



Werth-Holz SA

**RAPORT ZA II KWARTAŁ 2013 R.
(VI KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2012/2013)**

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Poznaniu

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

1. Wybrane dane finansowe

PLN	II kwartał 2013	18 miesięcy 2012/2013 (narastająco)	II kwartał 2012	18 miesięcy 2011/2012 (narastająco, proforma)
Suma bilansowa	29 266 478	29 266 478	31 941 844	31 941 844
Kapitały własne	9 255 944	9 255 944	15 039 584	15 039 584
Zobowiązania długoterminowe	14 801 993	14 801 993	13 880 004	13 880 004
Zobowiązania krótkoterminowe	4 814 619	4 814 619	2 771 792	2 771 792
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Zapasy	7 656 081	7 656 081	8 702 401	8 702 401
Należności krótkoterminowe	3 236 626	3 236 626	3 864 007	3 864 007
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	223 502	223 502	393 428	393 428
Przychody netto ze sprzedaży	5 858 857	25 905 950	6 590 227	35 559 594
Zysk/(strata) na sprzedaży brutto	750 529	847 622	839 841	5 983 389
EBITDA	(89 226)	(3 155 402)	(32 950)	2 088 796
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(343 237)	(4 672 780)	(287 390)	530 941
Zysk/(strata) brutto	(624 555)	(6 339 217)	(723 234)	(1 323 963)
Zysk/(strata) netto	(624 555)	(6 339 217)	(723 234)	(618 923)
Amortyzacja	254 011	1 517 378	254 439	1 557 855

2. 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 drugim kwartale 2013 roku zaliczyć można:

- 1) Sprzedaż w Q2 2013 zmniejszyła się w porównaniu z Q2 2012 o 11,1% do poziomu 5.86 mln zł. Na przychody drugiego kwartału istotny wpływ miał czynnik pogodowy tj. wydłużenie się zimy do połowy kwietnia 2013r. Szczególnie miało to znaczenie w kwietniu, w którym to z powodu śnieżyć i zalegającego śniegu w Europie, sklepy DIY wstrzymały zamówienia. W efekcie w istotnym z punktu widzenia sezonu miesiącu kwietniu spółka zanotowała 36% spadek sprzedaży rok-do-roku. Pomimo, iż po słabym kwietniu spółka w maju 2013r zanotowała ponad 90% wzrost przychodów rok-do-roku nie udało się w pełni nadrobić spadku zanotowanego w kwietniu.
- 2) Na wynik Q1 2013 wpływ miały odchylenia od cen ewidencyjnych, które w okresie kwiecień-czerwiec 2013 wyniosły 451 656 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 będzie trwał od 1.01.2012 roku do 30.09.2013r (21 miesięcy).
- 4) 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.

3. 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 dużymi klientami spółki w Niemczech.
- W drugim kwartale 2013 roku prowadzono intensywne rozmowy z firmą Edenside Group www.edensidegroup.com mające na celu zacieśnienie współpracy i zwiększenie poziomu obrotów ze spółkami tej grupy. W skład grupy Edenside wchodzi dwie spółki zajmujące się dystrybucją drewnianych produktów do ogrodu (Forest Style www.forest-style.com i Madeira www.madeiradistrib.com), w tym domków węglowych, domków panelowych i wiat samochodowych. Grupa ta jest jednym z większych dystrybutorów produktów do ogrodu w Europie (około 65 mln EUR obrotu), sprzedając swoje produkty we Francji, Hiszpanii, Portugalii, Niemczech, Polsce, Rosji i Holandii. W efekcie prowadzonych rozmów w dniu 29 lipca 2013r Werth-Holz podpisał ze spółkami Edenside Group umowę o długotrwałym zaopatrzeniu, określającą poziom współpracy z tymi firmami w latach 2014-2018 na poziomie 29 mln EUR. Ponadto strony ustaliły, że będą współpracować w zakresie organizacji produkcji oraz organizacji zbytu i marketingu w celu zoptymalizowania kosztów i standaryzacji produktów Werth-Holz. Dostawy będą dokonywane przez Werth-Holz na podstawie składanych zamówień, a harmonogram dostaw będzie przez strony ustalany w okresach kwartalnych. Kontrakt o długotrwałym zaopatrzeniu jest strategiczny dla Grupy Edenside i Werth-Holz i powinien zapewnić stabilizację przychodów, pozwolić na optymalizację produkcji i pozytywnie wpłynąć na rentowność 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.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

5. 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

6. Wykaz raportów bieżących przekazanych do publicznej wiadomości w II kwartale 2013 roku

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
3/2013	15/05/2013	Raport bieżący 3/2013 - Raport okresowy za I kwartał 2013 roku
4/2013	27/05/2013	Raport bieżący 4/2013 - Aneks do umowy kredytowej z BRE Bank S.A.