

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Werth-Holz S.A.

Obejmujące okres
od 1 października 2019 roku do 30 września 2020 roku

*przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej - prezentowane w
PLN*

Sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki (Bilans)

	Nr noty	30.09.2020	30.09.2019
AKTYWA			
A Aktywa trwałe			
I Rzeczowe aktywa trwałe	17	14 425 887,15 zł	14 855 277,22 zł
1. Grunty		591 750,00 zł	591 750,00 zł
2. Budynki i budowle		12 705 255,11 zł	13 088 332,52 zł
3. Maszyny i urządzenia		353 037,82 zł	468 089,53 zł
4. Środki transportu		535 603,18 zł	656 361,87 zł
5. Pozostałe		240 241,04 zł	10 472,33 zł
6. Środki trwałe w budowie		- zł	40 270,97 zł
II Wartości niematerialne	19	125,20 zł	100,00 zł
III Prawo wieczystego użytkowania gruntów	20	1 148 325,00 zł	1 148 325,00 zł
IV Nieruchomości inwestycyjne		- zł	- zł
V Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		- zł	- zł
VI Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		2 403 700,70 zł	1 726 054,13 zł
Udziały lub akcje		15 400,00 zł	10 000,00 zł
Udzielone pożyczki		2 388 300,70 zł	1 716 054,13 zł
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	126 964,00 zł	186 492,00 zł
		<u>18 105 002,05 zł</u>	<u>17 916 248,35 zł</u>
B Aktywa obrotowe			
I Zapasy	22	11 477 692,25 zł	15 747 756,51 zł
1. Materiały		1 477 059,28 zł	1 173 829,28 zł
2. Produkcja w toku		2 527 490,43 zł	3 060 068,81 zł
3. Wyroby gotowe		7 272 419,39 zł	11 317 871,03 zł
4. Towary		- zł	- zł
5. Zaliczki na dostawy		200 723,15 zł	195 987,39 zł
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	5 717 196,40 zł	4 197 146,09 zł
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jedn. powiązane		649 547,22 zł	347 330,78 zł
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe		3 660 509,21 zł	2 881 937,65 zł
3. Należności publiczno - prawne		1 364 601,00 zł	943 213,54 zł
4. Inne należności		42 538,97 zł	24 664,12 zł
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		- zł	- zł
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	24	705 183,19 zł	168 170,90 zł
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	8 607 305,26 zł	601 637,50 zł
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		- zł	- zł
		<u>26 507 377,10 zł</u>	<u>20 714 711,00 zł</u>
SUMA BILANSOWA		<u>44 612 379,15 zł</u>	<u>38 630 959,35 zł</u>

Warszawa, 25 lutego 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu

Sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki (Bilans)

	Nr noty	30.09.2020	30.09.2019
PASYWA			
A Kapitał własny	26		
I Kapitał podstawowy		5 438 400,00 zł	5 438 400,00 zł
II Kapitał zapasowy/rezerwowany		8 743 510,36 zł	4 565 292,73 zł
III Kapitał z aktualizacji wyceny		9 373 190,35 zł	9 373 190,35 zł
1. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych		9 373 190,35 zł	9 373 190,35 zł
2. Kapitał z aktualizacji wyceny prawa użytkowania wieczystego		- zł	- zł
3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		- zł	- zł
IV Zyski (straty) zatrzymane		- zł	- zł
V Zysk (strata) netto roku bieżącego		1 599 079,48 zł	1 098 217,63 zł
		<u>25 154 180,19 zł</u>	<u>20 475 100,71 zł</u>
B Zobowiązania długoterminowe			
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	21	1 342 457,00 zł	- zł
1. Kredyty bankowe		- zł	- zł
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych		- zł	- zł
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych		1 342 457,00 zł	- zł
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	21	2 620 194,38 zł	2 600 000,00 zł
1. Podmioty powiązane		1 310 097,19 zł	1 300 000,00 zł
2. Podmioty pozostałe		1 310 097,19 zł	1 300 000,00 zł
III Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	27	2 199,70 zł	2 199,70 zł
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze		2 199,70 zł	2 199,70 zł
2. Pozostałe rezerwy		- zł	- zł
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	336 882,90 zł	309 242,39 zł
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		336 882,90 zł	309 242,39 zł
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	15	42 668,00 zł	50 089,00 zł
		<u>4 344 401,98 zł</u>	<u>2 961 531,09 zł</u>
C Zobowiązania krótkoterminowe			
I Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	3 418 723,62 zł	2 951 010,91 zł
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane		564 295,99 zł	566 880,91 zł
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe		2 416 892,87 zł	1 983 118,62 zł
w tym zaliczki na dostawy		- zł	34 519,93 zł
3. Zobowiązania publicznie - prawne		268 328,97 zł	250 985,85 zł
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		163 499,79 zł	136 906,60 zł
5. Inne zobowiązania		5 706,00 zł	13 118,93 zł
II Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21	10 589 036,24 zł	11 335 106,93 zł
1. Kredyty bankowe		10 589 036,24 zł	11 335 106,93 zł
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych		- zł	- zł
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych		- zł	- zł
III Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe		- zł	- zł
1. Podmioty powiązane		- zł	- zł
2. Podmioty pozostałe		- zł	- zł
IV Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	27	764 129,40 zł	633 696,08 zł
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze		4 562,74 zł	4 562,74 zł
2. Pozostałe rezerwy		759 566,66 zł	629 133,34 zł
V Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		- zł	- zł
VI Pozostałe zobowiązania finansowe	21	311 088,18 zł	230 989,80 zł
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		311 088,18 zł	230 989,80 zł
VII Przychody przyszłych okresów i dotacje	28,29	30 819,54 zł	43 523,83 zł
1. Przychody przyszłych okresów		- zł	- zł
2. Dotacje		30 819,54 zł	43 523,83 zł
		<u>15 113 796,98 zł</u>	<u>15 194 327,55 zł</u>
SUMA BILANSOWA		<u>44 612 379,15 zł</u>	<u>38 630 959,35 zł</u>

Warszawa, 25 lutego 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes ZarząduDariusz Olczykowski
Członek Zarządu

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (Rachunek zysków i strat)

	Nr noty	od 01.10.2019 do 30.09.2020	od 01.10.2018 do 30.09.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
I			
I	9	41 666 062,87 zł	32 808 067,00 zł
II	9	1 624 593,87 zł	1 725 823,46 zł
A	Przychody ze sprzedaży	43 290 656,74 zł	34 533 890,46 zł
I			
I	10	32 038 608,69 zł	25 338 085,05 zł
II		340 975,38 zł	677 512,66 zł
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	32 379 584,07 zł	26 015 597,71 zł
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 911 072,67 zł	8 518 292,75 zł
D			
D	10	5 139 729,18 zł	4 160 489,53 zł
E	10	2 787 283,07 zł	2 306 275,88 zł
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 984 060,42 zł	2 051 527,34 zł
I			
I	11	306 625,88 zł	144 097,15 zł
II	12	510 194,33 zł	150 833,08 zł
G	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 780 491,97 zł	2 044 791,41 zł
I			
I	13	50 981,35 zł	69 488,89 zł
II	14	624 322,84 zł	644 069,67 zł
H	Przychody i koszty finansowe netto	-573 341,49 zł	-574 580,78 zł
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 207 150,48 zł	1 470 210,63 zł
J			
J	15	608 071,00 zł	371 993,00 zł
K	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 599 079,48 zł	1 098 217,63 zł
L	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- zł	- zł
M	Zysk (strata) za rok	1 599 079,48 zł	1 098 217,63 zł
I			
I		- zł	- zł
II		- zł	- zł
III	15	- zł	- zł
N	Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu	- zł	- zł
O	DOCHODY CAŁKOWITE ZA ROK	1 599 079,48 zł	1 098 217,63 zł

Warszawa, 25 lutego 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	od 01.10.2019 do 30.09.2020	od 01.10.2018 do 30.09.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 599 079,48 zł	1 098 217,63 zł
Zysk/(Strata) brutto z działalności zaniechanej		- zł	- zł
Zysk brutto		1 599 079,48 zł	1 098 217,63 zł
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto			
Niepieniężne:			
Amortyzacja		755 817,04 zł	770 645,68 zł
Koszty z tytułu płatności w formie akcji		- zł	- zł
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		- zł	- zł
Zmniejszenie wartości instrumentów finansowych		- zł	- zł
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-71 108,29 zł	-98 204,07 zł
Przychody finansowe		- zł	- zł
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		520 113,77 zł	385 822,55 zł
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)		19 738,83 zł	-39 351,04 zł
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		- zł	- zł
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	34	-870 022,38 zł	951 499,66 zł
Zmiana stanu zapasów	34	4 270 064,26 zł	-2 028 044,46 zł
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	34	252 294,50 zł	111 264,30 zł
Zmiana stanu rezerw	34	123 012,32 zł	-854 071,53 zł
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	34	-490 188,58 zł	49 769,77 zł
Inne korekty		- zł	- zł
Inne korekty	34	- zł	- zł
Podatek dochodowy zapłacony		- zł	- zł
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 108 800,95 zł	347 548,49 zł
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		71 108,29 zł	98 204,07 zł
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		-366 723,14 zł	-400 244,00 zł
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		- zł	- zł
Nabycie aktywów finansowych		760 065,02 zł	- zł
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych		- zł	- zł
Nabycie instrumentów finansowych		- zł	- zł
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych		- zł	- zł
Otrzymane dotacje rządowe		- zł	- zł
Nabycie udziałów mniejszości		- zł	- zł
Otrzymane odsetki		- zł	- zł
Udzielone pożyczki		-1 432 312,00 zł	- zł
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-967 861,83 zł	-1 562 760,69 zł

	od 01.10.2019 do 30.09.2020	od 01.10.2018 do 30.09.2019
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	3 080 000,00 zł	- zł
Wpływy z tytułu realizacji opcji	- zł	- zł
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 265 000,00 zł	8 400 000,00 zł
Inne wpływy finansowe	1 430 659,14 zł	- zł
Emisja dłużnych papierów wartościowych	- zł	- zł
Koszty transakcyjne emisji kapitału	- zł	- zł
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-379 746,04 zł	-189 302,28 zł
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-5 011 070,69 zł	-7 142 533,12 zł
Zapłacone odsetki	-520 113,77 zł	-385 822,55 zł
Wykup dłużnych papierów wartościowych	- zł	-32 767,14 zł
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	- zł	- zł
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 864 728,64 zł	649 574,91 zł
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 005 667,76 zł	-565 637,29 zł
Różnice kursowe netto	- zł	- zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	601 637,50 zł	1 167 274,79 zł
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	8 607 305,26 zł	601 637,50 zł

Warszawa, 25 lutego 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2019 roku do 30 września 2020 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 01.10.2019	5 438 400,00 zł	4 565 292,73 zł	9 373 190,35 zł	0,00 zł	1 098 217,63 zł	20 475 100,71 zł	- zł	20 475 100,71 zł
Dochody (straty) za rok	- zł	- zł	- zł	- zł	1 599 079,48 zł	1 599 079,48 zł	- zł	1 599 079,48 zł
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	- zł	1 098 217,63 zł	- zł	- zł	-1 098 217,63 zł	- zł	- zł	- zł
Pokrycie strat z lat poprzednich	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Emisja akcji	- zł	3 080 000,00 zł	- zł	- zł	- zł	3 080 000,00 zł	- zł	3 080 000,00 zł
Sprzedazy ST	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Błędy lat poprzednich	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Dywidendy	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Przeszacowanie aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Według stanu na dzień 30.09.2020	5 438 400,00 zł	8 743 510,36 zł	9 373 190,35 zł	0,00 zł	1 599 079,48 zł	25 154 180,19 zł	- zł	25 154 180,19 zł

Warszawa, 25 lutego 2021 r.

Sporządził:

 Łukasz Bura
 Dyrektor Finansowy

Zarząd:

 Jarosław Gniadek
 Prezes Zarządu

 Dariusz Olczykowski
 Członek Zarządu

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy/rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Dochody (straty)	Razem		
Według stanu na dzień 1 października 2018 roku	5 438 400,00 zł	3 611 816,06 zł	9 373 190,35 zł	-350 453,15 zł	1 303 929,82 zł	19 376 883,08 zł	- zł	19 376 883,08 zł
Dochody (straty) za rok	- zł	- zł	- zł	- zł	1 098 217,63 zł	1 098 217,63 zł	- zł	1 098 217,63 zł
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	- zł	1 303 929,82 zł	- zł	- zł	-1 303 929,82 zł	- zł	- zł	- zł
Emisja akcji	- zł	-350 453,15 zł	- zł	350 453,15 zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Pokrycie strat lat poprzednich	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Sprzedaż środków trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Błędy lat poprzednich	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Dywidendy	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Przeszacowanie aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Według stanu na dzień 30 września 2019 roku	5 438 400,00 zł	4 565 292,73 zł	9 373 190,35 zł	0,00 zł	1 098 217,63 zł	20 475 100,71 zł	- zł	20 475 100,71 zł

Sporządził:

Warszawa, 25 lutego 2021 r.

 Łukasz Bura
 Dyrektor Finansowy

Zarząd:

 Jarosław Gniadek
 Prezes Zarządu

 Dariusz Olczykowski
 Członek Zarządu

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Werth-Holz S.A. ("Spółka") jest Spółką akcyjną zawiązaną aktem notarialnym z dnia 29 października 2007 r. i zarejestrowaną w KRS w dniu 6 listopada 2007 r. Spółka ma siedzibę w Warszawie przy ul. Jasnej 14/16A. Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej znajduje się w Pszczewie. Urząd Skarbowy nadał Spółce numer NIP 957-098-54-92. Urząd Statystyczny nadał Spółce numer 220503759. Spółka jest zarejestrowana pod numerem 0000292194 w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie w Wydziale XII Gospodarczym. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka posiada jednostki zależne Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o. oraz Werth-Holz Sp. z o.o., w których posiada 100% udziałów. Grupa Werth-Holz S.A. postanowiła sporządzić skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 2019/2020 roku.

Do końca 2011 roku rokiem obrotowym był rok kalendarzowy. Począwszy od roku 2012 rokiem obrachunkowym jest okres 12 miesięcy zaczynających się 1 października i kończących się 30 września kolejnego roku. Pierwszy rok po zmianie został wydłużony i trwał od 1 stycznia 2012 do 30 września 2013.

Ze względu na jednorodność prowadzonej działalności Spółka nie wyróżnia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. Zakres podstawowej działalności został opisany w Nocie 7

Przedmiot działalności spółki Werth - Holz S.A.:

- Gospodarka leśna i pozostała działalność leśna, z wyłączeniem pozyskiwania produktów leśnych,
- Pozyskiwanie drewna,
- Działalność usługowa związana z leśnictwem,
- Produkcja wyrobów tartacznych,
- Produkcja gotowych parkietów podłogowych,
- Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- Produkcja opakowań drewnianych,
- Produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów, używanych do wyplatania,
- Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- Produkcja mebli biurowych i sklepowych,
- Produkcja mebli kuchennych,
- Produkcja pozostałych mebli,
- Realizacja projektów budowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- Zakładanie stolarki budowlanej,
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych,
- Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Transport drogowy towarów,
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych,
- Naprawa i konserwacja mebli i wyposażenia domowego.

Skład Zarządu Werth-Holz S.A.

W roku obrachunkowym 2019/2020 doszło do zmian w składzie zarządu Spółki. W skład zarządu Spółki na dzień 30.09.2020 roku wchodził:

- a) Pan Jarosław Gniadek – Prezes Zarządu
- b) Pan Kamil Drewiecki – Członek Zarządu
- c) Pan Dariusz Olczykowski – Członek Zarządu

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania zaszyły zmiany w składzie zarządu Spółki dominującej. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17.12.2019 roku podjęła uchwałę o odwołaniu wszystkich trzech członków zarządu w osobie Pana Jarosława Gniadka – Prezesa Zarządu, Pana Sławomira Poletka – Członka Zarządu i Pana Kamila Drewieckiego – Członka Zarządu oraz powołała na nową 3 letnią kadencję Pana Jarosława Gniadka na funkcję Prezesa Zarządu i Pana Kamila Drewieckiego na funkcję członka zarządu Spółki. W dniu 20.06.2020 w skład Zarządu został powołany Pan Dariusz Olczykowski. W dniu 15.10.2020 złożył ze skutkiem na 31.10.2020 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Kamil Drewiecki.

Skład Rady Nadzorczej Werth-Holz S.A.

W roku obrotowym 2019/2020 doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej spółki.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2020 roku wchodził:

Pan Andreas Madej - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Pan Krzysztof Pełka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Pani Katarzyna Gniadek - Członek Rady Nadzorczej
 Pan Tadeusz Kościuk - Członek Rady Nadzorczej
 Pan Ryszard Pinker - Członek Rady Nadzorczej
 Pan Steffen Zimny - Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 15.10.2020 z funkcji Przewodniczącego zrezygnował Pan Andreas Madej. W jego miejsce został powołany Pan Nicholas Charles Fitzwilliams w dniu 26.11.2020 r. W dniu 11.02.2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze stanowiska w radzie nadzorczej Pana Steffena Zimnego i Pana Ryszarda Pinkera oraz powołało Pana Andreasa Madeja i Pana Adalberta Madeja.

Jednostka dominująca i podmioty powiązane

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiada jednostki dominującej. Akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	I. akcji	% udział w kapitale
Controrella Limited	31 382 612	36,84%
Grassalen Investment Limited	27 723 764	32,55%
Sovereign Capital S.A.	16 413 446	19,27%
JC WIBO NV	4 350 000	5,11%
Jarosław Gniadek	3 658 849	4,30%
Pozostali	1 655 329	1,94%
Razem	85 184 000	100,00%

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka jest jednostką dominującą dla Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o. oraz Werth Holz Sp. z o.o., w których Spółka posiada 100% udziałów.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w Nocie 31.

Obowiązek badania sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlega obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości.

Kontynuacja działalności

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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.

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Spółki Werth-Holz S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zakresu ujawnień

Na mocy art. 45 ust. 1b ustawy o rachunkowości, Werth-Holz S.A., jako jednostka, która wchodziła w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca ubiegała się o dopuszczenie do obrotu papierami wartościowymi i sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, sporządza swoje sprawozdanie zgodnie z MSR/MSSF.

Decyzja w sprawie sporządzania przez Spółkę dominującą sprawozdań finansowych zgodnie z MSR/MSSF, została podjęta zgodnie z art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości przez organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe, uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 października 2009 r. W roku obrachunkowym wystąpiły zmiany zasad polityki rachunkowości. Od początku roku 2018/2019 zmianie uległ sposób rozpoznawania bonusów od sprzedaży w wyniku finansowym. W celu ujednoczenia podejścia, niezależnie od formy bonusu i umów z poszczególnymi klientami, wszystkie bonusy wystawiane są jako korekty sprzedaży.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Należy ujawnić istotne zasady (politykę rachunkowości) zgodnie z MSR 1.108. Ponadto, zważywszy na charakter działalności jednostki, należy w szczególności ujawnić zasady rachunkowości na podstawie następujących wytycznych:

- MSR 2.36,
- MSR 7.46,
- MSR 16.73,
- MSR 18.35,
- MSR 23.9 i 23.29,
- MSR 38.118.

Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Sprawozdanie finansowe Spółki prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. Na dzień bilansowy wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Wartości niematerialne

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy składniki wartości niematerialnych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Początkowe ujęcie składnika środków trwałych (środków trwałych w budowie) następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, które już zostały ujęte jako składnik aktywów, dodaje się do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów.

Po początkowym ujęciu składniki rzeczowych aktywów trwałych należące do jednej z grup: urządzenia techniczne i maszyny, środki transportu oraz inne środki trwałe, wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco.

Jeżeli wartość godziwa może być ustalona w sposób wiarygodny, po początkowym ujęciu, składniki rzeczowego majątku trwałego zaliczone do jednej z grup: grunty, budynki i budowle, wykazuje się w wartości przeszacowanej, stanowiącej wartość godziwą danego składnika na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszego umorzenia i późniejszych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Przeszacowania przeprowadza się nie rzadziej niż raz na 48 miesięcy. Przeszacowanie dotyczy wszystkich pozycji danej grupy rzeczowych aktywów trwałych objętych przeszacowaniem.

Jeżeli wartość godziwa nie może być ustalona w sposób wiarygodny, nie rzadziej niż na dzień bilansowy grunty, budynki i budowle wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja jest systematycznym rozłożeniem podlegającej amortyzacji wartości składnika aktywów na przestrzeni okresu jego użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte na rynku wtórnym jest wyceniane według ceny nabycia. Spółka przyjmuje, iż z uwagi na swój charakter, prawo wieczystego użytkowania gruntów może podlegać przeszacowaniu podobnie jak rzeczowe aktywa trwałe. Prawo wieczystego użytkowania gruntów nie jest amortyzowane.

Leasing

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu własności przysługują Spółce, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Leasing inny niż leasing finansowy uznaje się za leasing operacyjny.

Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Przyjęcie materiałów z zakupu stanowiących własność Spółki wycenia się wg ceny nabycia.

Półprodukty i produkty w toku wycenia się w uzasadnionej wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich i wydziałowych.

Wycena produkcji w toku dokonywana jest na koniec każdego miesiąca.

Produkty gotowe wycenia się w cenach przyjętych do ewidencji, z uwzględnieniem różnic między tymi cenami, a kosztami ich wytworzenia tzw. odchyleń od cen ewidencyjnych.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Za podstawę rozliczania stałych kosztów pośrednich produkcyjnych przyjmuje się normalne zdolności produkcyjne maszyn i urządzeń, które określa produkcja na średnim poziomie, w typowych okolicznościach, uwzględniając utratę zdolności produkcyjnych wynikającą z planowanych remontów i konserwacji urządzeń.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w bilansie według wartości nominalnej. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wyrażone w walutach obcych, wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kapitały

Kapitał własny stanowią kapitały tworzone zgodnie z obowiązującymi ustawami i ze statutem (umową Spółki) oraz niepodzielone wyniki i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitały własne ujmuje się w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są niestanowiące zobowiązania do zapłaty świadczenia o wiarygodnie określonej wartości, wynikające z przeszłych zdarzeń, których uregulowanie w przyszłości spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Segmenty działalności

W ramach działalności Spółki wyodrębnia się jeden segment branżowy dotyczący działalności produkcyjnej w zakresie drewnianej galanterii ogrodowej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka stosuje metodę pośrednią dla prezentacji przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (Rachunek zysków i strat)

Spółka sporządza Sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

5. Profesjonalny osąd kierownictwa, szacunki i założenia

Przygotowanie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od kierownictwa dokonania profesjonalnego osądu, szacunków i określenia pewnych założeń, które mają wpływ na przedstawianie wartości przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań oraz ujawnień dotyczących zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy. Związana z profesjonalnym osądem i szacunkami niepewność może jednak spowodować, że ostateczne efekty transakcji przyczynią się w przyszłości do istotnej zmiany wartości aktywów i zobowiązań.

Poniżej przedstawiono obszary, dla których szacunki dokonane na dzień bilansowy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym:

Wycena rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa wieczystego użytkowania

Spółka wycenia grunty, budynki oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów w wartościach z przeszacowania, ujmując zmiany wartości godziwej w kapitale własnym. Dla ustalenia wartości godziwej na koniec roku 2014/2015 Spółka zatrudniła niezależnych rzeczoznawców. W roku obrotowym Spółka nie dokonywała przeszacowania przyjmując, że wartość gruntów, budynków oraz prawo wieczystego użytkowania na dzień bilansowy jest wartością rynkową. Zgodnie z MSR 16 par. 35 wartość bilansowa składników aktywów trwałych została skorygowana do wartości przeszacowanej przy zastosowaniu wariantu polegającego na ustaleniu wartości bilansowej składnika aktywów trwałych, wyliczenia wskaźnika jego przeszacowania i skorygowania o ten wskaźnik zarówno wartości początkowej, jak i dotychczasowego umorzenia.

Składniki aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w odniesieniu do różnic przejściowych oraz niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te straty. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który Spółka może ująć kierując się prognozowanym terminem osiągnięcia i wysokością przyszłych zysków oraz bazując na przyszłych strategiach podatkowych.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na odprawy emerytalne są ustalane przy zastosowaniu technik aktuarialnych. Dokonanie aktuarialnej wyceny wymaga przyjęcia pewnych założeń co do stóp dyskontowych, prognozowanych podwyżek wynagrodzenia oraz wskaźnika umieralności. Wszystkie założenia są weryfikowane na każdy dzień bilansowy. Przy ustalaniu stopy dyskontowej brana jest pod uwagę stopa procentowa 10-letnich obligacji. Przyszłe wzrosty wynagrodzeń i emerytur są oparte na oczekiwanych przyszłych stopach inflacji danego kraju. W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w stanie rezerw na odprawy, uznając, że ich wartość jest prawidłowa.

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Na dzień 30.09.2020 tj. dzień bilansowy, Werth-Holz S.A. nie posiadał żadnych otwartych instrumentów zabezpieczających.

7. Opis działalności

GŁÓWNE ZDARZENIA W SPÓŁCE W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM

W trakcie roku obrotowego 2019/2020 Spółka kontynuowała strategię polegającą na produkcji wyrobów drewnianych do ogrodu o większej wartości dodanej (produkty malowane). Głównym asortymentem Spółki pozostają płoty malowane, które Spółka sprzedaje do ponad 800 marketów DIY w Europie, przy czym głównym kierunkiem sprzedaży jest rynek niemiecki. W trakcie sezonu 2019/2020 pandemia wywołana COVID-19 spowodowała na początku marca znaczny spadek zamówień i tym samym przychodów Spółki. Ostatecznie Spółka od początku Q3 sukcesywnie zwiększała sprzedaż na rynkach polskim i niemieckim. W trakcie sezonu 2019/2020 opracowano nowe serie płotów i produkty towarzyszące oraz domki ogrodowe, które Spółce udało się wprowadzić do gamy produktów sieci DIY w Polsce i za granicą.

W połowie roku 2020 Spółka nabyła udziału w spółce Werth-Holz Sp. z o.o., stając się tym samym 100% udziałowcem w spółce.

W maju Spółka otrzymała subwencję/pożyczkę od PFR o wartości 1,3 mln zł. W tym samym czasie Spółka wnioskuje i otrzymała umorzenie podatku od nieruchomości za miesiące kwiecień i maj oraz składek ZUS za miesiące marzec, kwiecień i maj. łączna wartość umorzenia wyniosła 88 tys. zł

INWESTYCJE

W 2019/2020 roku Spółka prowadziła istotne inwestycje. Spółka podpisała umowę leasingową na zakup linii tartacznej do pozyskiwania tarcicy i znaczącego zmniejszenia odpadowości drewna oraz sukcesywną wymianę maszyn na bardziej efektywne. Dodatkowo zostały podpisane umowy leasingowe za zakup linii ciesielskiej oraz stołu motylkowego.

OCHRONA ŚRODOWISKA

Spółka prowadzi strategię opartą na minimalizowaniu oddziaływania na środowisko. Zarząd przywiązuje dużą wagę do działań na rzecz ochrony środowiska i ciągłego ograniczania niekorzystnego oddziaływania na środowisko. W ramach prowadzonej działalności dotychczas nie zanotowano przekroczeń dopuszczalnych norm emisyjnych substancji zanieczyszczających do powietrza. Uboczne produkty obróbki drewna (klocki, zręby, zrżyny) trafiają poprzez specjalistyczne firmy zajmujące się obrotem odpadami drzewnymi, do producentów płyt pilśniowych i wiórowych oraz jako paliwo do elektrowni. Powstałe trociny są zagospodarowane jako paliwo w procesie spalania, w efekcie czego powstaje ciepło wykorzystywane przez Spółkę do ogrzewania hal i budynków oraz suszenia tarcicy. Również na terenie zakładu prowadzona jest segregacja odpadów poprodukcyjnych nie będących elementami drewnianymi.

GŁÓWNE KIERUNKI ROZWOJU

Spółka planuje zwiększyć przychody, w szczególności na rynkach, zagranicznych gdzie do gamy na sezon 2021 zostały wprowadzone nowe produkty. W trakcie sezonu 2020/2021 planowane są dalsze prace nad nowymi produktami Spółki w celu wzbogacenia dotychczasowej gamy produktowej, w tym garaże modułowe.

W Q1 2021 r. planowane jest uruchomienie nowej linii tartacznej co powinno się przełożyć na istotne zwiększenie efektywności i w konsekwencji zmniejszenie kosztów pozyskiwania surowca (tarcicy) do produkcji wyrobów gotowych. Inwestycja sfinansowana jest z przyznanej Spółce linii finansowania leasingowego. Jednocześnie w 2021 r. będą kontynuowane działania zapoczątkowane w 2019 r., a służące dalszej standaryzacji procesów produkcji wyrobów gotowych i zwiększaniu wydajności produkcji.

8. Ujawnienia związane z przejściem na MSSF

Sprawozdanie finansowe za bieżący okres sprawozdawczy zostało sporządzone zgodnie z MSSF. W bieżącym roku sprawozdawczym nie nastąpiły żadne ujawnienia związane z przejściem na MSSF. Pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) było sprawozdanie za rok 2009. Opis ujawnień związanych z przejściem na MSSF został przedstawiony w sprawozdaniu za rok 2009.

9. Przychody ze sprzedaży

	01.10.2019	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019
Przychody ze sprzedaży wg produktów		
Sprzedaż produktów	41 594 328,59 zł	32 789 687,96 zł
Sprzedaż usług	71 734,28 zł	18 379,04 zł
Sprzedaż towarów i materiałów	1 624 593,87 zł	1 725 823,46 zł
Przychody ze sprzedaży	43 290 656,74 zł	34 533 890,46 zł
Przychody ze sprzedaży wg rynków geograficznych		
Niemcy	19 480 795,53 zł	15 457 047,17 zł
Czechy	432 906,57 zł	2 046 078,51 zł
Polska	15 952 946,74 zł	13 241 615,81 zł
Szwajcaria	1 047 683,31 zł	469 393,69 zł
Luksemburg	144 688,12 zł	115 420,83 zł
Anglia	323 029,81 zł	10 718,15 zł
Austria	3 245 332,46 zł	2 588 871,69 zł
Słowenia i Słowacja	616 581,02 zł	491 859,97 zł
Włochy	- zł	- zł
Pozostałe	2 046 693,20 zł	112 884,64 zł
Przychody ze sprzedaży	43 290 656,74 zł	34 533 890,46 zł

10. Koszty rodzajowe

	01.10.2019	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019
Koszty rodzajowe		
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	- zł	- zł
Amortyzacja	767 817,04 zł	770 645,68 zł
Zużycie materiałów i energii	20 590 280,50 zł	17 277 649,67 zł
Usługi obce	15 904 910,52 zł	13 083 071,96 zł
Podatki i opłaty	591 538,08 zł	500 056,03 zł
Wynagrodzenia	2 726 342,60 zł	2 048 439,69 zł
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	353 102,48 zł	327 891,69 zł
Pozostałe koszty rodzajowe	532 453,18 zł	568 710,01 zł
Koszty rodzajowe	41 466 444,40 zł	34 576 464,73 zł

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01.10.2019	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019
Dotacje LRPO (Nota 28)	12 704,29 zł	28 953,20 zł
Subwencje ZUS i Urząd Miasta	88 202,14 zł	-
Zysk netto na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	71 108,29 zł	98 204,07 zł
rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
Ujawnione zapasy i środki trwałe	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	-
Odszkodowania, kary umowne	-	-
Otrzymane rabaty, bonusy, kary grzywny	1 478,39 zł	-
Otrzymane darowizny	-	-
Odpisane przedawnione zobowiązania i różnice z lat ubiegłych	-	1 730,10 zł
Dofinansowanie z PFRON (nota 28)	-	7 799,85 zł
Inne	133 132,77 zł	7 409,93 zł
Pozostałe przychody operacyjne	306 625,88 zł	144 097,15 zł

Spółka dominująca w roku sprawozdawczym wykazała w kwocie 88 202,14 z tytułu , umorzonych składek Zus za miesiące od marca do maja 2020, oraz umorzeń w podatku od nieruchomości za miesiące kwiecień oraz maj 2020.

12. Pozostałe koszty operacyjne

	01.10.2019	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019
Koszt - strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Koszt- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Niezawinione niedobory składników majątku	-	-
Koszty - zapłacone kary	391 165,55 zł	63 953,13 zł
Odpisane przedawnione należności i różnice z ub. lat	29 673,84 zł	-
Koszty opłat PFRON i KNF za lata poprzednie	-	-
Odpis aktualizujący należności	-	-
Koszty postępowań spornych	-	-
Inne koszty operacyjne	89 354,94 zł	86 879,95 zł
Pozostałe koszty operacyjne	510 194,33 zł	150 833,08 zł

Kwota 391 165,55 zł obejmuje kary umowne wynikające z nieterminowych dostaw oraz reklamacji jakościowych sprzedanych do sieci wyrobów.

13. Przychody finansowe

	01.10.2019	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019
Odsetki od pożyczki udzielonej spółce stowarzyszonej	49 092,42 zł	40 826,50 zł
Pozostałe przychody finansowe	-	-
Odsetki od instrumentów dostępnych do sprzedaży	1 888,93 zł	-
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	-
Umorzone odsetki od obligacji	-	-
Otrzymane skonta	-	-
Dodatnie zrealizowane różnice kursowe	-	-
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	28 662,39 zł
Przychody finansowe	50 981,35 zł	69 488,89 zł

14. Koszty finansowe

	01.10.2019	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019
Odsetki od kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałe prowizje finansowe	312 792,31 zł	363 673,10 zł
Odsetki od instrumentów dłużnych	130 356,24 zł	130 000,08 zł
Odsetki od leasingów przekształconych na finansowe	24 210,88 zł	22 747,59 zł
Odsetki od niewypłaconych wynagrodzeń dla Członka Zarządu	-	-
Odsetki pozostałe	52 754,34 zł	63 030,55 zł
Koszty z tytułu odsetek	520 113,77 zł	579 451,32 zł
Odpis aktualizujący wartość notowanych instrumentów kapitałowych	-	-
Pozostałe koszty finansowe	99 592,24 zł	-
Strata netto z wyceny aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	4 616,83 zł	64 618,35 zł
Koszty finansowe	624 322,84 zł	644 069,67 zł

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 30.09.2020 i 30.09.2019 przedstawiają się następująco:

	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 30.09.2019
Podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	555 964,00 zł	154 579,00 zł
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	- zł	- zł
Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	52 107,00 zł	217 414,00 zł
Podatek dochodowy	608 071,00 zł	371 993,00 zł
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem		
Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał:		
Niezrealizowana (strata)/zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	- zł	- zł
Zysk netto z tytułu aktualizacji wyceny gruntów i budynków	- zł	- zł
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	- zł	- zł

Uzgodnienie obciążenia podatkowego z iloczynem wyniku rachunkowego i ustawowej stawki podatkowej za lata zakończone 30.09.2020 i 30.09.2019 przedstawiają się następująco:

	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 30.09.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 207 150,48 zł	1 470 210,63 zł
Wynik finansowy brutto	2 207 150,48 zł	1 470 210,63 zł
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-224 570,27 zł	-254 104,05 zł
Przychody statystyczne	- zł	- zł
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	858 454,53 zł	-449 084,29 zł
Koszty statystyczne	106 546,89 zł	46 551,23 zł
Podstawa opodatkowania (strata podatkowa)	2 947 581,63 zł	813 573,52 zł

Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 września 2020 roku wynika za następujących pozycji:

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Bilans		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	- zł	- zł
Wycena gruntów i budynków do wartości godziwej	- zł	- zł
Wycena aktywów fin. dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	- zł	- zł
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	175 477,85 zł	213 277,55 zł
Odsetki od pożyczki	49 092,42 zł	40 826,50 zł
Zaliczki na dostawy	- zł	9 519,93 zł
	<u>224 570,00 zł</u>	<u>263 624,00 zł</u>
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego		
Naliczone odsetki od obligacji i inne	31 591,62 zł	19 140,44 zł
Utworzenie rezerwy	349 827,34 zł	629 133,34 zł
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami (ZUS)	39 157,79 zł	73 872,92 zł
Niewypłacone wynagrodzenie Zarządu	- zł	- zł
Niewypłacone odsetki od wynagrodzenia Zarządu	- zł	- zł
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	195 216,68 zł	252 628,59 zł
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	- zł	- zł
Odpisy aktualizujące należności	29 673,84 zł	- zł
Pozostałe	22 762,44 zł	6 762,44 zł
~Suma po zaokrągleniu	<u>668 230,00 zł</u>	<u>981 538,00 zł</u>
Prezentacja w bilansie :		
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	126 964 zł	186 492 zł
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	42 668 zł	50 089 zł
Aktywo (rezerwa) z tytułu podatku odroczonego (netto)	84 295 zł	136 404 zł

Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Brak jest strat z lat ubiegłych do rozliczenia w przyszłych latach.

16. Pozostałe składniki całościowego wyniku finansowego

	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 30.09.2019
Zysk (strata) za rok	1 599 079,48 zł	1 098 217,63 zł
Przeszacowanie środków trwałych	-	-
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
- przeniesienie na wynik finansowy	-	-
Zyski / (straty) z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
- przeniesienie na wynik finansowy	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	-	-
DOCHODY CAŁKOWITE ZA ROK	1 599 079,48 zł	1 098 217,63 zł

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem	Środki trwałe w budowie
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia - 01.10.2019	1 740 075,00 zł	18 413 463,63 zł	4 805 376,59 zł	1 380 296,78 zł	191 494,19 zł	26 530 706,19 zł	40 270,97 zł
Zwiększenia	- zł	- zł	31 388,21 zł	67 500,00 zł	267 709,73 zł	366 597,94 zł	18 236,70 zł
aktualizacja wyceny	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
nabycie lub wytworzenie	- zł	- zł	31 388,21 zł	- zł	15 000,00 zł	46 388,21 zł	18 236,70 zł
przejęcie z ewidencji p. bilansowej	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
ujawnienia	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	- zł	- zł	- zł	67 500,00 zł	252 709,73 zł	320 209,73 zł	- zł
przemieszczenie wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
pozostałe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenia	- zł	- zł	962 917,96 zł	42 315,68 zł	- zł	1 005 233,64 zł	58 507,67 zł
aktualizacja wyceny	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
sprzedaż	- zł	- zł	962 917,96 zł	- zł	- zł	962 917,96 zł	- zł
likwidacja	- zł	- zł	- zł	42 315,68 zł	- zł	42 315,68 zł	- zł
aport	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
darowizny przekazane	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przemieszczenie wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	58 507,67 zł
pozostałe - przyjęcia do użytkowania	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Bilans zamknięcia - 30.09.2020	1 740 075,00 zł	18 413 463,63 zł	3 873 846,84 zł	1 405 481,10 zł	459 203,92 zł	25 892 070,49 zł	- zł

17. Rzeczowe aktywa trwałe (kontynuacja)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
UMORZENIE						
Bilans otwarcia - 01.10.2019	- zł	5 325 131,11 zł	4 337 287,06 zł	723 934,91 zł	181 021,86 zł	10 567 374,94 zł
Zwiększenia	- zł	383 077,41 zł	146 439,92 zł	188 258,69 zł	37 941,02 zł	755 717,04 zł
aktualizacja wyceny	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
amortyzacja za okres	- zł	383 077,41 zł	146 439,92 zł	188 258,69 zł	37 941,02 zł	755 717,04 zł
przyjęcie z ewid. p. bilansowej	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przemieszczenia wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
pozostałe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenia	- zł	- zł	962 917,96 zł	42 315,68 zł	- zł	1 005 233,64 zł
aktualizacja wyceny	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
sprzedaż	- zł	- zł	962 917,96 zł	- zł	- zł	962 917,96 zł
likwidacja	- zł	- zł	- zł	42 315,68 zł	- zł	42 315,68 zł
aport	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
darowizny przekazane	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przemieszczenia wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
trwała utrata wartości	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
pozostałe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Bilans zamknięcia - 30.09.2020	- zł	5 708 208,52 zł	3 520 809,02 zł	869 877,92 zł	218 962,88 zł	10 317 858,34 zł
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU (01.10.2019)	1 740 075,00 zł	13 088 332,52 zł	468 089,53 zł	656 361,87 zł	10 472,33 zł	15 963 331,25 zł
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (30.09.2020)	1 740 075,00 zł	12 705 255,11 zł	353 037,82 zł	535 603,18 zł	240 241,04 zł	15 574 212,15 zł

18. Rzeczowe aktywa trwałe (kontynuacja)

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Spółka Werth-Holz w oparciu o operaty szacunkowe sporządzone w miesiącu lipcu 2015 dokonała przeszacowania rzeczowych składników majątku, a także zweryfikowała okresy ich dalszego użytkowania. Wyceny oraz weryfikację stawek przeprowadzono na dzień 30.09.2015 roku. Przeszacowania dokonano na podstawie operatów sporządzonych przez uprawnionych rzeczoznawców majątkowych. Na dzień bilansowy Spółka nie dokonywała wyceny uznając, że wartość rzeczowych aktywów trwałych odzwierciedla ich wartość rynkową.

Przeszacowanie gruntów i budynków

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano weryfikacji wartości nieruchomości. Aktualizacja wyceny została przeprowadzona na dzień 30 września 2015 roku zgodnie z operatami szacunkowymi z miesiąca lipca 2015 r. sporządzonymi przez biegłych rzeczoznawców majątkowych. Wyceny tej dokonano w oparciu o model oparty na wartości przeszacowanej wg wariantu, w którym ustalono wartość bilansową składnika majątku, wyliczono współczynnik przeszacowania wartości początkowej i dotychczasowego umorzenia- różnicę odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień bilansowy Werth-Holz dokonał także weryfikacji stawek amortyzacji składników majątku trwałego pod kątem ich dalszej użyteczności.

Ograniczone prawa rzeczowe ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych zabezpieczające zobowiązania.

Na nieruchomościach spółki ustanowiona została hipoteka umowna łączna na rzecz banku Santander Bank Polska S.A. (dawny BZWBK S.A.) do kwoty 27 mln zł na zabezpieczenie kredytów inwestycyjnego i w rachunku bieżącym, a także zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 6.968 tys. zł.

Przyjęte okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Spółka określa stawkę amortyzacyjną dla rzeczowych składników aktywów trwałych w oparciu o ich okres ekonomicznej użyteczności. Nie rzadziej niż raz na 48 miesięcy. Spółka weryfikuje i aktualizuje okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników rzeczowych aktywów trwałych. W bieżącym roku obrotowym dla poszczególnych grup środków trwałych Spółka dokonała takiej weryfikacji na dzień bilansowy - wynoszą one:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,0-4,5%	22-50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10%-20%	5-10 lat
Środki transportu	14-20%	5-7 lat
Komputery i sprzęt komputerowy	30%	3 lata
Pozostałe środki trwałe	10-30%	3-10 lat

19. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	patenty	Oprogramowanie	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia - 01.10.2019	- zł	2 784,00 zł	201 170,66 zł	36 213,78 zł	240 168,44 zł
Zwiększenia	- zł	- zł	125,20 zł	- zł	125,20 zł
zakup	- zł	- zł	125,20 zł	- zł	125,20 zł
używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
dzierżawy, leasingu	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
aport	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przemieszczenie wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przejęcie z ewidencji p. bilansowej	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenia	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
sprzedaż	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
likwidacja	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
darowizna	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
aport	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przemieszczenie wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
inne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Bilans zamknięcia - 30.09.2020	- zł	2 784,00 zł	201 295,86 zł	36 213,78 zł	240 293,64 zł

19. Wartości niematerialne (kontynuacja)

	Wartość firmy	Koncesje i patenty	Oprogramowanie	Inne	Razem
UMORZENIE					
Bilans otwarcia - 01.10.2019	- zł	2 684,00 zł	201 170,66 zł	36 213,78 zł	240 068,44 zł
Zwiększenia	- zł	100,00 zł	- zł	- zł	100,00 zł
amortyzacja za okres	- zł	100,00 zł	- zł	- zł	100,00 zł
przemieszczenie wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
trwała utrata wartości	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przejęcie z ewidencji p. bilansowej	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenia	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
sprzedaż	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
likwidacja	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
darowizna	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
aport	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przemieszczenie wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
trwała utrata wartości	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
inne - zmiana umorzenia z 100% na liniowe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Bilans zamknięcia - 30.09.2020	- zł	2 784,00 zł	201 170,66 zł	36 213,78 zł	240 168,44 zł
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU (01.10.2019)	- zł	100,00 zł	- zł	- zł	100,00 zł
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (30.09.2020)	- zł	- zł	125,20 zł	- zł	125,20 zł

20. Prawo wieczystego użytkowania

Przeszacowanie prawa wieczystego użytkowania

Spółka wycenia prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartości godziwej. W celu jej ustalenia Spółka korzysta z usług akredytowanego rzeczoznawcy. Wartość godziwa ustalana jest przez odniesienie do informacji pochodzących z rynku.

Ostatnia aktualizacja wyceny została przeprowadzona na dzień 30 września 2015 roku w oparciu o operat szacunkowy z lipca 2015 r. Spółka uznaje, że w bieżącym okresie wartość ta stanowi wartość rynkową, więc nie wystąpiła potrzeba jej szacowania.

Ograniczone prawa rzeczowe ustanowione na prawie wieczystego użytkowania zabezpieczające zobowiązania.

Na przysługującym spółce prawie użytkowania wieczystego ustanowiona została hipoteka umowna do kwoty 27 mln zł na rzecz banku Santander Bank Polska S.A. (dawny BZWBK S.A.) na zabezpieczenie kredytu.

21. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

	30.09.2020	30.09.2019
Zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji obligacji serii G i H	2 620 194,38 zł	2 600 000,00 zł
- w tym do jednostek powiązanych	1 310 097,19 zł	1 300 000,00 zł
Razem	2 620 194,38 zł	2 600 000,00 zł

Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.09.2020	30.09.2019
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	311 088,18 zł	230 989,80 zł
Razem	311 088,18 zł	230 989,80 zł

Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu	336 882,90 zł	309 242,39 zł
Razem	336 882,90 zł	309 242,39 zł

Oprocentowane kredyty i pożyczki

	Termin spłaty	30.09.2020	30.09.2019
Subwencja PFR (pożyczka)		1 342 457,00 zł	- zł
Kredyt bankowy w rachunku bieżącym i rewolwingowym	30.06.2021	10 589 036,24 zł	11 335 106,93 zł
Razem		11 931 493,24 zł	11 335 106,93 zł

Spółka w roku badanym otrzymała wsparcie finansowe od PFR w wysokości 1 342 457 zł. Na dzień sprawozdania kwota ta wykazywana jest jako pożyczka długoterminowa. Wynika to z tego, że spółka otrzyma informację o umorzeniach i ostatecznej spłacie kwoty dopiero po marcu 2021 roku.

22. Zapasy

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Materiały	1 477 059,28 zł	1 173 829,28 zł
Produkcja w toku	2 527 490,43 zł	3 060 068,81 zł
Wyroby gotowe	7 272 419,39 zł	11 317 871,03 zł
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	200 723,15 zł	195 987,39 zł
Zapasy	<u>11 477 692,25 zł</u>	<u>15 747 756,51 zł</u>
Wartość odpisów aktualizacyjnych	-	-
Zapasy brutto	<u>11 477 692,25 zł</u>	<u>15 747 756,51 zł</u>

Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych zapasów. Spółka na bieżąco sprawdza stan zapasów pod kątem ich wartości godziwej. Zapasy niepełnowartościowe są zwracane do ponownego przetworzenia w inne pełnowartościowe produkty w ramach recyklingu. Spółka stworzyła plan sprzedaży dotyczący zapasów o wiekowaniu powyżej roku (koncówki serii, itp.). W tym planie zapasy o wiekowaniu powyżej roku zostaną zaoferowane do centrów ogrodnich oraz do mniejszych sieci DIY. Dodatkowo Spółka wykorzysta kanał e-commerce do sprzedaży zapasów jak to miało miejsce w obecnym okresie sprawozdawczym.

Zastaw zabezpieczający zobowiązania ustanowiony na zapasach

Na zapasach spółki ustanowiony został zastaw rejestrowy na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Santander Bank Polska S.A. (dawny BZWBK SA) do wysokości 6,9 mln. zł.

Sposób wyceny zapasów

<u>Składnik zapasów</u>	<u>Sposób wyceny</u>
Materiały	cena nabycia
Produkcja w toku	koszt wytworzenia
Wyroby gotowe	koszt wytworzenia
Towary	cena nabycia

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (krótkoterminowe)

	30.09.2020	30.09.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	3 660 509,21 zł	2 881 937,65 zł
Należności od jednostek powiązanych	649 547,22 zł	347 330,78 zł
Należności publiczno - prawne	1 364 601,00 zł	943 213,54 zł
Inne należności	42 538,97 zł	24 664,12 zł
	<u>5 717 196,40 zł</u>	<u>4 197 146,09 zł</u>

Opis i warunki należności od jednostek powiązanych zostały przedstawione w Nocie 31

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 0-90 dniowy termin płatności.

ZMIANY ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NALEŻNOŚCI

Na 1 października 2018 roku	595 877,52 zł
Zwiększenie odpisu	-
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie niewykorzystanych kwot	-
Korekta z tytułu dyskonta	-
Na 30 września 2019 roku	595 877,52 zł
Zwiększenie odpisu	29 673,84 zł
Rozwiązanie - spłata	-
Rozwiązanie niewykorzystanych kwot	-
Korekta z tytułu dyskonta	-
Na 30 września 2020 roku	<u>625 551,36 zł</u>

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA 30.09.2020 I 30.09.2019

	RAZEM	W terminie	< 90 dni	91 - 180 dni	181 - 365 dni	>365 dni
2020-09-30	4 310 056,43 zł	1 574 140,25 zł	709 172,94 zł	1 355 805,92 zł	312 834,27 zł	358 103,05 zł
2019-09-30	2 881 937,65 zł	1 536 269,04 zł	154 944,04 zł	902 871,47 zł	-	287 853,10 zł

Na wartość należności powyżej roku składają się w większości należności wobec jednostki powiązanej.

24. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Ubezpieczenia	16 752,52 zł	- zł
Prowizja od kredytu obrotowego	18 000,00 zł	42 000,00 zł
Faktury wystawione po dniu bilansowym	- zł	- zł
Opłata za notowania instr. finansowych	- zł	- zł
Podatek od nieruchomości i opłata za użytkowanie wieczyste	126 009,23 zł	118 934,00 zł
Usługi IT	8 200,49 zł	7 236,90 zł
Nieuznane kary za opóźnienia/braki w dostawach towarów	536 220,95 zł	- zł
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	<u>705 183,19 zł</u>	<u>168 170,90 zł</u>

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Środki pieniężne na rachunkach i w kasie	8 607 305,26 zł	601 637,50 zł
Lokaty krótkoterminowe	- zł	- zł
Razem	<u>8 607 305,26 zł</u>	<u>601 637,50 zł</u>

26. Kapitał własny

Kapitał akcyjny spółki na dzień 30 września 2020 roku wynosił 5.438.400 złotych i składał się z 54 384 000 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każdy.

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku akcjonariuszami Spółki są:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów
Cantorelle Limited	31 382 612	0,10 zł	3 138 261,20 zł	36,84%
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	1 655 329	0,10 zł	165 532,90 zł	1,94%
	85 184 000	0,10 zł	8 518 400,00 zł	100,00%

Opis zmian w strukturze własnościowej w ciągu roku obrotowego:

W sierpniu 2020 r. Spółka przeprowadziła podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego. W efekcie wyemitowanych zostało 30.800.000 akcji o wartości 0,10 zł każda i łącznej wartości 3.080.000 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 2.10.2020 r. W efekcie akcjonariusze Cantorelle Limited oraz Pan Jarosław Gniadek zwiększyli udziały w Spółce do poziomu ponad 36%.

27. Rezerwy

	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Na 1 października 2019 roku	6 762,44 zł	629 133,34 zł	635 895,78 zł
Zwiększenie rezerwy	-	-	
Wykorzystanie rezerwy	-	130 433,32 zł	130 433,32 zł
Odpisanie rezerwy niewykorzystanej	-	-	-
Korekta z tytułu dyskonta	-	-	-
Na 30 września 2020 roku	6 762,44 zł	759 566,66 zł	766 329,10 zł
Krótkoterminowe 2019/2020- BZ	4 562,74 zł	759 566,66 zł	764 129,40 zł
Długoterminowe 2019/2020- BZ	2 199,70 zł	-	2 199,70 zł
	6 762,44 zł	759 566,66 zł	766 329,10 zł
Krótkoterminowe 2019/2020 - BO	4 562,74 zł	629 133,34 zł	633 696,08 zł
Długoterminowe 2019/2020- BO	2 199,70 zł	-	2 199,70 zł
	6 762,44 zł	629 133,34 zł	635 895,78 zł

28. Dotacje rządowe

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Na początku okresu sprawozdawczego	43 523,83 zł	72 477,03 zł
Otrzymane w trakcie roku:	88 202,14 zł	7 799,85 zł
Ujęte w rachunku zysków i strat	100 906,43 zł	28 953,20 zł
Na końcu okresu sprawozdawczego	<u>30 819,54 zł</u>	<u>43 523,83 zł</u>
Krótkoterminowe	- zł	- zł
Długoterminowe	30 819,54 zł	43 523,83 zł
	<u>30 819,54 zł</u>	<u>43 523,83 zł</u>

29. Przychody przyszłych okresów

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Na początku okresu sprawozdawczego	43 523,83 zł	72 477,03 zł
Odroczone w trakcie roku	- zł	- zł
Odniesione do rachunku zysków i strat	12 704,29 zł	28 953,20 zł
Na końcu okresu sprawozdawczego	<u>30 819,54 zł</u>	<u>43 523,83 zł</u>
Krótkoterminowe	- zł	- zł
Długoterminowe	30 819,54 zł	43 523,83 zł
	<u>30 819,54 zł</u>	<u>43 523,83 zł</u>

Kwota 30 819,54zł długoterminowych przychodów przyszłych okresów odpowiada środkom pieniężnym otrzymanym w ramach dofinansowania unijnego z LRPO (Lubuski Regionalny Program Operacyjny), lecz podlegającym rozliczeniu w przyszłych okresach. Program ten został zakończony w 2015 roku.

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	564 295,99 zł	566 880,91 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 416 892,87 zł	1 983 118,62 zł
Zobowiązania publiczno - prawne	268 328,97 zł	250 985,85 zł
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	163 499,79 zł	136 906,60 zł
Inne zobowiązania	5 706,00 zł	13 118,93 zł
Razem	<u>3 418 723,62 zł</u>	<u>2 951 010,91 zł</u>

Zobowiązania handlowe mają terminy płatności do 45 dni. Na dzień sporządzenia sprawozdania 99% zobowiązań handlowych została uregulowana.

Opis i warunki zobowiązań od jednostek powiązanych zostały przedstawione w Nocie 31

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA 30.09.2020 I 30.09.2019

	<u>RAZEM</u>	<u>W terminie</u>	<u>< 90 dni</u>	<u>90 - 180 dni</u>	<u>180 - 365 dni</u>	<u>>365 dni</u>
30.09.2020	2 658 577,18 zł	2 658 577,18 zł	- zł	- zł	- zł	- zł
w tym zaliczki na dostawy		- zł				
30.09.2019	2 549 999,53 zł	1 912 928,00 zł	379 936,64 zł	257 134,89	- zł	- zł
w tym zaliczki na dostawy		34 519,93 zł				

31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy:

		Obroty z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	Obroty z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych	Należności z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym	Zobowiązania z tytułu usług produkcyjnych
Werth- Holz Hausbau Spółka z o.o.	2019/2020	302 216,44 zł	203 252,03 zł	2 388 300,70 zł	- zł
	2018/2019	347 330,78 zł	- zł	1 716 054,13 zł	- zł
Werth- Holz Spółka z o.o.	2019/2020	1 731 152,93 zł	2 295 448,92 zł	- zł	564 295,99 zł
	2018/2019	- zł	- zł	- zł	- zł
RAZEM 2019/2020		<u>2 033 369,37 zł</u>	<u>2 498 700,95 zł</u>	<u>2 388 300,70 zł</u>	<u>564 295,99 zł</u>
RAZEM 2018/2019		<u>347 330,78 zł</u>	<u>- zł</u>	<u>1 716 054,13 zł</u>	<u>- zł</u>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych. Pomędzy podmiotami powiązanymi występowały transakcje sprzedaży usług produkcyjnych, usług budowlanych oraz wsparcia finansowego - udzielonych pożyczek.

32. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sądowe

W okresie sprawozdawczym przeciwko spółce nie były prowadzone sprawy sądowe.

Gwarancje

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała gwarancji innym podmiotom.

33. Leasing finansowy

W roku sprawozdawczym Spółka zawarła cztery nowe umowy leasingowe. Zawarto umowę leasingu operacyjnego na linie ciesielską, stoł motylkowy oraz 2 wózki widłowe. Na dzień bilansowy do 3 umów zostały wniesione tylko opłaty wstępne na łączną wartość 201,2 tys. zł a wartość początkowa wózka widłowego wynosiła 67 500 . Ponadto Werth-Holz kontynuuje umowy leasingu operacyjnego z lat ubiegłych . Wszystkie te umowy zgodnie z MSR 17 prezentowane są w sprawozdaniu jako leasing finansowy. Rata leasingowa stanowi koszt uzyskania przychodu, natomiast amortyzacja i koszt/przychód wynikający z różnicy nie jest kosztem/przychodem w rozumieniu podatkowym.

34. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie istnieją różnice między zmianą stanu należności z tytułu dostaw i usług a zmianą stanu należności z rachunku przepływów.

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-870 022,38 zł	951 499,66 zł
Zmiana stanu z tytułu należności inwestycyjnych	- zł	- zł
Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zagranicznych	- zł	- zł
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	<u>-870 022,38 zł</u>	<u>951 499,66 zł</u>

Zmiana stanu zapasów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie istnieją różnice między zmianą stanu zapasów a zmianą stanu zapasów z rachunku przepływów.

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Bilansowa zmiana stanu zapasów	4 270 064,26 zł	-2 028 044,46 zł
Utworzone odpisy aktualizacyjne	- zł	- zł
Rozwiązane odpisy aktualizacyjne	- zł	- zł
Zmiana stanu zapasów	<u>4 270 064,26 zł</u>	<u>-2 028 044,46 zł</u>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie istnieją różnice między zmianą stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań, a zmianą stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z rachunku przepływów.

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	252 294,50 zł	111 264,30 zł
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	- zł	- zł
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	- zł	- zł
Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zagranicznych	- zł	- zł
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	<u>252 294,50 zł</u>	<u>111 264,30 zł</u>

Zmiana stanu rezerw

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie istnieją różnice między zmianą stanu rezerw a zmianą stanu rezerw z rachunku przepływów.

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	123 012,32 zł	-854 071,53 zł
Zmiana stanu rezerw	<u>123 012,32 zł</u>	<u>-854 071,53 zł</u>

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie istnieją różnice między zmianą stanu rozliczeń międzyokresowych, a zmianą stanu rozliczeń międzyokresowych z rachunku przepływów.

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-490 188,58 zł	49 769,77 zł
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	<u><u>-490 188,58 zł</u></u>	<u><u>49 769,77 zł</u></u>
Inne korekty	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
straty z lat ubiegłych rozliczone z kapitałem zapasowym	- zł	- zł
ujawnienie środków trwałych	- zł	- zł
Inne korekty	<u><u>- zł</u></u>	<u><u>- zł</u></u>

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne korekty.

35. Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe za rok 2019/2020 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

36. Opis planów inwestycyjnych

W okresie sprawozdawczym poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 268,7 tys. zł. Nakłady te zostały poniesione głównie na maszyny i urządzenia. Nie wystąpiły nakłady na inwestycje związane z ochroną środowiska.

37. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy:

	Rok zakończony 30 września 2020 roku	Rok zakończony 30 września 2019 roku
STRUKTURA ZATRUDNIENIA		
Pracownicy fizyczni	10	10
Pracownicy umysłowi	12	18
	<u>22</u>	<u>28</u>

Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 22 pracowników (w tym 7 kobiet i 15 mężczyzn), a na dzień 30 września 2019 roku 28 pracowników.

Istotne zmiany w zatrudnieniu w trakcie roku

Spółka przy produkcji korzysta z zatrudnienia w ramach outsourcingu.

38. Wynagrodzenie Zarządu i kluczowego kierownictwa

	Rok zakończony 30 września 2020 roku	Rok zakończony 30 września 2019 roku
WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ		
Wynagrodzenie Członków Zarządu	304 800,00 zł	412 040,00 zł
	<u>304 800,00 zł</u>	<u>412 040,00 zł</u>

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia w roku obrotowym 2019/2020 z tytułu pełnionej funkcji w radzie.

39. Wynagrodzenie audytora

Uchwałą Rady Nadzorczej Werth-Holz S.A. z dnia 26 sierpnia 2020 roku firma Morison Finansista Audit Sp. z o.o. została wybrana na audytora dla potrzeb badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019/2020. Łączna kwota wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2019/2020 wynosi 10.000 zł netto. Spółka Morison Finansista Audit nie świadczyła innych usług poświadczających, do których z mocy prawa upoważniony jest biegły rewident w szczególności polegających na usługach doradztwa podatkowego i przeglądów sprawozdania finansowego.

40. Informacja o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie

Nie występują istotne umowy, które nie zostały uwzględnione w bilansie.

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

42. Błędy popełnione w latach poprzednich

Nie wystąpiły.

Warszawa, 25 lutego 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu