

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Werth-Holz S.A.

Obejmujące okres
od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki (Bilans)

	Nr noty	30.09.2019	30.09.2018
AKTYWA			
A Aktywa trwałe			
I Rzeczowe aktywa trwałe	17	14 855 277,22 zł	15 245 197,66 zł
1. Grunty		591 750,00 zł	591 750,00 zł
2. Budynki i budowle		13 088 332,52 zł	13 470 991,80 zł
3. Maszyny i urządzenia		468 089,53 zł	432 221,55 zł
4. Środki transportu		656 361,87 zł	567 055,45 zł
5. Pozostałe		10 472,33 zł	21 797,12 zł
6. Środki trwałe w budowie		40 270,97 zł	161 381,74 zł
II Wartości niematerialne	19	100,00 zł	340,00 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		- zł	- zł
Udziały lub akcje		- zł	- zł
Udzielone pożyczki		- zł	- zł
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	413 434,70 zł	417 894,00 zł
		<u>16 417 136,92 zł</u>	<u>16 811 756,66 zł</u>
B Aktywa obrotowe			
I Zapasy	22	16 059 364,99 zł	13 850 206,65 zł
1. Materiały		1 177 981,28 zł	1 384 553,18 zł
2. Produkcja w toku		3 330 695,20 zł	3 078 527,07 zł
3. Wyroby gotowe		11 317 871,03 zł	9 173 738,46 zł
4. Towary		21 394,23 zł	- zł
5. Zaliczki na dostawy		211 423,25 zł	213 387,94 zł
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	4 138 934,57 zł	4 442 583,81 zł
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jedn. powiązane		- zł	- zł
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe		3 013 979,19 zł	3 515 723,22 zł
3. Należności publiczno - prawne		1 078 630,85 zł	867 326,79 zł
4. Inne należności		46 324,53 zł	59 533,80 zł
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		- zł	- zł
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	24	177 279,59 zł	81 693,65 zł
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	1 033 273,98 zł	1 203 601,94 zł
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		- zł	- zł
		<u>21 408 853,13 zł</u>	<u>19 578 086,05 zł</u>
SUMA BILANSOWA		37 825 990,05 zł	36 389 842,71 zł

Warszawa, 26 lutego 2020 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Kamil Drewiecki
Członek Zarządu

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki (Bilans)

	Nr noty	30.09.2019	30.09.2018
PASYWA			
A Kapitał własny	26		
I Kapitał podstawowy		5 438 400,00 zł	5 438 400,00 zł
II Kapitał zapasowy/rezerwowy		4 565 292,73 zł	3 611 816,06 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		-630 424,14 zł	-560 453,18 zł
V Zysk (strata) netto roku bieżącego		403 461,21 zł	884 509,22 zł
		<u>19 149 920,15 zł</u>	<u>18 747 462,45 zł</u>
B Zobowiązania długoterminowe			
I Długoterminowe kredyty i pożyczki	21	- zł	- zł
1. Kredyty bankowe		- zł	- zł
2. Pożyczki od podmiotów powiązanych		- zł	- zł
3. Pożyczki od podmiotów pozostałych		- zł	- zł
II Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	21	2 600 000,00 zł	2 632 767,14 zł
1. Podmioty powiązane		1 300 000,00 zł	1 316 383,57 zł
2. Podmioty pozostałe		1 300 000,00 zł	1 316 383,57 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	309 242,39 zł	359 696,90 zł
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		309 242,39 zł	359 696,90 zł
V Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	15	50 089,00 zł	- zł
		<u>2 961 531,09 zł</u>	<u>2 994 663,74 zł</u>
C Zobowiązania krótkoterminowe			
I Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	3 288 430,23 zł	2 667 474,37 zł
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane		566 880,91 zł	- zł
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe		2 141 195,05 zł	2 337 622,87 zł
w tym zaliczki na dostawy		34 519,93 zł	- zł
3. Zobowiązania publiczno - prawne		398 279,82 zł	133 300,81 zł
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		155 880,08 zł	182 060,94 zł
5. Inne zobowiązania		26 194,37 zł	14 489,76 zł
II Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21	11 335 106,93 zł	10 077 640,05 zł
1. Kredyty bankowe		11 335 106,93 zł	10 077 640,05 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	698 769,26 zł	1 602 929,79 zł
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze		4 562,74 zł	4 562,74 zł
2. Pozostałe rezerwy		694 206,52 zł	1 598 367,05 zł
V Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		- zł	- zł
VI Pozostałe zobowiązania finansowe	21	230 989,80 zł	149 918,87 zł
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		230 989,80 zł	149 918,87 zł
VII Przychody przyszłych okresów i dotacje	28,29	161 242,59 zł	149 753,44 zł
1. Przychody przyszłych okresów		117 718,76 zł	77 276,41 zł
2. Dotacje		43 523,83 zł	72 477,03 zł
		<u>15 714 538,81 zł</u>	<u>14 647 716,52 zł</u>
SUMA BILANSOWA		<u>37 825 990,05 zł</u>	<u>36 389 842,71 zł</u>

Warszawa, 26 lutego 2020 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes ZarząduKamil Drewiecki
Członek Zarządu

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (Rachunek zysków i strat)

	Nr noty	od 01.10.2018 do 30.09.2019	od 01.10.2017 do 30.09.2018
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
I Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9	33 521 123,85 zł	35 253 661,84 zł
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9	1 725 823,46 zł	1 922 876,22 zł
A Przychody ze sprzedaży		35 246 947,31 zł	37 176 538,06 zł
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10	25 649 035,49 zł	26 723 684,40 zł
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów		677 512,66 zł	786 059,22 zł
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		26 326 548,15 zł	27 509 743,62 zł
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 920 399,16 zł	9 666 794,44 zł
D Koszty sprzedaży	10	4 831 733,19 zł	4 947 679,51 zł
E Koszty ogólnego zarządu	10	2 853 347,11 zł	2 753 992,52 zł
F Zysk (strata) ze sprzedaży		1 235 318,86 zł	1 965 122,41 zł
I Pozostałe przychody operacyjne	11	104 927,87 zł	126 521,35 zł
II Pozostałe koszty operacyjne	12	111 663,80 zł	326 550,94 zł
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 228 582,93 zł	1 765 092,82 zł
I Przychody finansowe	13	28 662,39 zł	13 162,69 zł
II Koszty finansowe	14	644 656,80 zł	677 045,29 zł
H Przychody i koszty finansowe netto		-615 994,41 zł	-663 882,60 zł
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem		612 588,52 zł	1 101 210,22 zł
J Podatek dochodowy	15	209 127,30 zł	216 701,00 zł
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		403 461,21 zł	884 509,22 zł
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			0,00 zł
M Zysk (strata) za rok		403 461,21 zł	884 509,22 zł
I Przeszacowanie środków trwałych		- zł	- zł
II Zyski / (straty) z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		- zł	- zł
III Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	15	- zł	- zł
N Pozostałe dochody całkowite za dany rok po opodatkowaniu	16	- zł	- zł
O DOCHODY CAŁKOWITE ZA ROK		403 461,21 zł	884 509,22 zł

Warszawa, 26 lutego 2020 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Kamil Drewiecki
Członek Zarządu

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	od 01.10.2018 do 30.09.2019	od 01.10.2017 do 30.09.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk netto z działalności kontynuowanej		403 461,20 zł	884 509,22 zł
Zysk/(Strata) brutto z działalności zaniechanej		- zł	- zł
Zysk brutto		403 461,20 zł	884 509,22 zł
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto			
Niepieniężne:			
Amortyzacja		770 645,68 zł	888 665,17 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		-98 204,07 zł	-31 533,58 zł
Przychody finansowe		- zł	- zł
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		385 822,55 zł	376 829,00 zł
Koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)		-39 351,04 zł	112 681,59 zł
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		- zł	- zł
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	34	246 874,74 zł	-2 263 038,56 zł
Zmiana stanu zapasów	34	-2 211 163,59 zł	-932 909,44 zł
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	34	968 594,38 zł	-85 066,20 zł
Zmiana stanu rezerw	34	-854 071,53 zł	314 145,82 zł
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	34	-90 471,26 zł	109 619,53 zł
Inne korekty		- zł	- zł
Inne korekty	34	- zł	- zł
Podatek dochodowy zapłacony		- zł	- zł
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-517 862,94 zł	-626 097,45 zł
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		98 204,07 zł	31 541,58 zł
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		-400 244,00 zł	-185 906,75 zł
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		- zł	- zł
Nabycie aktywów finansowych		- zł	- zł
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych		- zł	- zł
Nabycie instrumentów finansowych		- zł	-19 093,67 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
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-302 039,93 zł	-173 458,84 zł

	od 01.10.2018 do 30.09.2019	od 01.10.2017 do 30.09.2018
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	- zł	- zł
Wpływy z tytułu realizacji opcji	- zł	- zł
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	8 400 000,00 zł	2 721 138,59 zł
Inne wpływy finansowe	- zł	- zł
Emisja dłużnych papierów wartościowych	- zł	- zł
Koszty transakcyjne emisji kapitału	- zł	- zł
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-189 302,28 zł	-161 761,07 zł
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-7 142 533,12 zł	-777 084,10 zł
Zapłacone odsetki	-385 822,55 zł	-339 009,20 zł
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-32 767,14 zł	-44 726,92 zł
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	- zł	- zł
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	649 574,91 zł	1 398 557,30 zł
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-170 327,96 zł	599 001,01 zł
Różnice kursowe netto	- zł	- zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 203 601,94 zł	604 600,93 zł
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	1 033 273,98 zł	1 203 601,94 zł

Warszawa, 26 lutego 2020 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Kamil Drewiecki
Członek Zarządu

Skonsolidowane 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/rezerwowy	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	-560 453,18 zł	884 509,22 zł	18 747 462,45 zł	0,00 zł	18 747 462,45 zł
Dochody (straty) za rok	- zł	- zł	- zł	- zł	403 461,21 zł	403 461,21 zł	- zł	403 461,21 zł
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	- zł	953 476,67 zł	- zł	-69 970,96 zł	-884 509,22 zł	-1 003,51 zł	- zł	-1 003,51 zł
Pokrycie strat z lat poprzednich	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Emisja akcji	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Sprzedaży 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 30.09.2019	5 438 400,00 zł	4 565 292,73 zł	9 373 190,35 zł	-630 424,14 zł	403 461,21 zł	19 149 920,15 zł	0,00 zł	19 149 920,15 zł

Warszawa, 26 lutego 2020 r.

Sporządził:

 Łukasz Bura
 Dyrektor Finansowy

Zarząd:

 Jarosław Gniadek
 Prezes Zarządu

 Kamil Drewniecki
 Członek Zarządu

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2017 roku do 30 września 2018 roku po korekcie

	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 zł	1 427 940 zł	9 373 190 zł	-560 453 zł	2 342 276 zł	17 862 953 zł	- zł	17 862 953 zł
Dochody (straty) za rok	- zł	- zł	- zł	- zł	884 509 zł	884 509 zł	- zł	884 509 zł
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	- zł	2 342 276 zł	- zł	- zł	- 2 342 276 zł	- zł	- zł	- zł
Pokrycie strat z lat poprzednich	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Emisja akcji	158 400 zł	158 400 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Sprzedaży 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 30.09.2018	5 438 400 zł	3 611 816 zł	9 373 190 zł	-560 453 zł	884 509 zł	18 747 462 zł	- zł	18 747 462 zł

Warszawa, 26 lutego 2020 r.

Sporządził:

 Łukasz Bura
 Dyrektor Finansowy

Zarząd:

 Jarosław Gniadek
 Prezes Zarządu

 Kamil Drewniecki
 Członek Zarządu

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Werth-Holz S.A. ("Spółka dominująca") 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. Jasna 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 jednostkę zależną Werth-Haus IBS Sp. z o.o. ("Spółka zależna") w której posiada 100% udziałów. Grupa Werth-Holz w skład której wchodzi Spółka dominująca Werth-Holz S.A. i Spółka zależna - Werth-Haus IBS Sp. z o.o. od roku 2018/2019 sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 2018/2019 roku.

Werth-Haus IBS Sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 12 stycznia 2016 r. Spółka ma siedzibę w Warszawie (00-041) przy ul. Jasna 14/16A. Urząd Skarbowy nadał Spółce numer NIP 9512407583. Urząd Statystyczny nadał Spółce numer REGON 363883277. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z danymi KRS, Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w XIII Wydziale Gospodarczym KRS pod numerem 0000604346. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Dla Spółki dominującej do końca 2011 roku rokiem obrotowym był rok kalendarzowy. Począwszy od roku 2012 rokiem kalendarzowym 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.

Dla Spółki zależnej rok obrotowy pokrywa się z kalendarzowym. Od 2019 roku rok obrotowy jest to okres 12 miesięcy zaczynających się 1 października i kończących 30 września kolejnego roku z tym wyjątkiem, że rok 2019 zaczął się 1 stycznia 2019 roku i będzie trwał do 30 września 2020 roku (21 miesięcy).

Ze względu na jednorodność prowadzonej działalności Spółka dominująca 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.

Przedmiot działalności spółki Werth - Haus IBS Sp. z o.o.:

- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

Skład Zarządu Werth-Holz S.A.

W roku obrachunkowym 2018/2019 doszło do zmian w składzie zarządu spółki. W skład zarządu spółki na dzień 30.09.2019 roku wchodził:

- a) Pan Jarosław Gniadek – Prezes Zarządu
- b) Pan Kamil Drewiecki – Członek Zarządu (został powołany na stanowisko od dnia 21.01.2019 r.)
- c) Pan Sławomir Połetek – Członek Zarządu

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania zaszły zmiany w składzie zarządu Spółki dominującej. W dniu 17.12.2019 r. z zarządu został odwołany Pan Kamil Drewiecki, Pan Jarosław Gniadek i Pan Sławomir Połetek. Na nową 3-letnią kadencję został powołany Pan Jarosław Gniadek na stanowisko Prezesa Zarządu i Pan Kamil Drewiecki na stanowisko Członka Zarządu odpowiadającego za produkcję.

Skład Rady Nadzorczej Werth-Holz S.A.

W roku obrachunkowym 2018/2019 doszło do zmian w składzie rady nadzorczej spółki. W dniu 10.04.2019 r. zrezygnował Pan Grzegorz Kidybiński, a w dniu 11.04.2019 r. w skład rady został powołany Pan Steffen Zimny.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2019 roku wchodzili:

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Werth-Haus IBS Sp. z o.o.

W roku obrachunkowym 2018/2019 nie doszło do zmian w składzie zarządu spółki.

- a) Pan Jarosław Gniadek – Prezes Zarządu
- b) Pani Sławek Połetek – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Werth-Haus IBS Sp. z o.o.

W roku obrachunkowym 2018/2019 nie doszło do zmian w radzie nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2019 roku wchodzili:

Pan Andreas Madej	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Pełka	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Katarzyna Gniadek	- Członek Rady Nadzorczej

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
Sovereign Capital S.A.	16 789 891	30,87%
Cantorelle Limited	15 590 612	28,67%
Grassalen Investments Limited	12 723 764	23,40%
Jarosław Gniadek	2 866 849	5,27%
JC Wibo NV	4 350 000	8,00%
Renata Białek	1 584 000	2,91%
Pozostali	478 884	0,88%
ŁĄCZNIE	54 384 000	100,00%

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka jest jednostką dominującą dla Werth-Haus IBS Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w Nocie 31.

Obowiązek badania sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Werth-Holz przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 obrotowym wystąpiły zmiany zasad polityki rachunkowości. Od początku roku 2018/2019 zmianie uległ sposób rozpoznawania bonusów od sprzedaży w wyniku finansowym. W celu ujednolicenia 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Sprawozdanie finansowe 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 Grupa 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. Grupa 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 pożytki z tytułu własności przysługują Grupie, 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 Grupy 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 nie stanowiące 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 dominującej i Spółki zależnej wyodrębnia się jeden segment branżowy dotyczący działalności produkcyjnej w zakresie drewnianej galanterii ogrodowej i wznoszenia obiektów budowlanych (odpowiednio).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka stosuje metodę pośrednią dla prezentacji przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (Rachunek zysków i strat)

Grupa sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

5. Profesjonalny osąd kierownictwa, szacunki i założenia

Przygotowania sprawozdania finansowego Grupy Werth-Holz 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 dominująca 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 dominująca zatrudniła niezależnych rzeczoznawców. W roku obrotowym Spółka dominująca 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 Grupa 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 brane są pod uwagę stopa procentowa 10-letnich obligacji. Przyszłe wzrosty wynagrodzeń i emerytur są oparte na oczekiwanych przyszłych stopach inflacji danego kraju. W roku obrotowym Grupa nie dokonywała zmian w stanie rezerw na odprawy, uznając, że ich wartość jest prawidłowa.

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Na dzień 30.09.2019 tj. dzień bilansowy, Grupa Werth-Holz nie posiadała żadnych otwartych instrumentów zabezpieczających.

7. Opis działalności

GŁÓWNE ZDARZENIA W SPÓŁCE W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM

W trakcie roku obrotowego 2018/2019 spółka kontynuowała strategię polegającą na produkcji wyrobów

W czwartym kwartale 2018/2019 roku Werth-Haus IBS („Spółka zależna”) pozytywnie przeszła certyfikację

W styczniu 2019 r. nastąpiła zmiana zarządu spółki. Ze stanowiska członka zarządu odeszła Pani Renata Białek a jej miejsce w zarządzie Werth-Holz S.A. objął Pan Kamil Drewiecki, który odpowiada za produkcję. Nowy członek zarządu ma duże doświadczenie w organizacji i digitalizacji procesów produkcji. Celem spółki na następne dwa lata jest położenie nacisku na standaryzację i digitalizację produkcji, uzyskując znacznie większy kontroling nad procesem i większą optymalizację. Procesy te są wdrażane w spółce począwszy od lutego 2019 r. i powinny przynieść wymierne efekty w kolejnych okresach.

INWESTYCJE

W 2017/2018 roku Spółka nie prowadziła istotnych inwestycji. W kolejnych sezonach spółka planuje zakup linii tartacznej do pozyskiwania tarcicy i znaczącego zmniejszenia odpadowości drewna oraz sukcesywną wymianę maszyn na bardziej efektywne.

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 i 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 2020 zostały wprowadzone nowe produkty. Dodatkowo na koniec Q1 2020 (tuż przed sezonem wiosennym rozpoczynającym sezon sprzedażowy) planowane jest uruchomienie kanału internetowego sprzedaży produktów w Polsce, co również powinno pozwolić na prowadzenie w przyszłości sprzedaży końcówek serii oraz testowanie popytu na nowe innowacyjne produkty. W trakcie sezonu 2019/2020 planowane są dalsze prace nad nowymi produktami spółki w celu wzbogacenia dotychczasowej gamy produktowej spółki.

W Q1 2021 planowane jest uruchomienie nowej linii tartacznej co powinno się przełożyć na istotne zwiększenie efektywności i w efekcie zmniejszenie kosztów pozyskiwania surowca (tarcicy) do produkcji wyrobów gotowych. Inwestycja będzie sfinansowana z przyznanej spółce linii finansowania leasingowego. Jednocześnie w 2020 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 dominującej 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

	01.10.2018	01.10.2017
	30.09.2019	30.09.2018
Przychody ze sprzedaży wg produktów		
Sprzedaż produktów	33 502 744,81	35 187 232,61 zł
Sprzedaż usług	18 379,04 zł	66 429,23 zł
Sprzedaż towarów i materiałów	1 725 823,46 zł	1 922 876,22 zł
Przychody ze sprzedaży	35 246 947,31	37 176 538,06 zł
Przychody ze sprzedaży wg rynków geograficznych		
Niemcy	17 944 104,42	17 496 922,48 zł
Czechy	2 046 078,51	1 707 875,33 zł
Polska	13 241 615,81	15 543 642,86 zł
Szwajcaria	469 393,69	874 954,30 zł
Luksemburg	115 420,83	114 052,92 zł
Anglia	10 718,15	62 715,67 zł
Austria	747 255,86	719 261,96 zł
Słowenia i Słowacja	559 475,40	528 979,59 zł
Włochy	-	74 892,54 zł
Pozostałe	112 884,64	53 240,41 zł
Przychody ze sprzedaży	35 246 947,31	37 176 538,06 zł

10. Koszty rodzajowe

	01.10.2018	01.10.2017
	30.09.2019	30.09.2018
Koszty rodzajowe		
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Amortyzacja	770 645,68 zł	905 808,00 zł
Zużycie materiałów i energii	17 296 082,85	17 526 538,41 zł
Usługi obce	13 587 356,96	12 350 667,08 zł
Podatki i opłaty	503 209,82 zł	531 441,38 zł
Wynagrodzenia	2 501 421,15 zł	2 431 413,31 zł
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	379 906,34 zł	354 403,03 zł
Pozostałe koszty rodzajowe	588 885,96 zł	567 935,80 zł
Koszty rodzajowe	35 627 508,76	34 668 207,01 zł

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01.10.2018	01.10.2017
	30.09.2019	30.09.2018
Dotacje LRPO (Nota 28)	28 953,20 zł	14 890,39 zł
Dotacje Urząd Pracy	-	-
Zysk netto na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	59 034,79 zł	31 541,58 zł
rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
Ujawnione zapasy i środki trwałe	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	-
Odszkodowania, kary umowne	-	60 284,66 zł
Otrzymane rabaty, bonusy	-	2 074,60 zł
Otrzymane darowizny	-	-
Odpisane przedawnione zobowiązania i różnice z lat ubiegłych	1 730,10 zł	126,40 zł
Dofinansowanie z PFRON (nota 28)	7 799,85 zł	17 295,38 zł
Inne	7 409,93 zł	308,34 zł
Pozostałe przychody operacyjne	104 927,87 zł	126 521,35 zł

12. Pozostałe koszty operacyjne

	01.10.2018	01.10.2017
	30.09.2019	30.09.2018
Koszt - strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Koszt- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	121 927,40 zł
Niezawinione niedobory składników majątku	-	-
Koszty - zapłacone kary	63 953,13 zł	139 543,23 zł
Odpisane przedawnione należności i różnice z ub. lat	-	-
Koszty opłat PFRON i KNF za lata poprzednie	-	-
Odpis aktualizujący należności	-	65 076,96 zł
Koszty postępowań spornych	-	-
Inne koszty operacyjne	47 710,67 zł	3,35 zł
Pozostałe koszty operacyjne	111 663,80 zł	326 550,94 zł

Kwota 63 953,13 zł obejmuje kary umowne wynikające z nieterminowych dostaw oraz reklamacji jakościowych sprzedanych do sieci wyrobów.

13. Przychody finansowe

	01.10.2018	01.10.2017
	30.09.2019	30.09.2018
Odsetki od pożyczki udzielonej spółce stowarzyszonej	-	-
Pozostałe odsetki	-	16,07
Odsetki od instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	-
Umorzone odsetki od obligacji	-	-
Otrzymane skonta	-	-
Dodatnie zrealizowane różnice kursowe	-	13 146,62
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	28 662,39	-
Przychody finansowe	28 662,39	13 162,69

14. Koszty finansowe

	01.10.2018	01.10.2017
	30.09.2019	30.09.2018
Odsetki od kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałe prowizje finansowe	363 673,10	339 884,66
Odsetki od instrumentów dłużnych	130 000,08	130 001,04
Odsetki od leasingów przekształconych na finansowe	22 747,59	20 504,71
Odsetki od niewypłaconych wynagrodzeń dla Członka Zarządu	-	-
Odsetki pozostałe	63 183,46	60 826,67
Koszty z tytułu odsetek	579 604,23	551 217,08
Odpis aktualizujący wartość notowanych instrumentów kapitałowych	-	-
Koszty zbycia wierzytelności	-	-
Strata netto z wyceny aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	65 052,57	125 828,21
Koszty finansowe	644 656,80	677 045,29

W pozycji odsetki i prowizje od kredytów wartość odsetek to 363.673,10 zł ; pozostałe odsetki to 2 982, 66 zł; koszty faktoringu to kwota 64 458,81 zł, wartość odsetek i prowizji bankowych 296 231,63 zł.

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 30.09.2019 i 30.09.2018 przedstawiają się następująco:

	01.10.2018 30.09.2019	01.10.2017 30.09.2018
Podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	- zł	- zł
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	- zł	- zł
Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	209 127,30 zł	216 701,00 zł
Podatek dochodowy	209 127,30 zł	216 701,00 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 30.09.2019 i 30.09.2018 przedstawiają się następująco:

	01.10.2018 30.09.2019	01.10.2017 30.09.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	612 588,52 zł	1 101 210,22 zł
Wynik finansowy brutto	612 588,52 zł	1 101 210,22 zł
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-254 104,05 zł	0,00 zł
Przychody statystyczne	0,00 zł	-243 470,98 zł
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-449 084,29 zł	164 527,51 zł
Koszty statystyczne	46 551,23 zł	836 106,69 zł
Podstawa opodatkowania (strata podatkowa)	-44 048,59 zł	1 858 373,44 zł

Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 września 2019 roku wynika za następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>	
	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	- zł	- zł
odsetki od pożyczki	40 826,50 zł	- zł
zaliczki na dostawy	135 347,53 zł	- zł
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	230 817,74 zł	- zł
	<u>406 992,00 zł</u>	<u>- zł</u>
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego		
Naliczone odsetki od obligacji i inne	19 140,44 zł	60 054,36 zł
Utworzenie rezerwy	629 133,34 zł	1 477 485,53 zł
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami (ZUS)	73 872,92 zł	194 340,79 zł
Niewypłacone wynagrodzenie Zarządu	- zł	- zł
Niewypłacone odsetki od wynagrodzenia Zarządu	- zł	- zł
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	148 746,88 zł	125 828,21 zł
Straty podatkowe do wykorzystania	1 298 316,26 zł	337 245,32 zł
Odpisy aktualizujące należności	- zł	- zł
Pozostałe	6 762,44 zł	4 488,08 zł
~ Suma po zaokrągleniu	<u>2 175 972,00 zł</u>	<u>2 199 442,00 zł</u>
 Prezentacja w bilansie :		
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	413 435 zł	417 894 zł
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	77 328 zł	- zł
Aktywo (rezerwa) z tytułu podatku odroczonego (netto)	336 106 zł	417 894 zł

16. Pozostałe składniki całościowego wyniku finansowego

	01.10.2018 30.09.2019	01.10.2017 30.09.2018
Zysk (strata) za rok	403 461,21 zł	884 509,22 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	403 461,21 zł	884 509,22 zł

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia - 01.10.2018	1 740 075,00 zł	18 413 463,63 zł	4 768 941,31 zł	1 221 190,45 zł	191 494,19 zł	26 335 164,58 zł
Zwiększenia	- zł	- zł	249 948,35 zł	251 647,66 zł	- zł	501 596,01 zł
aktualizacja wyceny						
nabycie lub wytworzenie	- zł	- zł	249 948,35 zł	31 728,96 zł	- zł	281 677,31 zł
przejęcie z ewidencji p. bilansowej	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
ujawnienia						
środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	- zł	- zł	- zł	219 918,70 zł	- zł	219 918,70 zł
przemieszczenie wewnętrzne pozostałe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenia	- zł	- zł	213 513,07 zł	92 541,33 zł	- zł	306 054,40 zł
aktualizacja wyceny	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
sprzedaż	- zł	- zł	213 513,07 zł	36 868,27 zł	- zł	250 381,34 zł
likwidacja	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
aport	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
darowizny przekazane	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przemieszczenie wewnętrzne pozostałe - przyjęcia do użytkowania	- zł	- zł	- zł	55 673,06 zł	- zł	55 673,06 zł
Bilans zamknięcia - 30.09.2019	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

17. Rzeczowe aktywa trwałe (kontynuacja)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
UMORZENIE						
Bilans otwarcia - 01.10.2018	- zł	4 942 471,83 zł	4 336 719,76 zł	654 135,00 zł	169 697,07 zł	10 103 023,66 zł
Zwiększenia	- zł	382 659,28 zł	214 080,37 zł	162 341,24 zł	11 324,79 zł	770 405,68 zł
aktualizacja wyceny	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
amortyzacja za okres	- zł	382 659,28 zł	214 080,37 zł	162 341,24 zł	11 324,79 zł	770 405,68 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	213 513,07 zł	92 541,33 zł	- zł	306 054,40 zł
aktualizacja wyceny	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
sprzedaż	- zł	- zł	213 513,07 zł	36 868,27 zł	- zł	250 381,34 zł
likwidacja	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
aport	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
darowizny przekazane	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
przemieszczenia wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	55 673,06 zł	- zł	55 673,06 zł
trwała utrata wartości	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
pozostałe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Bilans zamknięcia - 30.09.2019	- zł	5 325 131,11 zł	4 337 287,06 zł	723 934,91 zł	181 021,86 zł	10 567 374,94 zł
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU (01.10.2018)	1 740 075,00 zł	13 470 991,80 zł	432 221,55 zł	567 055,45 zł	21 797,12 zł	16 232 140,92 zł
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (30.09.2019)	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

18. Rzeczowe aktywa trwałe (kontynuacja)

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Spółka Werth-Holz S.A. 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 dominująca i Spółka zależna nie dokonywały 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 S.A. 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 dominującej 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 Grupa 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	Licencje i koncesje	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia - 01.10.2018	- zł	2 784,00 zł	201 170,66 zł	36 213,78 zł	240 168,44 zł
Zwiększenia	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
zakup	- zł	- zł	- zł	- zł	- 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 - 30.09.2019	- zł	2 784,00 zł	201 170,66 zł	36 213,78 zł	240 168,44 zł

19. Wartości niematerialne (kontynuacja)

	<u>Wartość firmy</u>	<u>Koncesje i patenty</u>	<u>Oprogramowanie</u>	<u>Inne</u>	<u>Razem</u>
UMORZENIE					
Bilans otwarcia - 01.10.2018	- zł	2 444,00 zł	201 170,66 zł	36 213,78 zł	239 828,44 zł
Zwiększenia	- zł	240,00 zł	- zł	- zł	240,00 zł
amortyzacja za okres	- zł	240,00 zł	- zł	- zł	240,00 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 - 30.09.2019	- zł	2 684,00 zł	201 170,66 zł	36 213,78 zł	240 068,44 zł
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU (01.10.2018)	- zł	340,00 zł	- zł	- zł	340,00 zł
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (30.09.2019)	- zł	100,00 zł	- zł	- zł	100,00 zł

20. Prawo wieczystego użytkowania

Przeszacowanie prawa wieczystego użytkowania

Grupa wycenia prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartości godziwej. W celu jej ustalenia Grupa 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 dominująca 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 dominującej 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**

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji obligacji serii G i H	2 600 000,00 zł	2 632 767,14 zł
- w tym do jednostek powiązanych	1 300 000,00 zł	1 316 383,57 zł
Razem	<u>2 600 000,00 zł</u>	<u>2 632 767,14 zł</u>

Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	230 989,80 zł	149 918,87 zł
Razem	<u>230 989,80 zł</u>	<u>149 918,87 zł</u>

Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu	309 242,39 zł	359 696,90 zł
Razem	<u>309 242,39 zł</u>	<u>359 696,90 zł</u>

Oprocentowane kredyty i pożyczki

	Termin spłaty	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Kredyt inwestycyjny		- zł	- zł
Kredyt bankowy w rachunku bieżącym i rewolwingowy	30.06.2022	11 335 106,93 zł	10 077 640,05 zł
Razem		<u>11 335 106,93 zł</u>	<u>10 077 640,05 zł</u>

22. Zapasy

	30.09.2019	30.09.2018
Materiały	1 177 981,28 zł	1 384 553,18 zł
Produkcja w toku	3 330 695,20 zł	3 078 527,07 zł
Wyroby gotowe	11 317 871,03 zł	9 173 738,46 zł
Towary	21 394,23 zł	- zł
Zaliczki na dostawy	211 423,25 zł	213 387,94 zł
Zapasy	16 059 364,99 zł	13 850 206,65 zł
Wartość odpisów aktualizacyjnych	- zł	- zł
Zapasy brutto	<u>16 059 364,99 zł</u>	<u>13 850 206,65 zł</u>

STRUKTURA ZAPASÓW NA 30.09.2019

	RAZEM	< 60 dni	61 - 180 dni	181 - 365 dni	pow. 365 dni
wyroby gotowe ¹	9 865 751,11 zł	2 588 871,69 zł	2 916 774,21 zł	1 700 241,12 zł	2 659 864,09 zł
surowce i materiały ¹	1 195 223,51 zł	513 254,20 zł	383 080,01 zł	113 926,93 zł	184 962,36 zł
Razem	11 060 974,62 zł	3 102 125,89 zł	3 299 854,22 zł	1 814 168,05 zł	2 844 826,45 zł
	100%	28%	30%	16%	26%

objaśnienie : ¹wartości bez uwzględnienia odchyleń.

Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych zapasów. Grupa na bieżąco sprawdza stan zapasów pod kątem ich wartości godziwej. Zapasy niepełnowartościowe są zwracane do ponownego przetworzenia w inne pełnowartościowe produkty w ramach recyklingu.

Zastaw zabezpieczający zobowiązania ustanowiony na zapasach

Na zapasach Spółki dominującej 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

Składnik zapasów	Sposób wyceny
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)

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Należności z tytułu dostaw i usług	3 013 979,19 zł	3 515 723,22 zł
Należności od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
Należności publiczno - prawne	1 078 630,85 zł	867 326,79 zł
Inne należności	46 324,53 zł	59 533,80 zł
	<u>4 138 934,57 zł</u>	<u>4 442 583,81 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 2017 roku**

Zwiększenie odpisu	595 877,52 zł
Wykorzystanie	- zł
Rozwiązanie niewykorzystanych kwot	- zł
Korekta z tytułu dyskonta	- zł

Na 30 września 2018 roku**595 877,52 zł**

Zwiększenie odpisu	- zł
Rozwiązanie - spłata	- zł
Rozwiązanie niewykorzystanych kwot	- zł
Korekta z tytułu dyskonta	- zł

Na 30 września 2019 roku**595 877,52 zł****STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA 30.09.2019 I 30.09.2018**

	<u>RAZEM</u>	<u>W terminie</u>	<u>< 90 dni</u>	<u>91 - 120 dni</u>	<u>121 - 365 dni</u>	<u>>365 dni</u>
30.09.2019	3 013 979,19 zł	1 924 730,58 zł	154 944,04 zł	902 871,47 zł	- zł	31 433,10 zł
30.09.2018	3 515 723,22 zł	1 376 980,89 zł	1 359 407,74 zł	779 334,59 zł	- zł	- zł

24. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Ubezpieczenia	- zł	41 270,78 zł
Prowizja od kredytu obrotowego	42 000,00 zł	18 000,00 zł
Faktury korygujące wystawione po dniu bilansowym	- zł	18 450,76 zł
Opłata za notowania instr. finansowych	- zł	- zł
Podatek od nieruchomości i opłata za użytkowanie wieczyste	118 934,00 zł	- zł
usługi IT	7 236,90 zł	1 455,30 zł
prenumeraty	- zł	392,03 zł
pozostałe	9 108,69 zł	2 124,78 zł
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	<u>177 279,59 zł</u>	<u>81 693,65 zł</u>

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Środki pieniężne na rachunkach i w kasie	1 033 273,98 zł	1 203 601,94 zł
Lokaty krótkoterminowe	- zł	- zł
Razem	<u>1 033 273,98 zł</u>	<u>1 203 601,94 zł</u>

26. Kapitał własny

Kapitał akcyjny Spółki dominującej na dzień 30 września 2019 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 2019 roku akcjonariuszami Spółki dominującej są:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów
Sovereign Capital S.A.	16 789 891	0,10 zł	1 678 989,10 zł	30,87%
Cantrolelle Limited	15 590 612	0,10 zł	1 559 061,20 zł	28,67%
Grassalen Investment Limited	12 723 764	0,10 zł	1 272 376,40 zł	23,40%
Jarosław Gniadek	2 866 849	0,10 zł	286 684,90 zł	5,27%
JC WIBO NV	4 350 000	0,10 zł	435 000,00 zł	8,00%
Renata Białek	1 584 000	0,10 zł	158 400,00 zł	2,91%
Pozostali	478 884	0,10 zł	47 888,40 zł	0,88%
	54 384 000	0,10 zł	5 438 400,00 zł	100,00%

Opis zmian w strukturze własnościowej w ciągu roku obrotowego:

W roku struktura własnościowa nie uległa zmianie.

27. Rezerwy

	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Na 1 października 2018 roku	6 762,44 zł	1 598 367,05 zł	1 605 129,49 zł
Zwiększenie rezerwy	-	-	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-904 160,53 zł	-904 160,53 zł
Odpisanie rezerwy niewykorzystanej	-	-	-
Korekta z tytułu dyskonta	-	-	-
Na 30 września 2019 roku	6 762,44 zł	694 206,52 zł	700 968,96 zł
Krótkoterminowe 2018/2019- BZ	4 562,74 zł	694 206,52 zł	698 769,26 zł
Długoterminowe 2018/2019- BZ	2 199,70 zł	-	2 199,70 zł
	6 762,44 zł	694 206,52 zł	700 968,96 zł
Krótkoterminowe 2017/2018 - BO	4 562,74 zł	1 598 367,05 zł	1 602 929,79 zł
Długoterminowe 2017/2018- BO	2 199,70 zł	-	2 199,70 zł
	6 762,44 zł	1 598 367,05 zł	1 605 129,49 zł

28. Dotacje rządowe

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Na początku okresu sprawozdawczego	72 477,03	87 367,42
Otrzymane w trakcie roku:	7 799,85	14 890,39
Ujęte w rachunku zysków i strat	36 753,05	14 890,39
Na końcu okresu sprawozdawczego	<u>43 523,83</u>	<u>87 367,42</u>
Krótkoterminowe	- zł	- zł
Długoterminowe	43 523,83	87 367,42
	<u>43 523,83</u>	<u>87 367,42</u>

29. Przychody przyszłych okresów

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Na początku okresu sprawozdawczego	149 753,44	87 367,42
Odroczone w trakcie roku	117 718,76	77 276,41 zł
Odniesione do rachunku zysków i strat	106 229,61	14 890,39
Na końcu okresu sprawozdawczego	<u>161 242,59</u>	<u>149 753,44</u>
Krótkoterminowe	- zł	- zł
Długoterminowe	161 242,59	149 753,44
	<u>161 242,59</u>	<u>149 753,44</u>

Kwota 43 523,83 zł 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)

	po korekcie	
	30.09.2019	30.09.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	566 880,91 zł	- zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 141 195,05	2 337 622,87
Zobowiązania publiczno - prawne	398 279,82	133 300,81
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	155 880,08	182 060,94
Inne zobowiązania	26 194,37	14 489,76
Razem	3 288 430,23	2 667 474,37

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 30.09.2019 I 30.09.2018

	RAZEM	W terminie	< 90 dni	90 - 180 dni	180 - 365 dni	>365 dni
30.09.2019	2 708 075,96 zł	2 071 004,43 zł	379 936,64	257 134,89	-	-
w tym zaliczki na dostawy		34 519,93 zł	-	-	-	-
30.09.2018	2 337 622,87 zł	2 283 040,29 zł	54 582,58 zł	-	-	-
w tym zaliczki na dostawy		-	-	-	-	-

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 otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych
Werth-Haus IBS Spółka z o.o.	2018/2019	347 330,78 zł	- zł	1 716 054,13 zł	- zł
	2017/2018	256 420,00 zł	- zł	435 574,61 zł	- zł
RAZEM 2018/2019		<u>347 330,78 zł</u>	<u>- zł</u>	<u>1 716 054,13 zł</u>	<u>- zł</u>
RAZEM 2017/2018		<u>256 420,00 zł</u>	<u>- zł</u>	<u>435 574,61 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 towarów, usług budowlanych oraz wsparcia finansowego - udzielonych pożyczek. Na dzień bilansowy występuje saldo tylko z jednym podmiotem powiązanym - spółką córką Werth-Haus IBS.

32. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sądowe

W okresie sprawozdawczym przeciwko spółkom z Grupy Werth-Holz nie były prowadzone sprawy sądowe.

Gwarancje

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała gwarancji innym podmiotom.

33. Leasing finansowy

W roku sprawozdawczym Spółka zawarła trzy nowe umowy leasingowe. Zawarto umowę leasingu operacyjnego na 1 samochód osobowy oraz na 2 wózki widłowe . Łączna wartość zawartych umów to 220,0 tys. zł. Ponadto Werth-Holz kontynuuje umowy leasingu operacyjnego z lat ubiegłych . Wszystkie te umowy zgodnie z MSR 17 prezentowane są w sprawozdaniu jak 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>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	246 874,74 zł	-2 263 038,56 zł
Zmiana stanu z tytułu należności inwestycyjnych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zagranicznych	-	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	<u>246 874,74 zł</u>	<u>- 2 263 038,56 zł</u>

Zmiana stanu zapasów

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

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 211 163,59 zł	- 932 909,44 zł
Utworzone odpisy aktualizacyjne	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizacyjne	-	-
Zmiana stanu zapasów	<u>-2 211 163,59 zł</u>	<u>-932 909,44 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>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	968 594,38 zł	-85 066,20 zł
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zagranicznych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	<u>968 594,38 zł</u>	<u>-85 066,20 zł</u>

Zmiana stanu rezerw

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

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-854 071,53 zł	314 145,82 zł
Zmiana stanu rezerw	<u>-854 071,53 zł</u>	<u>314 145,82 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>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-90 471,26 zł	109 619,53 zł
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	<u>-90 471,26 zł</u>	<u>109 619,53 zł</u>
Inne korekty	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
straty z lat ubiegłych rozliczone z kapitałem zapasowym	- zł	- zł
ujawnienie środków trwałych	- zł	- zł
Inne korekty	<u>- zł</u>	<u>- zł</u>

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne korekty.

35. Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe za rok 2018/2019 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

36. Opis planów inwestycyjnych

W okresie sprawozdawczym poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 24,0 tys. zł. Nakłady te zostały poniesione głównie na wymianę sprzętu IT (komputery, drukarki), wartościowych narzędzi specjalistycznych (piły, wiertła) oraz zmodernizowano bramę wjazdową. Nie wystąpiły nakłady na inwestycje związane z ochroną środowiska. Spółka również realizowała inwestycje w środki transportu, o których mowa w notce 33.

37. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy:

	Rok zakończony 30 września 2019 roku	Rok zakończony 30 września 2018 roku
STRUKTURA ZATRUDNIENIA		
Pracownicy fizyczni	10	10
Pracownicy umysłowi	24	23
	<u>34</u>	<u>33</u>

Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 30 września 2019 roku wyniósł 34 pracowników (w tym 10 kobiet i 24 mężczyzn), a na dzień 30 września 2018 roku 33 pracowników.

Istotne zmiany w zatrudnieniu w trakcie roku

Grupa przy produkcji korzysta z zatrudnienia w ramach outsourcingu.

38. Wynagrodzenie Zarządu i kluczowego kierownictwa

	Rok zakończony 30 września 2019 roku	Rok zakończony 30 września 2018 roku
WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ		
Wynagrodzenie Członków Zarządu	620 600,00 zł	636 140,00 zł
	<u>620 600,00 zł</u>	<u>636 140,00 zł</u>

39. Wynagrodzenie audytora

Uchwałą Rady Nadzorczej Werth-Holz S.A. z dnia 31 października 2019 roku firma Morison Finansista Audit Sp. z o.o. została wybrana na audytora dla potrzeb badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018/2019. Łączna kwota wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2018/2019 wynosi 18.000 zł netto, w tym 10.000 zł netto za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz 8.000 zł netto za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. 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, 26 lutego 2020 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Kamil Drewiecki
Członek Zarządu