



Werth-Holz SA

**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2013 R.
(V 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>	I kwartał 2013	15 miesięcy 2012/2013 (narastająco)	I kwartał 2012	15 miesięcy 2011/2012 (narastająco, proforma)
Suma bilansowa	31 517 499	31 517 499	34 591 938	34 591 938
Kapitały własne	9 880 498	9 880 498	15 762 818	15 762 818
Zobowiązania długoterminowe	15 223 779	15 223 779	13 732 786	13 732 786
Zobowiązania krótkoterminowe	6 237 051	6 237 051	4 924 869	4 924 869
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Zapasy	9 303 354	9 303 354	10 558 386	10 558 386
Należności krótkoterminowe	3 575 099	3 575 099	4 504 492	4 504 492
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 059	12 059	351 786	351 786
Przychody netto ze sprzedaży	5 547 109	20 047 093	4 517 445	28 969 367
Zysk/(strata) na sprzedaży brutto	417 998	97 093	47 734	5 143 547
EBITDA	(154 886)	(3 066 176)	(731 557)	2 121 746
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(403 852)	(4 329 543)	(987 048)	818 330
Zysk/(strata) brutto	(840 187)	(5 730 021)	(949 860)	(600 729)
Zysk/(strata) netto	(840 187)	(5 730 021)	(949 860)	104 311
Amortyzacja	248 966	1 263 367	255 491	1 303 416

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 pierwszym kwartale 2013 roku zaliczyć można:

- 1) Sprzedaż w Q1 2013 zwiększyła się o 22.8% do 5.55 mln zł. Na przychody pierwszego kwartału istotny wpływ miał czynnik pogodowy tj. wydłużenie się zimy do połowy kwietnia 2013r. Szczególnie miało to znaczenie w marcu, w który z reguły jest miesiącem, w którym przyspiesza proces zatowarowywania sieci i dużych klientów.
- 2) Na wynik Q1 2013 wpływ miały odchylenia od cen ewidencyjnych, które w okresie styczeń-marzec 2013 wyniosły 705 206 zł i dotyczyły poprzednich okresów. Jednocześnie saldo odchyień na koniec marca 2013 spadło do 374 068 zł z 1 593 101 zł notowanego na koniec grudnia 2012 (łącznie spadek odchyień w Q1 2013 był na poziomie 1 219 034 zł). Istotne zmniejszenie się odchyień powinno mieć pozytywny wpływ na wynik w kolejnych okresach obrachunkowych.
- 3) Negatywny wpływ na wynik miały różnice kursowe przede wszystkim w wyniku zmiany w PLN wartości kredytu walutowego. W Q1 2013r saldo różnic kursowych netto było ujemne i wyniosło 172 962 zł. Głównie był to efekt niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych netto, które w raportowanym okresie wyniosły 169 032 zł.
- 4) W 2012 nastąpiła zmiana roku obrachunkowego i ma ona na celu dopasowanie roku obrachunkowego do sezonowości branży. W efekcie rok obrachunkowy 2012/2013 będzie trwał od 1.01.2012 roku do 30.09.2013r (21 miesięcy).
- 5) Począwszy od 2012r zmianie 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 i domków. Początek 2013 roku jednoznacznie pokazał, że przyjęta strategia jest właściwa i pozwala rozwinąć współpracę zarówno z obecnymi klientami (Castorama, OBI) jak i nowymi klientami spółki.
- W 2012r spółka przeprowadziła pilotażowy projekt sprzedaży produktów przez internet. W efekcie sprzedaż w tym kanale przekroczyła 200 tys. zł w roku 2012. W 2013r spółka wystartowała ze sklepem internetowym AleGarden (www.alegarden.pl) w którym zamierza intensyfikować sprzedaż w kanale e-commerce.

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 I kwartale 2013 roku

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
1/2013	30/01/2013	Raport bieżący 1/2013 - Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2013 roku