



Werth-Holz SA

**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2013 R.
(VII KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2012/2013)**

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Poznaniu

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa	WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań
NIP	957-098-54-92
REGON	220503759
KRS	0000292194
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon	+48 95 749 22 30
Fax	+48 95 749 22 31
Strona internetowa	www.werth-holz.eu

2. Wybrane dane finansowe

<i>PLN</i>	III kwartał 2013	21 miesięcy 2012/2013 (narastająco)	III kwartał 2012	21 miesięcy 2011/2012 (narastająco, proforma)
Suma bilansowa	27 961 769	27 961 769	30 184 543	30 184 543
Kapitały własne	8 704 798	8 704 798	13 284 848	13 284 848
Zobowiązania długoterminowe	13 962 006	13 962 006	14 086 695	14 086 695
Zobowiązania krótkoterminowe	4 922 490	4 922 490	2 639 813	2 639 813
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Zapasy	6 917 153	6 917 153	8 172 122	8 172 122
Należności krótkoterminowe	2 926 365	2 926 365	2 957 218	2 957 218
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 105	34 105	399 905	399 905
Przychody netto ze sprzedaży	4 876 007	30 781 958	2 447 925	38 007 519
Zysk/(strata) na sprzedaży brutto	247 458	1 095 080	(692 479)	5 290 909
EBITDA	(1 041 118)	(4 196 580)	(1 203 636)	891 306
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(1 166 209)	(5 839 051)	(1 452 107)	(921 167)
Zysk/(strata) brutto	(551 088)	(6 890 365)	(1 586 972)	(2 910 934)
Zysk/(strata) netto	(551 088)	(6 890 365)	(1 586 972)	(2 205 895)
Amortyzacja	125 091	1 642 472	248 471	1 812 473

3. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych. Do głównych czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzecim kwartale 2013 roku zaliczyć można:

- 1) Sprzedaż w Q3 2013 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zwiększyła się o 99% do 4,88 mln zł. Na przychody trzeciego kwartału wpływ miał fakt wydłużenia się sezonu po słabej pogodowo pierwszej połowie roku oraz o około 2,0 mln zł większe niż w tym samym okresie 2012 roku przychody ze sprzedaży materiałów i towarów.
- 2) Negatywny wpływ na wynik Q3 2013 miały odchylenia od cen ewidencyjnych, które w okresie lipiec-wrzesień 2013 wyniosły 584 107 zł.
- 3) W 2012 nastąpiła zmiana roku obrachunkowego i ma ona na celu dopasowanie roku obrachunkowego do sezonowości branży. W efekcie rok obrachunkowy 2012/2013 trwał od 1.01.2012 roku do 30.09.2013r (21 miesięcy).
- 4) Począwszy od 2012r zmiana uległa zasada księgowania skont i rabatów dla kontrahentów, które do tej pory zwiększały koszty finansowe. Począwszy od tego roku efekt skont ujmowany jest na samej górze rachunku wyników w postaci pomniejszania przychodów ze sprzedaży.

4. Informacje na temat aktywności w obszarze prowadzonej działalności

- W 2012r spółka intensywnie prowadziła prace nad opracowaniem nowego portfela produktów malowanych. Początek 2013 roku jednoznacznie pokazał, że przyjęta strategia jest właściwa i pozwala rozwinąć współpracę zarówno z obecnymi klientami jak i nowymi dużymi klientami sieciowymi w Europie.
- W III kwartale spółka zawarła umowę strategicznej współpracy z Forest Style Services SAS oraz Madeira SAS, która istotnie powinna zwiększyć wolumen produkcji i sprzedaży w kolejnych okresach (spółka informowała o tym zdarzeniu w komunikacie w dniu 30.07.2013r)
- W trzecim kwartale spółka intensywnie pracowała nad wypromowaniem nowych produktów malowanych i pozyskaniem nowych kontraktów na sezon 2014. Spółka prezentowała swoje produkty na kilku wystawkach na terenie Europy Zachodniej. Wynikiem tych działań było pozyskanie nowych kontraktów z dużymi sieciami niemieckimi (szacowana wartość współpracy z tymi sieciami w sezonie 2014 to około 2 mln EUR). Fakt ten powinien przyczynić się do istotnego wzrostu przychodów spółki w kolejnych sezonach.

5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

6. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Emitent informuje, iż zgodnie z posiadanymi informacjami, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na WZA Emitenta są:

- a) Mestria Holdings Limited – 39.773.722 akcji oraz głosów co stanowi 75,33% ogólnej liczby głosów na WZA
- b) Sovereign Capital S.A. – 8.197.394 akcji oraz głosów co stanowi 15,53% ogólnej liczby głosów na WZA
- c) JC WIBO NV – 4.350.000 akcji oraz głosów co stanowi 8,24% ogólnej liczby głosów na WZA

7. Wykaz raportów bieżących przekazanych do publicznej wiadomości w III kwartale 2013 roku

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
5/2013	30/07/2013	Raport bieżący 5/2013 - Zawarcie umowy o strategicznej współpracy z Forest Style Services SAS oraz Madeira SAS
6/2013	14/08/2013	Raport bieżący 6/2013 - Raport okresowy za II kwartał 2013 roku
7/2013	17/09/2013	Raport bieżący 7/2013 - Zawarcie znaczącej umowy