

Skonsolidowane 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*

Skonsolidowane 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	113 155,49 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		- zł	- zł
Udziały lub akcje		- zł	- zł
Udzielone pożyczki		- zł	- zł
VII Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	139 744,00 zł	413 434,70 zł
		<u>15 827 111,64 zł</u>	<u>16 417 136,92 zł</u>
B Aktywa obrotowe			
I Zapasy	22	12 571 113,82 zł	16 059 364,99 zł
1. Materiały		1 592 354,87 zł	1 177 981,28 zł
2. Produkcja w toku		3 490 635,16 zł	3 330 695,20 zł
3. Wyroby gotowe		7 272 419,39 zł	11 317 871,03 zł
4. Towary		14 981,25 zł	21 394,23 zł
5. Zaliczki na dostawy		200 723,15 zł	211 423,25 zł
II Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	5 426 010,99 zł	4 138 934,57 zł
1. Należności z tytułu dostaw i usług - jedn. powiązane		- zł	- zł
2. Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe		3 718 364,25 zł	3 013 979,19 zł
3. Należności publiczno - prawne		1 494 495,57 zł	1 078 630,85 zł
4. Inne należności		213 151,17 zł	46 324,53 zł
III Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		- zł	- zł
IV Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	24	706 001,80 zł	177 279,59 zł
V Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	9 424 949,26 zł	1 033 273,98 zł
VI Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		- zł	- zł
		<u>28 128 075,87 zł</u>	<u>21 408 853,13 zł</u>
SUMA BILANSOWA		<u>43 955 187,51 zł</u>	<u>37 825 990,05 zł</u>

Warszawa, 26 luty 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu

Skonsolidowane 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/rezerwowy		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		-1 552 123,26 zł	-630 424,14 zł
V Zysk (strata) netto roku bieżącego		1 279 269,15 zł	403 461,21 zł
		<u>23 282 246,60 zł</u>	<u>19 149 920,15 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	4 521 746,81 zł	3 288 430,23 zł
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane		- zł	- zł
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe w tym zaliczki na dostawy		3 214 679,31 zł	2 708 075,96 zł
3. Zobowiązania publiczno - prawne		777 261,81 zł	398 279,82 zł
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		524 099,69 zł	155 880,08 zł
5. Inne zobowiązania		5 706,00 zł	26 194,37 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	698 769,26 zł
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze		4 562,74 zł	4 562,74 zł
2. Pozostałe rezerwy		759 566,66 zł	694 206,52 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	142 538,30 zł	161 242,59 zł
1. Przychody przyszłych okresów		111 718,76 zł	117 718,76 zł
2. Dotacje		30 819,54 zł	43 523,83 zł
		<u>16 328 538,93 zł</u>	<u>15 714 538,81 zł</u>
SUMA BILANSOWA		43 955 187,51 zł	37 825 990,05 zł

Warszawa, 26 luty 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes ZarząduDariusz Olczykowski
Członek Zarządu

Skonsolidowane 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 Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9	45 666 219,82 zł	33 521 123,85 zł
II Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9	1 624 593,87 zł	1 725 823,46 zł
A Przychody ze sprzedaży		47 290 813,69 zł	35 246 947,31 zł
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10	34 293 854,38 zł	25 649 035,49 zł
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów		340 975,38 zł	677 512,66 zł
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		34 634 829,76 zł	26 326 548,15 zł
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 655 983,93 zł	8 920 399,16 zł
D Koszty sprzedaży	10	6 817 832,41 zł	4 831 733,19 zł
E Koszty ogólnego zarządu	10	3 071 676,63 zł	2 853 347,11 zł
F Zysk (strata) ze sprzedaży		2 766 474,89 zł	1 235 318,86 zł
I Pozostałe przychody operacyjne	11	306 625,88 zł	104 927,87 zł
II Pozostałe koszty operacyjne	12	511 029,62 zł	111 663,80 zł
G Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 562 071,15 zł	1 228 582,93 zł
I Przychody finansowe	13	5 683,97 zł	28 662,39 zł
II Koszty finansowe	14	677 056,97 zł	644 656,80 zł
H Przychody i koszty finansowe netto		-671 373,00 zł	-615 994,41 zł
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 890 698,15 zł	612 588,52 zł
J Podatek dochodowy	15	611 429,00 zł	209 127,30 zł
K Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 279 269,15 zł	403 461,21 zł
L Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		- zł	- zł
M Zysk (strata) za rok		1 279 269,15 zł	403 461,21 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		1 279 269,15 zł	403 461,21 zł

Warszawa, 26 lutego 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu

Skonsolidowane 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		1 279 269,15 zł	403 461,20 zł
Zysk/(Strata) brutto z działalności zaniechanej		- zł	- zł
Zysk brutto		1 279 269,15 zł	403 461,20 zł
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto			
Niepieniężne:			
Amortyzacja		768 035,04 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	-3 172 035,77 zł	246 874,74 zł
Zmiana stanu zapasów	34	3 488 251,17 zł	-2 211 163,59 zł
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań	34	3 547 036,96 zł	968 594,38 zł
Zmiana stanu rezerw	34	57 939,14 zł	-854 071,53 zł
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	34	-494 678,50 zł	-90 471,26 zł
Inne korekty		- zł	- zł
Inne korekty	34	- zł	- zł
Podatek dochodowy zapłacony		- zł	- zł
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 942 561,50 zł	-517 862,94 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		-486 723,14 zł	-400 244,00 zł
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		- zł	- zł
Nabycie aktywów finansowych		- 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
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-415 614,85 zł	-302 039,93 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	8 391 675,29 zł	-170 327,96 zł
Różnice kursowe netto	- zł	- zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 033 273,98 zł	1 203 601,94 zł
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	9 424 949,27 zł	1 033 273,98 zł

Warszawa, 26 luty 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu

Skonsolidowane 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 1 października 2019 roku	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	- zł	19 149 920,15 zł
Dochody (straty) za rok	- zł	- zł	- zł	- zł	1 279 269,15 zł	1 279 269,15 zł	- zł	1 279 269,15 zł
Rozliczenie wyniku za lata poprzednie	- zł	1 098 217,63 zł	- zł	-921 699,12 zł	-403 461,21 zł	-226 942,70 zł	- zł	-226 942,70 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
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 30.09.2020	5 438 400,00 zł	8 743 510,36 zł	9 373 190,35 zł	-1 552 123,26 zł	1 279 269,15 zł	23 282 246,60 zł	- zł	23 282 246,60 zł

Warszawa, 26 luty 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 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 01.10.2018	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	- zł	18 747 462,45 zł
Dochody (straty) za rok	- zł	- zł	- zł	- zł	403 461,20 zł	403 461,20 zł	- zł	403 461,20 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	403 461,20 zł	19 149 920,14 zł	- zł	19 149 920,14 zł

Sporządził:
Warszawa, 26 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 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. 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. ("Spółki zależne"), w których posiada 100% udziałów. Grupa Werth-Holz w skład której wchodzi Spółka dominująca Werth-Holz S.A. i Spółki zależne - Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o. oraz Werth-Holz sp. z o.o. sporządziły sprawozdanie finansowe za rok 2019/2020

Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o. ("Spółka", "WHHB") 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.

Werth-Holz Sp. z o.o. ("Spółka", "WHSPZOO") jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązaną aktem notarialnym z dnia 29 maja 2020 r. i zarejestrowaną w KRS w dniu 17 lipca 2020 r. Spółka ma siedzibę w Pszczewie przy ul. Dworcowej 5. Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej znajduje się w Pszczewie. Urząd Skarbowy nadał Spółce numer NIP 596-176-18-08. Urząd Statystyczny nadał Spółce numer 386562279. Spółka jest zarejestrowana pod numerem 0000850807 w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze w VIII Wydziale Gospodarczym. 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.

Od 2019 roku dla WHHB 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 trwał do 30 września 2020 roku (21 miesięcy). Od momentu zawiązania rok obrotowy dla WHSPZOO jest to okres 12 miesięcy zaczynający się 1 października i kończący 30 września, z tym wyjątkiem, że pierwszy rok zaczął się 29 maja 2020 r. i skończył 30 września 2020 r.

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 ze 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-Holz Hausbau Sp. z o.o.:

- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

Przedmiot działalności spółki Werth-Holz Sp. z o.o.:

- Świadczenie usług produkcyjnych, w tym dla producentów drewnianej galanterii ogrodowej

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

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania zaszły 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 Drewnieckiego – Członka Zarządu oraz powołała na nową 3 letnią kadencję Pana Jarosława Gniadka na funkcję Prezesa Zarządu i Pana Kamila Drewnieckiego na funkcję członka zarządu Spółki. W dniu 20.06.2020 w skład Zarządu został powołany Pan Dariusz Olczykowski. W dniu 15.10.2020 ze skutkiem na 31.10.2020 r. złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Pan Kamil Drewniecki.

Skład Rady Nadzorczej Werth-Holz S.A.

W roku obrachunkowym 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 składu Rady Nadzorczej Pana Ryszarda Pinkera i Pana Steffena Zimnego i powołało Pana Andreeasa Madeja i Pana Adalberta Madeja.

Skład Zarządu Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o.

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

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

Dnia 06.04.2020 decyzją Rady Nadzorczej Pan Sławomir Płetek został odwołany z pełnienia funkcji Członka Zarządu. W dniu 09.03.2020 roku do składu Zarządu Spółki został powołany Pan Dariusz Olczykowski

Skład Rady Nadzorczej Werth-Holz Hausbau Sp. z o.o.

W roku obrachunkowym 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	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Katarzyna Gniadek	- Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 15.10.2020 z funkcji Przewodniczącego zrezygnował Pan Andreas Madej. W dniu 29 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało do Rady Nadzorczej spółki Pana Andreeasa Madeja.

Skład Zarządu Werth-Holz Sp z o.o.

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

- A) Pan Kamil Drewniecki – Członek Zarządu

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania zaszły zmiany w składzie zarządu. W dniu 15.10.2020 r. ze skutkiem na 31.10.2020 r. złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Pan Kamil Drewniecki. W dniu 19.09.2020 powołani zostali do Zarządu Panowie Jarosław Gniadek oraz Dariusz Olczykowski.

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
Cantrolle 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 posiada 100% udziałów.

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi 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 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 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 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.

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

Przygotowanie 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 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 Grupa nie dokonywała zmian w stanie rezerw na odprawy, uznając, że ich wartość jest prawidłowa.

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Na dzień 30.09.2020 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 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 udziały w Spółce Werth-Holz Sp. z o.o. stając się tym samym 100% udziałowcem w Spółce.

W maju Spółka Werth-Holz S.A. otrzymała subwencję/pozyczkę od PFR o wartości 1,3 mln zł. W tym samym czasie Spółka wnioskuje o otrzymanie umorzenia podatku od nieruchomości za miesiące kwiecień i maj oraz składek ZUS za miesiące marzec, kwiecień i maj. Łączna wartość umorzenia wyniosła 88 tys. zł

Werth-Holz Sp. z o.o. została utworzona w dniu 29.05.2020 na podstawie aktu notarialnego. Od dnia 01.06.2020 prowadzi usługi produkcyjne głównie dla jednostki dominującej Werth -Holz S.A.

INWESTYCJE

W 2019/2020 roku Spółka prowadziła istotne inwestycje. Spółka Werth-Holz S.A. podpisała umowę leasingową na zakup linii tartacznej. Dodatkowo zostały podpisane umowy leasingowe za zakup linii ciesielskiej oraz stołu motylkowego do produkcji domów prefabrykowanych.

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 nad garzami modułowymi.

W Q2 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 leasingowej. 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 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

	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży wg produktów		
Sprzedaż produktów	41 639 307,00 zł	33 502 744,81 zł
Sprzedaż usług	4 026 912,82 zł	18 379,04 zł
Sprzedaż towarów i materiałów	1 624 593,87 zł	1 725 823,46 zł
Przychody ze sprzedaży	47 290 813,69	35 246 947,31 zł
Przychody ze sprzedaży wg rynków geograficznych		
Niemcy	23 494 672,05 zł	17 944 104,42 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	747 255,86 zł
Słowenia i Słowacja	616 581,02 zł	559 475,40 zł
Włochy	0,00 zł	0,00 zł
Pozostałe	2 032 973,62 zł	112 884,64 zł
Przychody ze sprzedaży	47 290 813,68 zł	35 246 947,31 zł

10. Koszty rodzajowe

	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 30.09.2019
Koszty rodzajowe		
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Amortyzacja	767 817,04 zł	770 645,68 zł
Zużycie materiałów i energii	24 611 319,62 zł	17 296 082,85 zł
Usługi obce	15 904 910,52 zł	13 587 356,96 zł
Podatki i opłaty	591 538,08 zł	503 209,82 zł
Wynagrodzenia	2 726 342,60 zł	2 501 421,15 zł
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	353 102,48 zł	379 906,34 zł
Pozostałe koszty rodzajowe	532 453,18 zł	588 885,96 zł
Koszty rodzajowe	45 487 483,52 zł	35 627 508,76 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
Dotacje Urząd Pracy	88 202,14 zł	-
Zysk netto na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	71 108,29 zł	59 034,79 zł
rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
Ujawnione zapasy i środki trwałe	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	-
Odszkodowania, kary umowne	-	-
Otrzymane rabaty, bonusy	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	104 927,87 zł

Spółka dominująca w roku sprawozdawczym wykazała 88 202,14 zł 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	90 190,23 zł	47 710,67 zł
Pozostałe koszty operacyjne	511 029,62 zł	111 663,80 zł

Kwota 391 165,55 zł obejmuje kary umowne jakie otrzymała spółka dominująca z tytułu nieterminowych dostaw oraz reklamacji jakościowych sprzedanych do sieci wyrobów.

13. Przychody finansowe

	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 30.09.2019
Odsetki od pożyczki udzielonej spółce stowarzyszonej	- zł	- zł
Pozostałe odsetki	- zł	- zł
Odsetki od instrumentów dostępnych do sprzedaży	- zł	- zł
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	- zł	- zł
Umorzone odsetki od obligacji	- zł	- zł
Otrzymane skonta	- zł	- zł
Dodatnie zrealizowane różnice kursowe	- zł	- zł
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	- zł	- zł
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	5 683,97 zł	28 662,39 zł
Przychody finansowe	5 683,97 zł	28 662,39 zł

14. Koszty finansowe

	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 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	134 173,84 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	- zł	- zł
Odsetki pozostałe	52 754,34 zł	63 183,46 zł
Koszty z tytułu odsetek	523 931,37 zł	579 604,23 zł
Odpis aktualizujący wartość notowanych instrumentów kapitałowych	- zł	- zł
Pozostałe koszty finansowe	143 015,85 zł	- zł
Strata netto z wyceny aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	- zł	- zł
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	10 109,75 zł	65 052,57 zł
Koszty finansowe	677 056,97 zł	644 656,80 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	572 102,00 zł	- zł
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	- zł	- zł
Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	39 327,00 zł	209 127,30 zł
Podatek dochodowy	611 429,00 zł	209 127,30 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	1 890 698,15 zł	612 588,52 zł
Wynik finansowy brutto	1 890 698,15 zł	612 588,52 zł
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-224 570,27 zł	-254 104,05 zł
Przychody statystyczne	- zł	- zł
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 003 807,75 zł	-449 084,29 zł
Koszty statystyczne	106 546,89 zł	46 551,23 zł
Podstawa opodatkowania (strata podatkowa)	2 776 482,52 zł	-44 048,59 zł

Podatek odroczony

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

	<i>Bilans</i>	
	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	- zł	- zł
Odsetki od pożyczki	49 092,42 zł	40 826,50 zł
Zaliczki na dostawy	- zł	- zł
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	175 477,85 zł	222 802,11 zł
	<u>224 570,00 zł</u>	<u>263 629,00 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)	181 157,79 zł	73 872,92 zł
Niewypłacone wynagrodzenie Zarządu	- zł	- zł
Niewypłacone odsetki od wynagrodzenia Zarządu	- zł	- zł
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	120 481,42 zł	148 746,88 zł
Straty podatkowe do wykorzystania	- zł	1 298 316,26 zł
Odpisy aktualizujące należności	29 673,84 zł	- zł
Pozostałe	22 762,44 zł	6 762,44 zł
~ Suma po zaokrągleniu	<u>735 494,00 zł</u>	<u>2 175 972,00 zł</u>
Prezentacja w bilansie :		
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	139 744 zł	413 435 zł
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	42 668 zł	50 090 zł
Aktywo (rezerwa) z tytułu podatku odroczonego (netto)	97 076 zł	363 345 zł

16. Pozostałe składniki całościowego wyniku finansowego

	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 30.09.2019
Zysk (strata) za rok	1 279 269,15 zł	403 461,21 zł
Przeszacowanie środków trwałych	-	zł
- zwiększenie	-	zł
- zmniejszenie	-	zł
- przeniesienie na wynik finansowy	-	zł
Zyski / (straty) z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	zł
- zwiększenie	-	zł
- zmniejszenie	-	zł
- przeniesienie na wynik finansowy	-	zł
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	-	zł
DOCHODY CAŁKOWITE ZA ROK	1 279 269,15 zł	403 461,21 zł

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
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
Zwiększenia	- zł	- zł	31 388,21 zł	67 500,00 zł	267 709,73 zł	366 597,94 zł
aktualizacja wyceny						
nabycie lub wytworzenie	- zł	- zł	31 388,21 zł	- zł	15 000,00 zł	46 388,21 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	67 500,00 zł	252 709,73 zł	320 209,73 zł
przemieszczenie wewnętrzne						
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
przemieszczenie wewnętrzne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
pozostałe - przyjęcia do użytkowania	- 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

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 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 nie 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 - 01.10.2019	- zł	2 784,00 zł	201 170,66 zł	36 213,78 zł	240 168,44 zł
Zwiększenia	- zł	- zł	125 375,25 zł	- zł	125 375,25 zł
zakup	- zł	- zł	125 375,25 zł	- zł	125 375,25 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	326 545,91 zł	36 213,78 zł	365 543,69 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	12 219,76 zł	- zł	12 319,76 zł
amortyzacja za okres	- zł	100,00 zł	12 219,76 zł	- zł	12 319,76 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	213 390,42 zł	36 213,78 zł	252 388,20 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	113 155,49 zł	- zł	113 155,49 zł

20. Prawo wieczystego użytkowania

Przeszacowanie prawa wieczystego użytkowania

Grupa wycenia prawa 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>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
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	<u>2 620 194,38 zł</u>	<u>2 600 000,00 zł</u>

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu	336 882,90 zł	309 242,39 zł
Razem	<u>336 882,90 zł</u>	<u>309 242,39 zł</u>

Oprocentowane kredyty i pożyczki

	Termin spłaty	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Subwencja PFR (Pożyczka)		1 342 457,00 zł	- zł
Kredyt bankowy w rachunku bieżącym i rewolwingowym	2021-06-30	10 589 036,24 zł	11 335 106,93 zł
Razem		<u>11 931 493,24 zł</u>	<u>11 335 106,93 zł</u>

Społka dominująca 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	1 592 354,87 zł	1 177 981,28 zł
Produkcja w toku	3 490 635,16 zł	3 330 695,20 zł
Wyroby gotowe	7 272 419,39 zł	11 317 871,03 zł
Towary	14 981,25 zł	21 394,23 zł
Zaliczki na dostawy	200 723,15 zł	211 423,25 zł
Zapasy	<u>12 571 113,82 zł</u>	<u>16 059 364,99 zł</u>
Wartość odpisów aktualizacyjnych	-	-
Zapasy brutto	<u>12 571 113,82 zł</u>	<u>16 059 364,99 zł</u>

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. Spółka dominująca stworzyła plan sprzedaży dotyczący zapasów zalegających powyżej roku (koncówki serii, itp.). W tym planie zapasy zalegające zostaną wciągnięte w sprzedaż półhurtowa do centrów ogrodniczych oraz na sprzedaż do mniejszych sieci DIY. Dodatkowo spółka wykorzysta kanał e-commerce do sprzedaży zapasów jak to miało miejsce w okresie sprawozdawczym.

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

<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	3 718 364,25 zł	3 013 979,19 zł
Należności od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
Należności publiczno - prawne	1 494 495,57 zł	1 078 630,85 zł
Inne należności	213 151,17 zł	46 324,53 zł
	<u>5 426 010,99 zł</u>	<u>4 138 934,57 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**

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

Na 30 września 2019 roku**595 877,52 zł**

Zwiększenie odpisu	29 673,84 zł
Rozwiązanie - spłata	- zł
Rozwiązanie niewykorzystanych kwot	- zł
Korekta z tytułu dyskonta	- zł

Na 30 września 2020 roku**625 551,36 zł****STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA 30.09.2020 I 30.09.2019**

	RAZEM	W terminie	< 90 dni	91 - 120 dni	121 - 365 dni	>365 dni
30.09.2020	3 718 364,25 zł	1 340 551,12 zł	709 172,94 zł	1 355 805,92	312 834,27 zł	- zł
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

24. Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Ubezpieczenia	17 571,13 zł	- zł
Prowizja od kredytu obrotowego	18 000,00 zł	42 000,00 zł
Faktury korygujące 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
Prenumeraty	- zł	- zł
Nieuznane kary za opóźnienia/braki w dos	536 220,95 zł	9 108,69 zł
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	<u>706 001,80 zł</u>	<u>177 279,59 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	9 424 949,26 zł	1 033 273,98 zł
Lokaty krótkoterminowe	- zł	- zł
Razem	<u>9 424 949,26 zł</u>	<u>1 033 273,98 zł</u>

26. Kapitał własny

Kapitał akcyjny Spółki dominującej 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 dominującej 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	694 206,52 zł	700 968,96 zł
Zwiększenie rezerwy	- zł	65 360,14 zł	65 360,14 zł
Wykorzystanie rezerwy	- zł	- zł	- zł
Odpisanie rezerwy niewykorzystanej	- zł	- zł	- zł
Korekta z tytułu dyskonta	- zł	- zł	- zł
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	- 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	694 206,52 zł	698 769,26 zł
Długoterminowe 2019/2020- BO	2 199,70 zł	- zł	2 199,70 zł
	6 762,44 zł	694 206,52 zł	700 968,96 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	161 242,59 zł	149 753,44 zł
Odroczone w trakcie roku	- zł	117 718,76 zł
Odniesione do rachunku zysków i strat	18 704,29 zł	106 229,61 zł
Na końcu okresu sprawozdawczego	<u>142 538,30 zł</u>	<u>161 242,59 zł</u>
Krótkoterminowe	- zł	- zł
Długoterminowe	142 538,30 zł	161 242,59 zł
	<u>142 538,30 zł</u>	<u>161 242,59 zł</u>

Kwota 30 819,54 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)

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	- zł	- zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 214 679,31 zł	2 708 075,96 zł
Zobowiązania publiczno - prawne	777 261,81 zł	398 279,82 zł
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	524 099,69 zł	155 880,08 zł
Inne zobowiązania	5 706,00 zł	26 194,37 zł
Razem	<u>4 521 746,81 zł</u>	<u>3 288 430,23 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	3 214 679,31 zł	3 214 679,31 zł	- zł	- zł	- zł	- zł
w tym zaliczki na dostawy		- zł				
30.09.2019	2 708 075,96 zł	2 071 004,43 zł	379 936,64 zł	257 134,89 zł	- zł	- zł
w tym zaliczki na dostawy		- 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 dostaw i 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 towarów, usług budowlanych oraz wsparcia finansowego - udzielonych pożyczek. Na dzień bilansowy występuje saldo z Werth Holz Hausbau sp. z o.o. oraz Werth Holz sp. z o.o.

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 cztery nowe umowy leasingowe. Zawarto umowę leasingu operacyjnego na linie ciesielską, stół 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 zł. 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	-3 172 035,77 zł	246 874,74 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>-3 172 035,77 zł</u>	<u>246 874,74 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	3 488 251,17 zł	-2 211 163,59 zł
Utworzone odpisy aktualizacyjne	- zł	- zł
Rozwiązane odpisy aktualizacyjne	- zł	- zł
Zmiana stanu zapasów	<u>3 488 251,17 zł</u>	<u>-2 211 163,59 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	3 547 036,96 zł	968 594,38 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>3 547 036,96 zł</u>	<u>968 594,38 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	57 939,14 zł	-854 071,53 zł
Zmiana stanu rezerw	<u>57 939,14 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	-494 678,50 zł	-90 471,26 zł
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	<u>-494 678,50 zł</u>	<u>-90 471,26 zł</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>- zł</u>	<u>- zł</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	117	10
Pracownicy umysłowi	27	23
	<u>144</u>	<u>33</u>

Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 144 pracowników (w tym 14 kobiet i 130 mężczyzn), a na dzień 30 września 2019 roku 33 pracowników.

Istotne zmiany w zatrudnieniu w trakcie roku

Grupa przy produkcji korzysta z zatrudnienia w ramach outsourcingu oraz podwykonawców.

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	535 764,36 zł	620 600,00 zł
	<u>535 764,36 zł</u>	<u>620 600,00 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 16.000 zł netto, w tym 10.000 zł netto za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz 6.000 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 luty 2021 r.

Sporządził:

Łukasz Bura
Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Dariusz Olczykowski
Członek Zarządu