



Werth-Holz SA

---

**RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY 2020/2021**

za okres od 1 października 2020 do 30 września 2021 roku

**WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Warszawie

---

28-02-2022

## **SPIS TREŚCI**

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

## **ZAŁĄCZNIKI**

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

## 1. List zarządu do akcjonariuszy Spółki

Warszawa, 27 lutego 2022 roku

Szanowni Akcjonariusze,

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

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

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

Po rekordowym roku 2019/2020 Grupa Werth-Holz w okresie 12 miesięcy roku obrotowego 2020/2021 wypracowała przychody na poziomie 43,9 mln zł w stosunku do 47,3 mln zł w roku poprzednim. Jednocześnie Grupa Werth-Holz wypracowała zysk na wszystkich poziomach rachunku wyników, osiągając zysk operacyjny 1,81 mln zł (spadek o 29,4%), EBITDA na poziomie 2,72 mln zł (spadek o 18,3%) i zysk netto na poziomie 0,87 mln zł (spadek o 32,2%).

Biorąc powyższe pod uwagę zarząd pozytywnie ocenia perspektywy dalszego rozwoju Werth-Holz S.A. Będą prowadzone dalsze działania mające na celu zwiększenie asortymentu i liczby klientów dla produktów drewnianej galanterii ogrodowej. Ponadto Zarząd spodziewa się zwiększenia produkcji całorocznych domów na konstrukcji drewnianej produkowanych przez spółkę zależną Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o. Powyższe działania powinny pozytywnie wpłynąć na zwiększenie skali prowadzonego businessu i budowanie wartości Grupy Werth-Holz dla jej akcjonariuszy.

Z poważaniem,

---

Jarosław Gniadek  
Prezes Zarządu

**2. Wybrane dane finansowe**

	<b>30.09.2021 (PLN)</b>	<b>30.09.2020 (PLN)</b>	<b>30.09.2021 (EUR)</b>	<b>30.09.2020 (EUR)</b>
Aktywa razem	47 061 058	43 955 188	10 158 013	9 709 991
Kapitały własne	24 137 456	23 282 247	5 210 010	5 143 202
Zobowiązania długoterminowe	5 170 666	4 344 402	1 116 075	959 707
Zobowiązania krótkoterminowe	17 752 936	16 328 539	3 831 927	3 607 082
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	6 856 672	5 426 011	1 479 996	1 198 642
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	185 388	9 424 949	40 016	2 082 034
Przychody netto ze sprzedaży	43 954 957	47 290 814	9 487 569	10 446 853
Zysk/(strata) na sprzedaży	620 040	2 766 475	133 834	611 133
EBITDA	2 717 654	3 330 106	586 598	735 642
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	1 809 902	2 562 071	390 663	565 978
Zysk/(strata) brutto	1 094 135	1 890 698	236 166	417 668
Zysk/(strata) netto	866 337	1 279 269	186 997	282 599
Amortyzacja	907 752	768 035	195 936	169 664

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

Na dzień 30.09.2020 – 4,5268

Na dzień 30.09.2021 – 4,6329

### **3. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

Warszawa, 28 lutego 2022 roku

---

Jarosław Gniadek  
Prezes Zarządu

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

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

Warszawa, 28 lutego 2022 roku

---

Jarosław Gniadek  
Prezes Zarządu

## 5. Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego

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

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

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

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

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

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

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

Warszawa, 28 lutego 2022 roku

---

Jarosław Gniadek  
Prezes Zarządu