	-480 444	-112 918	-110 632

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE	od 01.10.2017 do 31.03.2018	od 01.10.2016 do 31.03.2017	od 01.10.2017 do 31.03.2018	od 01.10.2016 do 31.03.2017
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(PLN)	(PLN)	(EUR)	(EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 849 887	-2 220 733	-1 156 506	511 371
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83 134	-86 544	-19 824	-19 929
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 621 346	4 446 383	1 578 929	1 023 875
Przepływy pieniężne netto razem	1 688 325	2 139 106	402 599	492 575

Jednostkowe dane za 2 kwartał 2017 / 2018 r. zostały zaprezentowane w rozdziale 13 niniejszego sprawozdania.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 31 marca 2017 r. (1 EUR = 4,2198 PLN) i na dzień 31 marca 2018 r. (1 EUR = 4,2085 PLN).

Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 października 2017 do 31 marca 2018 r. (1 EUR = 4,1936 PLN) oraz dla okresu 1 października 2016 do 31 marca 2017 r. (1 EUR = 4,3427 PLN).

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	od 01.10.2017	od 01.01.2018	od 01.10.2016	od 01.01.2017
	do 31.03.2018	do 31.03.2018	do 31.03.2017	do 31.03.2017
I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 206 934	11 669 595	18 324 585	13 256 842
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 280 728	352 043	1 631 584	689 210
A Przychody ze sprzedaży	16 487 661	12 021 638	19 956 169	13 946 053
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 998 304	9 154 900	13 963 836	9 546 086
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	663 145	38 340	986 394	390 757
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 661 449	9 193 240	14 950 230	9 936 843
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 826 213	2 828 398	5 005 939	4 009 210
D Koszty sprzedaży	1 603 396	1 174 976	1 869 946	1 548 781
E Koszty ogólnego zarządu	1 913 321	1 079 926	1 065 710	526 729
F Zysk (strata) ze sprzedaży	309 496	573 496	2 070 283	1 933 699
I Pozostałe przychody operacyjne	52 335	40 917	817 376	5 565
II Pozostałe koszty operacyjne	166 761	81 853	99 081	25 399
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej	195 070	532 560	2 788 577	1 913 866
I Przychody finansowe	30 965	-30 231	280 467	162 458
II Koszty finansowe	335 914	184 547	903 735	223 071
H Przychody i koszty finansowe netto	-304 949	-214 778	-623 267	-60 613
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-109 879	317 783	2 165 310	1 853 252
J Podatek dochodowy	44 153	96 540	313 158	368 373
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-154 032	221 243	1 852 152	1 484 879
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
M Zysk (strata) za rok	-154 032	221 243	1 852 152	1 484 879
I Przeszacowanie środków trwałych				
II Zyski / (straty) z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
III Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	0	0	0	0
N Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu	0	0	0	0
O DOCHODY CAŁKOWITE	-154 032	221 243	1 852 152	1 484 879

Zysk (strata) netto przypisany	01.10.2017 31.03.2018	01.01.2018 31.03.2018	01.10.2016 31.03.2017	01.01.2017 31.03.2017
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-154 032	221 243	1 852 152	1 484 879
Udziałom niekontrolującym	0	0	0	0

Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	od 01.10.2017 do 31.03.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.10.2016 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2017
Podstawowy	0,00	0,00	0,04	0,03
Rozwodniony	0,00	0,00	0,04	0,03

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	2018-03-31	2017-09-30	2017-03-31
A Aktywa trwałe			
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 490 632	15 615 682	16 044 340
1. Grunty	591 750	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 662 322	13 853 651	14 033 269
3. Maszyny i urządzenia	568 129	766 808	965 759
4. Środki transportu	638 006	362 778	408 214
5. Pozostałe	30 425	40 695	39 095
6. Środki trwałe w budowie	0	0	6 254
II Wartości niematerialne	460	580	1 130
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	346	136 989	85 498
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	590 442	548 597	268 391
	17 230 205	17 450 173	17 547 684
B Aktywa obrotowe			
I Zapasy	17 193 336	12 539 876	14 747 493
1. Materiały	2 318 549	1 049 435	1 784 035
2. Produkcja w toku	3 460 117	2 431 801	3 360 976
3. Wyroby gotowe	11 360 134	8 899 944	9 463 599
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	54 537	158 695	138 884
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 034 521	2 399 586	6 219 431
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	256 420	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 182 888	1 314 495	5 066 666
3. Należności publiczno - prawne	828 698	789 403	1 115 401
4. Inne należności	22 935	39 268	37 364
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	178 782	73 186	71 511
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 520 540	575 480	2 589 469
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	23 927 180	15 588 129	23 627 904
SUMA BILANSOWA	41 157 385	33 038 301	41 175 588

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASYWA	2018-03-31	2017-09-30	2017-03-31
A Kapitał własny			
I Kapitał podstawowy	5 280 000	5 280 000	5 280 000
II Kapitał zapasowy/rezerwowy	3 770 216	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	-350 453	0	-14 864 628
V Zysk (strata) netto roku bieżącego	-154 032	2 358 448	1 852 152
	17 918 921	18 439 579	17 774 882
B Zobowiązania długoterminowe			
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	8 500 000	7 420 904	0
1. Kredyty bankowe	8 500 000	7 420 904	0
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 600 000	2 632 766	3 541 840
1. Podmioty powiązane	1 300 000	1 316 383	3 541 840
2. Podmioty pozostałe	1 300 000	1 316 383	0
III Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 200	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 200	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy	0	0	0
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	432 845	262 535	301 527
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	432 845	262 535	301 527
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
	11 535 044	10 318 405	3 845 567

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

C Zobowiązania krótkoterminowe				
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 591 211	2 242 257	3 966 875
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	498 870
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 190 130	1 883 479	3 176 280
	w tym zaliczki na dostawy	7 477	21 411	719
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	217 400	201 593	114 510
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	166 434	115 733	139 292
5.	Inne zobowiązania	17 246	41 452	37 923
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	6 513 667	600 000	14 582 861
1.	Kredyty bankowe	6 513 667	600 000	14 582 861
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	1 361 774	1 273 894	811 752
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	1 357 211	1 269 331	807 189
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	149 400	76 800	87 081
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 400	76 800	87 081
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
		11 703 419	4 280 317	19 555 139
SUMA BILANSOWA		41 157 385	33 038 301	41 175 588

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	od 01.10.2017 do 31.03.2018	od 01.10.2016 do 31.03.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-109 879	2 165 310
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto	-109 879	2 165 310
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	490 792	480 444
Koszty z tytułu płatności w formie akcji	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-28 303	20 320
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	213 764	454 338
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	34 107	-195 791
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-1 623 556	-3 492 562
Zmiana stanu zapasów	-4 278 044	-2 095 919
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	582 250	642 602
Zmiana stanu rezerw	87 880	-142 430
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-280 443	-57 046
Inne korekty*	210 000	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 701 432	-2 220 733
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	28 303	4 590
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-33 580	-15 636
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	-75 498
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	-5 277	-86 544

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	od 01.10.2017 do 31.03.2018	od 01.10.2016 do 31.03.2017
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	7 811 249	5 987 034
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-89 133	-66 012
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-851 303	-900 000
Zapłacone odsetki	-150 576	-574 639
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-97 589	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 622 648	4 446 383
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 915 940	2 139 106
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	2 520 540	2 589 469

* 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 MARCA 2018 ROKU

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Według stanu na dzień 01.10.2017	5 280 000	1 427 940	9 373 190	- 350 453	2 342 276	18 072 953	0	18 072 953
Dochody (straty) za rok	0	0	0		-154 032	- 154 032	0	- 154 032
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	2 342 276	0	0	- 2 342 276	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	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 31.03.2018	5 280 000	3 770 216	9 373 190	- 350 453	-154 032	17 918 921	0	17 918 921

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU DO 31 MARCA 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 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	1 852 152	1 852 152	0	1 852 152
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	1 988 942	-1 988 942	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST	0	- 14 052	14 052	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmiany w składzie organów Werth-Holz SA	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku	5 280 000	16 134 168	9 373 190	-14 864 628	1 852 152	17 774 882	0	17 774 882

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 1.10.2017 r. do 31.03.2018 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1.10.2016 r. do 31.03.2017 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31.03.2018 r.

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej za rok zakończony 30 września 2017 roku. Zastosowano takie same zasady rachunkowości dla okresu bieżącego i porównywalnego z zastrzeżeniem, iż okres od 1.10.2017 r. do 31.03.2018 r. jest drugim okresem za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu obejmują dane Spółki dominującej.

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

5. PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 15 maja 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 drugim kwartale roku obrachunkowego 2017/2018 Spółka zanotowała spadek przychodów skonsolidowanych w stosunku do okresu analogicznego w roku 2016/2017 o 13,8% do PLN 12,0 mln. Spadek ten był spowodowany przez mniejsze o 1,9 mln zł przychody ze sprzedaży produktów drewnianej galanterii ogrodowej. W rezultacie przychody skonsolidowane za H1 2017/2018 wyniosły 16,5 mln zł i były o 3,5 mln zł mniejsze niż w analogicznym okresie sezonu 2016/2017. Przyczyną tego stanu rzeczy była utrzymująca się do początku kwietnia 2018 r. bardzo słaba pogoda (temperatury ujemne i śnieg w Europie). W efekcie wzmożony sezon sprzedażowy, w wyniku przesunięcia się okresu wiosennego, rozpoczął się dla Spółki po 5 kwietnia 2018 r.

W drugim kwartale 2017/2018 Spółka wypracowała skonsolidowane EBITDA na poziomie PLN 0,8 mln (w tym samym okresie roku poprzedniego PLN 2,2 mln zł). Jednocześnie skonsolidowane EBITDA za H1 2017/2018 spadło do 0,7 mln zł z 3,3 mln zł w analogicznym okresie sezonu 2016/2017. Przyczyną niskiego EBITDA w okresie raportowanym, oprócz wspomnianego spadku sprzedaży, była również presja na marże spółki, wynikająca z rosnących kosztów działalności, w tym kosztów wynagrodzeń, jak również brak zdarzeń, które wystąpiły w roku 2016/2017 i wygenerowały 0,8 mln pozostałych przychodów operacyjnych i nie dotyczyły podstawowego obszaru działalności Spółki.

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

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W drugim kwartale 2017/2018 roku trwały dalsze prace nad nowym produktem, jakim są całoroczne obiekty modułowe i prefabrykowane na szkielecie drewnianym. Spółka zależna Werthaus zainicjowała organizację oddziału w Niemczech, przez który ma być kierowana sprzedaż na rynek niemiecki.

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 marca 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa zatrudniała 32 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 1.10.2017-31.03.2018			
	Galanteria ogrodowa	Budownictwo modułowe i prefabrykowane	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	16 007 337	688 820	-208 496	16 487 661
w ramach segmentów	208 496	0	-208 496	0
do klientów zewnętrznych	15 798 842	688 820	0	16 487 661
Koszty działalności operacyjnej	-15 538 100	-848 560	208 496	-16 178 165
Pozostała działalność operacyjna i finansowa netto	-49 350	-65 077	0	-114 426
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	419 887	-224 817	0	195 070
Przychody finansowe	33 902	0	-2 937	30 965
Koszty finansowe	-334 152	-4 699	2 937	-335 914
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	119 637	-229 516	0	-109 879
Podatek dochodowy	44 153	0	0	44 153
Zysk (strata) netto	75 484	-229 516	0	-154 032
Aktywa segmentu	41 266 184	459 476	-568 275	41 157 385

Dane porównywalne dla segmentów za okres od 1.10.2016 r. do 31.03.2017 r. dotyczą wyłącznie danych finansowych Spółki dominującej (galanteria ogrodowa), które zostały zaprezentowane w podstawowych częściach skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o wpływ emisji potencjalnych akcji zwykłych lub innych instrumentów.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:

Zysk (strata) netto przypisany	od 01.10.2017 do 31.03.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.10.2016 do 31.03.2017	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Średnioważona liczba akcji w okresie *	54 384 000	54 384 000	52 800 000	52 800 000
Rozwadniający wpływ potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
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 II KWARTALE 2017/2018 ROKU (W OKRESIE OD 1.01.2018 - 31.03.2018)

Raporty bieżące EBI:

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
1/2018	14.02.2018	Raport okresowy za I kwartał 2017/2018
2/2018	28.02.2018	Raport roczny za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 01.10.2016 r. do dnia 30.09.2017 r.
3/2018	03.03.2018	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth-Holz S.A. na dzień 29 marca 2018 r.
4/2018	13.03.2018	Powołanie członka zarządu
5/2018	19.03.2018	Życiorys zawodowy członka zarządu
6/2018	29.03.2018	Treść uchwał podjętych na ZWZA w dniu 29 marca 2018 r.

Raporty bieżące ESPI:

1/2018	03.03.2018	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Werth-Holz S.A. na dzień 29 marca 2018 r.
2/2018	29.03.2018	Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na ZWZA



Werth-Holz SA

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

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

POZNAŃ

15-05-2018

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Rachunek zysków i strat)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		01.10.2017	01.01.2018	01.10.2016	01.01.2017
		31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14 726 610	11 669 595	18 324 585	13 256 842
II	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 280 728	352 043	1 631 584	689 210
A	Przychody ze sprzedaży	16 007 337	12 021 638	19 956 169	13 946 053
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 792 311	9 154 900	13 963 836	9 546 086
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	663 145	38 340	986 394	390 757
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 455 456	9 193 240	14 950 230	9 936 843
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 551 882	2 828 398	5 005 939	4 009 210
D	Koszty sprzedaży	1 603 396	1 174 976	1 869 946	1 548 781
E	Koszty ogólnego zarządu	1 479 249	969 209	1 065 710	526 729
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	469 237	684 212	2 070 283	1 933 699
I	Pozostałe przychody operacyjne	52 334	40 917	817 376	5 565
II	Pozostałe koszty operacyjne	101 684	81 853	99 081	25 399
G	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	419 887	643 277	2 788 577	1 913 866
I	Przychody finansowe	33 902	-27 294	280 467	162 458
II	Koszty finansowe	334 152	186 153	903 735	223 071
H	Przychody i koszty finansowe netto	-300 250	-213 447	-623 267	-60 613
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	119 637	429 829	2 165 310	1 853 252
J	Podatek dochodowy	44 153	96 540	313 158	368 373
K	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	75 484	333 289	1 852 152	1 484 879
L	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
M	Zysk (strata) za rok	75 484	333 289	1 852 152	1 484 879
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	75 484	333 289	1 852 152	1 484 879

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

AKTYWA	31.03.2018	30.09.2017	31.03.2017
A Aktywa trwałe			
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 490 632	15 615 682	16 044 340
1. Grunty	591 750	591 750	591 750
2. Budynki i budowle	13 662 322	13 853 651	14 033 269
3. Maszyny i urządzenia	568 129	766 808	965 759
4. Środki transportu	638 006	362 778	408 214
5. Pozostałe	30 425	40 695	39 095
6. Środki trwałe w budowie	0	0	6 254
II Wartości niematerialne	460	580	1 130
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	234 925	136 989	85 498
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	590 442	634 595	268 391
	17 464 784	17 536 171	17 547 684
B Aktywa obrotowe			
I Zapasy	17 148 849	12 539 876	14 747 493
1. Materiały	2 318 549	1 049 435	1 784 035
2. Produkcja w toku	3 354 611	2 431 801	3 360 976
3. Wyroby gotowe	11 360 134	8 899 944	9 463 599
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	115 555	158 695	138 884
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 210 161	2 399 586	6 219 431
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	256 420	256 420	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 117 815	1 314 495	5 066 666
3. Należności publiczno - prawne	813 799	789 403	1 115 401
4. Inne należności	22 127	39 268	37 364
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	178 585	73 186	71 511
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 263 805	575 480	2 589 469
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	23 801 400	15 588 129	23 627 904
SUMA BILANSOWA	41 266 184	33 124 299	41 175 588

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

PASYWA	31.03.2018	30.09.2017	31.03.2017
A Kapitał własny			
I Kapitał podstawowy	5 280 000	5 280 000	5 280 000
II Kapitał zapasowy/rezerwowo	3 770 216	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	- 350 453	-350 453	-14 864 628
V Zysk (strata) netto roku bieżącego	75 484	2 342 276	1 852 152
	18 148 437	18 072 953	17 774 882
B Zobowiązania długoterminowe			
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	8 500 000	7 420 904	0
1. Kredyty bankowe	8 500 000	7 420 904	0
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych	0	0	0
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	2 600 000	2 632 766	3 541 840
1. Podmioty powiązane	1 300 000	1 316 383	3 541 840
2. Podmioty pozostałe	1 300 000	1 316 383	0
III Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 200	2 200	2 200
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 200	2 200	2 200
2. Pozostałe rezerwy	0	0	0
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	432 845	262 535	301 527
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	432 845	262 535	301 527
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
	11 535 044	10 318 405	3 845 567

C Zobowiązania krótkoterminowe				
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 535 567	2 694 880	3 966 875
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	498 870
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe w tym zaliczki na dostawy	3 163 912 7 477	1 883 479 21 411	3 176 280 719
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	207 876	201 593	114 510
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	148 536	568 357	139 292
5.	Inne zobowiązania	15 243	41 452	37 923
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	6 513 667	600 000	14 582 861
1.	Kredyty bankowe	6 513 667	600 000	14 582 861
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	1 296 701	1 273 894	811 752
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	1 292 138	1 269 331	807 189
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	149 400	76 800	87 081
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 400	76 800	87 081
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
		11 582 702	4 4732 940	19 555 139
SUMA BILANSOWA		41 266 184	33 124 299	41 175 588

C Zobowiązania krótkoterminowe				
I	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 034 574	2 242 257	3 966 875
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	498 870
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe w tym zaliczki na dostawy	2 785 036 17 805	1 883 479 21 411	3 176 280 719
3.	Zobowiązania publiczno - prawne	93 281	201 593	114 510
4.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	142 854	115 733	139 292
5.	Inne zobowiązania	13 403	41 452	37 923
II	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	200 000	600 000	14 582 861
1.	Kredyty bankowe	200 000	600 000	14 582 861
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	811 752
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 563	4 563	4 563
2.	Pozostałe rezerwy	930 311	1 269 331	807 189
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
VI	Pozostałe zobowiązania finansowe	105 271	76 800	87 081
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	105 271	76 800	87 081
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	19 555 139
SUMA BILANSOWA		39 167 819	33 038 301	41 175 588

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	01.10.2017 31.03.2018	01.10.2016 31.03.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	119 637	2 165 310
Zysk/(Strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto	119 637	2 165 310
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto		
Niepieniężne:		
Amortyzacja	475 649	480 444
Koszty z tytułu płatności w formie akcji	0	0
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-28 303	20 320
Przychody finansowe	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	213 764	454 338
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	32 818	-195 791
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-1 810 575	- 3 492 562
Zmiana stanu zapasów	-4 608 973	-2 095 919
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	840 687	642 602
Zmiana stanu rezerw	22 807	-142 430
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-105 399	-57 046
Inne korekty	0	0
Inne korekty	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 849 887	-2 220 733

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	28 303	4 590
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-16 437	-15 636
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	-75 498
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	-83 134	-86 544

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływ netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu realizacji opcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	7 811 249	5 987 034
Inne wpływy finansowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Koszty transakcyjne emisji kapitału	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-89 133	-66 012
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-851 303	-900 000
Zapłacone odsetki	-151 878	-574 639
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	- 97 589	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 621 346	4 446 383
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 688 325	2 139 106
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	2 263 805	2 589 469

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem		
Według stanu na dzień 01.10.2017	5 280 000	1 427 940	9 373 190	- 350 453	2 342 276	18 072 953	0	18 072 953
Dochody (straty) za rok	0	0	0		75 484	75 484	0	75 484
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	2 342 276	0	0	-2 342 276	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	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 31.03.2018	5 280 000	3 770 216	9 373 190	- 350 453	75 484	18 148 437	0	18 148 437

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU DO 31 MARCA 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 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	1 852 152	1 852 152	0	1 852 152
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	0	0	0	1 988 942	-1 988 942	0	0	0
Pokrycie strat z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży ST	0	-14 052	14 052	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Błędy lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmiany w składzie organów Werth-Holz SA	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku	5 280 000	16 134 168	9 373 190	-14 864 628	1 852 152	17 774 882	0	17 774 882