



Werth-Holz SA

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY 2019/2020

za okres od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

28-02-2021

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 2019/2020
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
- OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

1. List zarządu do akcjonariuszy Spółki

Warszawa, 28 lutego 2021 roku

Szanowni Akcjonariusze,

Działając w imieniu zarządu Werth-Holz S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport roczny Werth-Holz S.A. za rok 2019/2020 (okres obrotowy od 01.10.2019 r. do 30.09.2020 r.). Szczegółowe dane finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności Werth-Holz S.A. zostały przedstawione w dalszej części raportu oraz w jego załącznikach.

Podsumowując rok obrotowy 2019/2020 należy stwierdzić, iż był to rok bardzo trudny. Nastąpiło zaburzenie sezonowości, jaka występowała w przypadku sprzedaży produktów drewnianej galanterii ogrodowej i było to spowodowane pandemią COVID-19. Miesiące marzec i kwiecień 2020 r. charakteryzowały się istotnym zmniejszeniem zamówień na produkty spółki dominującej i wynikało to z zamykania się poszczególnych rynków w wyniku szerzenia się pandemii („lock-downy”). W miesiącach maj-lipiec 2020 r. nastąpiło odreagowanie po słabym początku sezonu i pojawił się duży popyt na produkty ogrodowe w Europie. W efekcie w drugiej części sezonu spółka dominująca zrealizowała zamówienia pozwalające uzyskać wzrost sprzedaży w stosunku do poprzednich sezonów.

Werth-Holz S.A. w okresie 12 miesięcy roku obrotowego 2019/2020 wypracowała przychody na poziomie 43,3 mln zł w stosunku do 34,5 mln zł w roku poprzednim. Jednocześnie Werth-Holz wypracował zysk na wszystkich poziomach rachunku wyników, osiągając zysk operacyjny 2,78 mln zł (wzrost o 36%), EBITDA na poziomie 3,54 mln zł (wzrost o 26%) i zysk netto na poziomie 1,60 mln zł (wzrost o 46%).

Po raz kolejny produkty Werth-Holz S.A. zostały docenione na rynku niemieckim. Podobnie jak w poprzednich 3 latach (2018-2020) spółka zajęła czołowe miejsce wśród konkurentów niemieckich m.in. w kategorii trwałości i jakości płytów drewnianych w rankingu TOP MARKE GARTEN BILD 2021 (www.testbild.de/test/tests-zu-heim-und-garten/top-marke-garten-2021-garten-und-terrassenbau-1031765.html).

Biorąc powyższe pod uwagę zarząd pozytywnie ocenia perspektywy dalszego rozwoju Werth-Holz S.A. Będą prowadzone dalsze działania mające na celu zwiększenie liczby klientów sieciowych (sieci DIY) dla produktów drewnianej galanterii ogrodowej. Powyższe powinno pozytywnie wpłynąć na zwiększenie skali prowadzonego businessu i budowanie wartości Werth-Holz dla jej akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

	30.09.2020 (PLN)	30.09.2019 (PLN)	30.09.2020 (EUR)	30.09.2019 (EUR)
Aktywa razem	44 612 379	38 630 959	9 855 169	8 832 760
Kapitały własne	25 154 180	20 475 101	5 556 724	4 681 521
Zobowiązania długoterminowe	4 344 402	2 961 531	959 707	677 138
Zobowiązania krótkoterminowe	15 113 797	15 194 328	3 338 738	3 474 101
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 717 196	4 197 146	1 262 966,33	959 655
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 607 305	601 638	1 901 410,49	137 561
Przychody netto ze sprzedaży	43 290 657	34 533 890	9 563 192	7 895 987
Zysk/(strata) na sprzedaży	2 984 060	2 051 527	659 199	469 070
EBITDA	3 542 527	2 815 437	782 568	643 734
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	2 780 492	2 044 791	614 229	467 530
Zysk/(strata) brutto	2 207 150	1 470 211	487 574	336 156
Zysk/(strata) netto	1 599 079	1 098 218	353 247	251 102
Amortyzacja	762 035	770 646	168 339	176 204

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

Na dzień 30.09.2019 – 4,3736

Na dzień 30.09.2020 – 4,5268

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 2019/2020 (okres od 01.10.2019 do 30.09.2020) 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 2021 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek 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. - dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019/2020 (okres od 01.10.2019 do 30.09.2020), 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 2021 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek 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 2021 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu