



Werth-Holz SA

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY 2020/2021

za okres od 1 października 2020 do 30 września 2021 roku

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

28-02-2022

SPIS TREŚCI

1.	LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY SPÓŁKI	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
3.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
4.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH...	6
5.	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	7

ZAŁĄCZNIKI

- SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2020/2021
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
- OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

1. List zarządu do akcjonariuszy Spółki

Warszawa, 28 lutego 2022 roku

Szanowni Akcjonariusze,

Działając w imieniu zarządu Werth-Holz S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport roczny Spółki za rok 2020/2021 (okres obrotowy od 01.10.2020 do 30.09.2021). Szczegółowe dane finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zostały przedstawione w dalszej części raportu oraz w jego załącznikach.

Podsumowując rok obrotowy 2020/2021 należy stwierdzić, iż był to rok trudny, charakteryzujący się skokowym wzrostem cen materiałów i usług, w tym dużym wzrostem cen drewna. Było to spowodowane odreagowaniem rynków globalnych po obostrzeniach jakie miały miejsce w 2020 r. w wyniku pandemii COVID-19. Wzrost kosztów produkcji zmusił firmę do podniesienia cen własnych produktów w trakcie roku 2021. Również w roku 2022 spodziewane są dalsze wzrosty kosztów, w tym płac, energii, kosztów transportu i innych usług, które Spółka będzie musiała uwzględnić w podwyżkach cen produktów.

W roku 2020/2021 Spółka z sukcesem zakończyła inwestycję w nową linię tartaczną włączoną w proces produkcyjny w drugim kwartale 2021 r. oraz w linię do produkcji domów prefabrykowanych. Obie inwestycje zwiększą potencjał i efektywność produkcji GK Werth-Holz.

Po rekordowym roku 2019/2020 Spółka w okresie 12 miesięcy roku obrotowego 2020/2021 wypracowała przychody na poziomie 40,6 mln zł w stosunku do 43,3 mln zł w roku poprzednim. Jednocześnie Spółka wypracowała zysk na wszystkich poziomach rachunku wyników, osiągając zysk operacyjny 2,64 mln zł (spadek o 5,1%), EBITDA na poziomie 3,53 mln zł (spadek o 0,4%) i zysk netto na poziomie 1,77 mln zł (wzrost o 10,6%).

Biorąc powyższe pod uwagę zarząd pozytywnie ocenia perspektywę dalszego rozwoju Werth-Holz S.A. Będą prowadzone dalsze działania mające na celu zwiększenia asortymentu i liczby klientów dla produktów drewnianej galanterii ogrodowej. Powyższe działania powinny pozytywnie wpłynąć na zwiększenie skali prowadzonego biznesu i budowanie wartości Grupy Werth-Holz dla jej akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

	30.09.2021 (PLN)	30.09.2020 (PLN)	30.09.2021 (EUR)	30.09.2020 (EUR)
Aktywa razem	48 567 515	44 612 379	10 483 178	9 855 169
Kapitały własne	26 921 856	25 154 180	5 811 016	5 556 724
Zobowiązania długoterminowe	5 170 666	4 344 402	1 116 076	959 707
Zobowiązania krótkoterminowe	16 474 993	15 113 797	3 556 086	3 338 738
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	4 990 210	5 717 196	1 077 124	1 262 966,33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	172 449	8 607 305	37 295	1 901 410,49
Przychody netto ze sprzedaży	40 570 760	43 290 657	8 774 143	9 563 192
Zysk/(strata) na sprzedaży	1 604 956	2 984 060	346 426	659 199
EBITDA	3 528 371	3 542 527	761 590	782 568
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	2 637 544	2 780 492	569 307	614 229
Zysk/(strata) brutto	1 988 455	2 207 150	429 203	487 574
Zysk/(strata) netto	1 767 675	1 599 079	382 291	353 247
Amortyzacja	890 827	762 035	192 657	168 339

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na Euro według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego:

Na dzień 30.09.2020– 4,5268

Na dzień 30.09.2021 – 4,6329

3. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki Werth-Holz S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2020/2021 (okres od 01.10.2020 do 30.09.2021) i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opisanych podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa, 28 lutego 2022 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

4. Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki Werth-Holz S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Morrison Finansista Audit Sp. z o.o. będąca obecnie częścią Moore Polska - dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020/2021 (okres od 01.10.2020 do 30.09.2021), został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, 28 lutego 2022 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

5. Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego opublikowanym raportem bieżącym 15/2010 z dnia 27 lipca 2010 roku Spółka Werth-Holz S.A. przestrzegała i zamierza przestrzegać wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” (tekst jednolity przyjęty Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA Nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 roku), za wyjątkiem zasady nr 1 (w części dotyczącej transmitowania rejestrowania i upubliczniania przebiegu obrad walnych zgromadzeń), zasady nr 3 oraz zasady nr 16. Uzasadnienie niestosowania powyższych zasad jest następujące:

Zasada 1: Spółka powinna (...) umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać na swojej stronie internetowej.

Uzasadnienie: Emitent prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, także z użyciem nowoczesnych technologii i metod komunikacji. Emitent nie posiada jednak obecnie stosownego sprzętu umożliwiającego rejestrowanie, transmitowanie i upublicznianie na stronie internetowej przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia i w tym zakresie nie może przestrzegać zasady nr 1 Dobrych Praktyk.

Zasada 3: Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej (...)

Uzasadnienie: Emitent nie widzi potrzeby zamieszczania na stronie internetowej Spółki wszystkich informacji i materiałów, o których mowa w zasadzie nr 3 Dobrych Praktyk. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, która zawiera wszystkie informacje wymagane przepisami prawa oraz przejrzyste i łatwo dostępne informacje dla inwestorów. Informacje na stronie internetowej są na bieżąco aktualizowane, a w przypadku pojawienia się nowych istotnych informacji lub wystąpienia zmiany informacji zamieszczonej już na stronie internetowej, aktualizacja jest przeprowadzana niezwłocznie.

Zasada 16: Emitent publikuje raporty miesięczne (...)

Uzasadnienie: Emitent publikuje raporty bieżące oraz okresowe zgodnie z Załącznikiem nr 3 Regulaminu ASO. Informacje te są przekazywane w sposób przejrzysty i zapewniają inwestorom dostęp do wszelkich informacji o okolicznościach i zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Spółki. W związku z powyższym, zdaniem Emitenta, brak publikacji raportów miesięcznych, o których mowa w zasadzie 16 Dobrych Praktyk, w żaden sposób nie będzie ograniczał inwestorom dostępu do informacji o Spółce, pozwoli natomiast zarządowi skoncentrować się na podstawowych obszarach działalności Emitenta.

Warszawa, 28 lutego 2022 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu