



Werth-Holz SA

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY 2021/2022

za okres od 1 października 2021 do 30 września 2022 roku

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

23-02-2023

SPIS TREŚCI

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

ZAŁĄCZNIKI

- SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2021/2022
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
- OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

1. List zarządu do akcjonariuszy Spółki

Warszawa, 23 lutego 2023 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Działając w imieniu zarządu Werth-Holz S.A. („Spółka”) mam przyjemność przedstawić Państwu raport roczny Spółki za rok 2021/2022. Szczegółowe dane finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zostały przedstawione w dalszej części raportu oraz w jego załącznikach.

Podsumowując rok obrotowy 2021/2022 należy stwierdzić, iż był to rok w którym nastąpił dalszy wzrost cen materiałów i usług, w tym wzrost cen drewna. Galopująca inflacja i wzrost stóp procentowych spowodowały pogorszenie zdolności kredytowej klientów banków i w efekcie spadek popytu na nowe domy. Nie bez znaczenie był również wybuch wojny w Ukrainie, który przyczynił się do pogorszenia nastrojów rynkowych. Sytuacja ta również negatywnie wpłynęła na popyt w drugiej połowie 2022 r. na produkty wyposażenia wnętrz i do ogrodu, w tym na poziom sprzedaży Spółki. W celu optymalizacji kosztów produkcji Spółka monitorowała sytuację z popytem rynkowym i podejmowała odpowiednie kroki dopasowując poziom produkcji do sytuacji na rynku.

W lipcu 2022 r. Werth-Holz przedłużył współpracę z obecnym bankiem na okres kolejnych 3-let, zwiększając przy tym wartość linii kredytowych do 24 mln zł z poziomu 16 mln zł posiadanych wcześniej. Tym samym Spółka zabezpieczyła sobie finansowanie do dalszego rozwoju działalności.

Spółka w okresie 12 miesięcy roku obrotowego 2021/2022 wypracowała przychody na poziomie 49,9 mln zł w stosunku do 40,6 mln zł w roku poprzednim. Jednocześnie Spółka wypracowała zysk na wszystkich poziomach rachunku wyników, osiągając zysk operacyjny 4,5 mln zł (wzrost o 69,7%), EBITDA na poziomie 5,7 mln zł (wzrost o 61,9%) i zysk netto na poziomie 3,1 mln zł (wzrost o 73,7%). Poziom dług netto na koniec roku obrotowego uległ istotnemu zmniejszeniu.

Pomimo słabego sentymentu w końcówce roku, zarząd pozytywnie postrzega długofalowe perspektywy Werth-Holz S.A. W kolejnych okresach prowadzone będą dalsze działania mające na celu poszerzenie asortymentu, w tym o produkty dedykowane do sprzedaży wysyłkowej, zwiększenie liczby klientów dla produktów drewnianej galanterii ogrodowej i zwiększenie udziału sprzedaży e-commerce w przychodach Spółki poprzez digitalizację materiałów produktowych „digital content”. Powyższe działania powinny pozytywnie wpłynąć na zwiększenie skali prowadzonego biznesu i budowanie wartości Werth-Holz dla jej akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

	30.09.2022 (PLN)	30.09.2021 (PLN)	30.09.2022 (EUR)	30.09.2021 (EUR)
Aktywa razem	49 881 022	48 567 515	10 242 930	10 483 178
Kapitały własne	34 570 533	26 921 856	7 098 964	5 811 016
Zobowiązania długoterminowe	7 393 442	5 170 666	1 518 223	1 116 075
Zobowiązania krótkoterminowe	7 917 047	16 474 993	1 625 744	3 556 086
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	2 266 567	4 990 210	465 433	1 077 124
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	219 147	172 449	45 001	37 223
Przychody netto ze sprzedaży	49 938 192	40 570 760	10 254 670	8 757 098
Zysk/(strata) na sprzedaży	8 892 060	1 604 956	1 825 960	346 426
EBITDA	5 712 981	3 528 371	1 173 145	761 590
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	4 476 806	2 637 544	919 300	569 307
Zysk/(strata) brutto	3 883 074	1 988 455	797 379	429 203
Zysk/(strata) netto	3 069 704	1 767 675	630 355	381 548
Amortyzacja	1 236 176	890 827	253 845	192 283

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

Na dzień 30.09.2021– 4,6329

Na dzień 30.09.2022 – 4,8698

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 2021/2022 (okres od 01.10.2021 do 30.09.2022) 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, 23 lutego 2023 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Piotr Podgórnjak
Członek Zarządu

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

Zarząd Spółki Werth-Holz S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Moore Polska Audyt Sp. z o.o. - dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021/2022 (okres od 01.10.2021 do 30.09.2022), 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, 23 lutego 2023 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Piotr Podgórniak
Członek Zarządu

5. Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego

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

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

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

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

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

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

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

Warszawa, 23 lutego 2023 roku

Jarosław Gniadek
Prezes Zarządu

Piotr Podgórnjak
Członek Zarządu