



Werth-Holz SA

RAPORT ZA II KWARTAŁ 2012 R.

WERTH-HOLZ SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Poznaniu

16-08-2012

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

PLN	II kwartał 2012	I półrocze 2012	II kwartał 2011	I półrocze 2011
Suma bilansowa	31 941 844	31 941 844	31 810 314	31 810 314
Kapitały własne	15 039 584	15 039 584	15 814 327	15 814 327
Zobowiązania długoterminowe	13 880 004	13 880 004	4 947 424	4 947 424
Zobowiązania krótkoterminowe	2 771 792	2 771 792	9 841 993	9 841 993
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Zapasy	8 702 401	8 702 401	7 091 970	7 091 970
Należności krótkoterminowe	3 864 007	3 864 007	6 003 248	6 003 248
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	393 428	393 428	21 667	21 667
Przychody netto ze sprzedaży	6 590 227	11 107 672	9 236 628	17 940 509
Zysk/(strata) na sprzedaży	839 841	887 575	2 401 911	5 112 159
EBITDA	(32 950)	(764 507)	1 636 738	3 733 624
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(287 390)	(1 274 437)	1 365 554	3 190 597
Zysk/(strata) brutto	(723 234)	(1 673 094)	765 301	2 259 795
Zysk/(strata) netto	(723 234)	(1 673 094)	765 301	2 259 795
Amortyzacja	254 439	509 930	271 184	543 027

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 drugim kwartale 2012 roku zaliczyć można:

1. Istotny spadek przychodów o 28,7% w drugim kwartale 2012 roku wynika z braku sprzedaży do dużego niemieckiego odbiorcy, z którym spółka współpracowała w poprzednich sezonach. Spółka nie zrealizowała żadnej sprzedaży do tego odbiorcy w Q2 2012 w porównaniu z 1 996 984 zł obrotu w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek sprzedaży był również spowodowany mniejszym obrotem z większością pozostałych klientów. Szczególnie słaby był maj 2012r. Wynika to z faktu słabej pogody na Zachodzie Europy (deszcz, niskie temperatury) jak również bardzo ostrożnego kupowania przez klientów ze względu na dużą niepewność do przyszłej sytuacji ekonomicznej. Klienci, z którymi spółka kontaktowała się w okresie maj-czerwiec informowali, że notowali spadek sprzedaży w sezonie 2012 od 10-30% w zależności od kraju.
2. Na wynik Q2 2012 podobnie jak w Q1 2012 ujemny wpływ miały odchylenia od cen ewidencyjnych, które w okresie kwiecień-czerwiec 2012 wyniosły 1 097 478 zł. Na koniec Q2 2012 odchylenia na bilansie wynoszą 799 879 zł (kwota ta również dotoczy wynik w kolejnych okresach).
3. Negatywny wpływ na wynik miały różnice kursowe w wyniku zmiany w PLN wartości kredytu walutowego. W efekcie saldo różnic kursowych na koniec Q2 było ujemne i wyniosło 158 tys zł z czego 145 tys zł to saldo ujemnych różnic kursowych niezrealizowanych.
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.

4. Informacje na temat aktywności w obszarze prowadzonej działalności

- W drugim kwartale 2012 roku Spółce udało się rozpocząć współpracę z dużą krajową siecią handlową w zakresie sprzedaży płotów malowanych. Zarząd ma nadzieje istotnie zwiększyć współpracę z tą siecią w kolejnych okresach.
- Spółka obecnie prowadzi intensywne rozmowy z dużymi zagranicznymi odbiorcami na temat rozpoczęcia współpracy w kolejnym sezonie sprzedażowym.
- W drugim kwartale roku 2012 na rynku Catalyst zadebiutowały obligacje korporacyjne serii J spółki Werth-Holz S.A.
- W drugim kwartale 2012 roku spółka pozyskała również kredyt w BRE Bank S.A. i tym samym zrefinansowała na korzystnych warunkach dotychczasowy kredyt w BNP Paribas Polska S.A. zwiększając równocześnie dotychczasowy limit zadłużenia bankowego do kwoty 6,7 mln zł.

5. Wykaz raportów bieżących przekazanych do publicznej wiadomości w II kwartale 2012 roku

Nr raportu	Data raportu	Tytuł raportu
3/2012	16.01.2012	Wprowadzenie do obrotu na rynku Catalyst obligacji serii J
4/2012	16.01.2012	Zmiana terminu publikacji raportu rocznego za rok 2011

5/2012	16.01.2012	Wyznaczenie pierwszego dnia notowań obligacji serii J
6/2012	16.01.2012	Zawarcie umowy kredytowej z BRE Bank S.A.
7/2012	16.01.2012	Raport roczny za rok 2011
8/2012	16.01.2012	Raport roczny za rok 2011 - sprostowanie
9/2012	16.01.2012	Raport okresowy za I kwartał 2012 roku
10/2012	16.01.2012	Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Werth-Holz S.A. – zwołane na dzień 29 czerwca 2012 roku
11/2012	14.02.2012	Uchwały podjęte na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki Werth-Holz S.A. w dniu 29 czerwca 2012 roku
1/2012 (ESPI)	08.05.2012	Informacja o transakcjach na akcjach Emitenta
2/2012 (ESPI)	31.05.2012	Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Werth-Holz S.A. – zwołane na dzień 29 czerwca 2012 roku
3/2012 (ESPI)	29.06.2012	Uchwały podjęte na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki Werth-Holz S.A. w dniu 29 czerwca 2012 roku
4/2012 (ESPI)	29.06.2012	Lista akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Werth-Holz S.A. w dniu 29 czerwca 2012 roku