



HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za IV kwartał 2012 roku

od 1 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – prezesa zarządu

Andrzeja Guszała – wiceprezesa zarządu

Annę Domiszewską – główną księgową

Wrocław, 14 lutego 2013 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO S.A. przedstawiam raport kwartalny obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012. Bardzo dobre wyniki, jakie Spółka osiąga w kolejnych okresach mimo niekorzystnych zjawisk powszechnie zachodzących na rynku, są potwierdzeniem słuszności obranej strategii i konsekwencji w jej realizowaniu.

Na pytania od Inwestorów przesłane drogą mailową staramy się niezwłocznie odpowiadać w sposób możliwie wyczerpujący. Pytania te są dla nas cennym źródłem informacji na temat potrzeb i oczekiwań Inwestorów.

Staramy się również, aby na bieżąco wykorzystywać możliwości komunikacji poprzez stronę internetową, na której publikujemy informacje, które nie są przewidziane do publikowania drogą oficjalnych raportów, a które naszym zdaniem prezentują informacje mogące być pomocne dla Państwa.

Z poważaniem

Paweł Kolasa

Prezes zarządu HORTICO S.A.

1. Wprowadzenie

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000308997. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 020778379; NIP PL 8942944952.

Siedziba Spółki mieści się: 52-437 Wrocław przy ulicy Giełdowej 12H.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- handel hurtowy, detaliczny oraz komisowy środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami i innymi produktami pochodzenia krajowego oraz zagranicznego do produkcji rolnej i ogrodniczej,
- urządzenie i utrzymywanie terenów zielonych,
- handel hurtowy, detaliczny i komisowy roślinami ozdobnymi pochodzenia krajowego i zagranicznego,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet towarami do produkcji rolnej i ogrodniczej,
- serwisowanie i naprawa maszyn i urządzeń oraz narzędzi do produkcji rolnej oraz ogrodniczej.

2. Zarząd

W skład Zarządu na dzień 31-12-2012 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

Paweł Kolasa – Prezes Zarządu,
Andrzej Guszał – Wiceprezes Zarządu.

3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31-12-2012 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

Robert Bender – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Magiera – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Urszula Bender – Członek Rady Nadzorczej,
Anna Kolasa – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Kononowicz – Członek Rady Nadzorczej.

4. Akcjonariat

Wg informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji
1	Paweł Kolasa - Prezes Zarządu	5 188 213	46,39%
2	Andrzej Guszał - Wiceprezes Zarządu	2 687 665	24,03%
3	Robert Bender - Przewodniczący RN	1 412 544	12,63%
4	Fundusze Zarządzane przez Ipopema TFI (łącznie z Alior SFIO)	966 562	8,64%
5	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	6,71%
6	Urszula Bender - Członek Rady Nadzorczej	75 000	0,67%
7	Anna Kolasa - Członek Rady Nadzorczej	3 333	0,03%
8	Inni	100 855	0,90%
RAZEM		11 184 090	100,00%

5. Wybrane dane finansowe

→ za 2012 rok (dane w zł)

Lp.	Dane finansowe	Narastająco 01-01-2011- 31-12-2011	Narastająco 01-01-2012- 31-12-2012	Zmiana
1	Przychody netto ze sprzedaży	52 937 768,40	59 400 173,76	12,2%
2	Koszty działalności operacyjnej	51 005 552,70	57 838 646,28	13,4%
2.a	Amortyzacja	531 290,60	737 015,54	38,7%
3	Zysk/strata na sprzedaży	1 932 215,70	1 561 527,48	-19,2%
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 866 250,55	1 674 324,74	-10,3%
5	Zysk/strata brutto	1 558 741,68	2 160 365,71	38,6%
6	Zysk/strata netto	1 218 289,68	1 815 219,71	49,0%
2.a	Zapasy	7 662 711,98	6 910 230,04	-9,8%
2.b	Należności krótkoterminowe	9 688 181,53	9 769 680,11	0,8%
2.c	Inwestycje krótkoterminowe	3 603 868,09	1 253 423,56	-65,2%
2.d	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 222,20	150 155,14	33,8%
3	Kapitał własny	11 982 887,30	13 798 107,03	15,1%
4	Zobowiązania	22 318 095,60	17 166 235,04	-23,1%
4.a	Rezerwy na zobowiązania	148 801,28	118 494,78	-20,4%
4.b	Zobowiązania długoterminowe	2 251 593,11	2 402 775,64	6,7%
4.c	Zobowiązania krótkoterminowe	17 506 973,17	12 290 744,89	-29,8%
4.e	Rozliczenia międzyokresowe	2 410 728,04	2 354 219,73	-2,3%
	Suma bilansowa	34 300 982,92	30 964 342,07	-9,7%

Rachunek zysków i strat

Wiersz	Treść	Przychody i koszty za:			
		31-12-2011	31-12-2012	IV kwartał 2011	IV kwartał 2012
A	Przychody ze sprzedaży towarów i zrównane z nimi	52 937 768,40	59 400 173,76	16 092 659,01	15 872 183,74
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 980 370,43	2 408 488,37	912 157,23	1 105 444,26
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów	50 957 397,97	56 991 685,39	15 180 501,78	14 766 739,48
B	Koszty działalności operacyjnej	51 005 552,70	57 838 646,28	16 253 453,22	16 174 829,09
I	Amortyzacja	531 290,60	737 015,54	171 068,29	191 969,03
II	Zużycie materiałów i energii	841 559,49	1 045 632,83	243 913,67	264 730,72
III	Usługi obce	3 445 537,81	3 535 117,10	1 639 593,80	1 836 740,74
IV	Podatki i opłaty, w tym:	119 374,36	185 463,80	39 367,70	46 339,80
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	3 475 870,02	4 007 835,78	907 190,30	909 096,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	636 422,35	726 993,03	190 752,95	186 121,79
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	894 406,63	1 135 875,17	216 009,71	350 742,80
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 061 091,44	46 464 713,03	12 845 556,80	12 389 087,45
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	1 932 215,70	1 561 527,48	-160 794,21	-302 645,35
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	432 522,06	582 540,66	222 028,52	276 694,36
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	52 800,00	72 044,63	-	26 967,39
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	379 722,06	510 496,03	222 028,52	249 726,97
E	Pozostałe koszty operacyjne	498 487,21	469 743,40	325 377,06	189 406,47
I	Strata ze zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	498 487,21	469 743,40	325 377,06	189 406,47
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 866 250,55	1 674 324,74	-264 142,75	-215 357,46
G	Przychody finansowe	509 517,12	764 807,00	-39 406,09	-188 636,47
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	90 654,45	67 279,86	29 697,46	5 819,24
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji (strata)	-	-	-	-

IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	418 862,67	697 527,14	-69 103,55	-194 455,71
H	Koszty finansowe	817 025,99	278 766,03	122 717,99	-402 677,26
I	Odsetki, w tym:	221 351,93	241 044,29	62 279,65	62 505,15
-	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	595 674,06	37 721,74	60 438,34	-465 182,41
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 558 741,68	2 160 365,71	-426 266,83	-1 316,67
J	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych				
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	1 558 741,68	2 160 365,71	-426 266,63	-1 316,67
L	Podatek dochodowy	340 452,00	345 146,00	-17 281,00	39 394,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	-	-	-	-
N	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	1 218 289,68	1 815 219,71	-408 985,83	-40 710,67

Bilans

Wiersz	Aktywa	Stan na	
		31-12-2011	31-12-2012
1	2	3	4
A	Aktywa Trwałe	13 233 999,12	12 880 853,22
I	Wartości niematerialne i prawne	172 038,94	99 818,18
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	95 190,79	31 730,11
3	Inne wartości niematerialne i prawne	76 848,15	68 088,07
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe Aktywa Trwałe	12 784 142,84	12 513 984,04
1	Środki trwałe	12 695 563,84	12 420 811,20
	grunty własne	1 720 757,32	1 720 757,32
B	budynki, lokale	9 055 597,28	8 892 064,18
C	urządzenia techniczne i maszyny	91 610,63	69 070,71
D	środki transportu	846 570,14	730 033,72
E	inne środki trwałe	981 028,47	1 008 885,27
2	środki trwałe w budowie	88 579,00	93 172,84
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	od jednostek powiązanych	-	-
2	od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	10 766,34	-



1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	10 766,34	-
A	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
B	w pozostałych jednostkach	10 766,34	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	10 766,34	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	267 051,00	267 051,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	267 051,00	267 051,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	21 066 983,80	18 083 488,85
I	Zapasy	7 662 711,98	6 910 230,04
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	produkty gotowe	-	-
4	Towary	7 431 230,50	6 806 090,69
5	Zaliczki na poczet dostaw	231 481,48	104 139,35
II	Należności krótkoterminowe	9 688 181,53	9 769 680,11
1	Należności od jednostek powiązanych	14 777,66	-
A	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	14 777,66	-
-	do 12 miesięcy	14 777,66	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
B	Inne	-	-
2	należności od pozostałych jednostek	9 673 403,87	9 769 680,11
A	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	9 580 811,87	9 688 090,80
-	do 12 miesięcy	9 580 811,87	9 688 090,80
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
B	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubez.	35 366,15	4 198,07
C	Inne	57 225,85	77 391,24
D	dochodzone na drodze sądowej	-	-
E	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 603 868,09	1 253 423,56
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 603 868,09	1 253 423,56
A	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-

-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
B	w pozostałych jednostkach	1 340 203,66	1 024 298,00
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	1 000 000,00
-	udzielone pożyczki	1 340 203,66	24 298,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
C	środki pieniężne i aktywa pieniężne	2 263 664,43	229 125,56
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 246 415,96	225 152,27
-	inne środki pieniężne	17 248,47	3 973,29
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne Inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 222,20	150 155,14
	SUMA AKTYWÓW	34 300 982,92	30 964 342,07

Wiersz	Pasywa	Stan na	
		31-12-2011	31-12-2012
5	6		
A	Kapitał (fundusz) własny	11 982 887,32	13 798 107,03
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 592 045,00	5 592 045,00
II	Należne lecz nie wniesione wkłady kapitału	-	-
III	Udziały własne	-	-
IV	Kapitał zapasowy	5 273 726,68	6 040 842,32
V	Kapitał rezerwowy	-	350 000,00
VI	Kapitał z wniesienia zorg. części przeds.	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-101 174,04	-
VIII	Zysk (strata) netto	1 218 289,68	1 815 219,71
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrachunkowego	-	-
B	Zobowiązania	22 318 095,60	17 166 235,04
I	Rezerwy na zobowiązania	148 801,28	118 494,78
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	86 662,00	86 662,00
2	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7 400,81	-
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	7 400,81	-
3	Pozostałe rezerwy	54 738,47	31 832,78
-	Długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	54 738,47	31 832,78
II	Zobowiązania długoterminowe	2 251 593,11	2 402 775,64
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec jednostek pozostałych	2 251 593,11	2 402 775,64
A	kredyty i pożyczki	2 251 593,11	2 402 775,64
B	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-

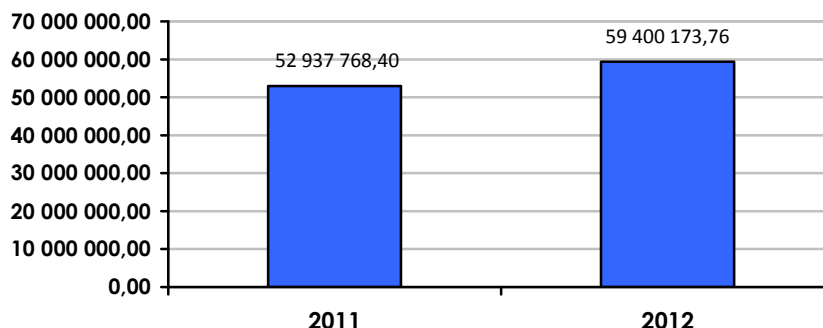
C	inne zobowiązania finansowe	-	-
D	Inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	17 506 973,17	12 290 744,89
1	Wobec jednostek powiązanych	5 584,86	-
A	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	5 584,86	-
-	do 12 miesięcy	5 584,86	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
B	Inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	17 501 388,31	12 290 744,89
A	kredyty i pożyczki	892 075,69	3 540,32
B	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
C	inne zobowiązania finansowe	8 451,72	-
D	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	15 745 209,94	11 227 252,43
-	do 12 miesięcy	15 745 209,94	11 227 252,43
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
E	zaliczki otrzymane na dostawy	9 833,53	93 041,17
F	zobowiązania wekslowe	-	-
G	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	632 120,48	746 629,00
H	z tytułu wynagrodzeń	211 226,26	218 034,02
I	Inne	2 470,69	2 247,95
J	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe	-	-
3	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 410 728,04	2 354 219,73
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 410 728,04	2 354 219,73
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	2 410 728,04	2 354 219,73
	SUMA PASYWÓW	34 300 982,92	30 964 342,07

6. Ogólna ocena sytuacji finansowo-majątkowej

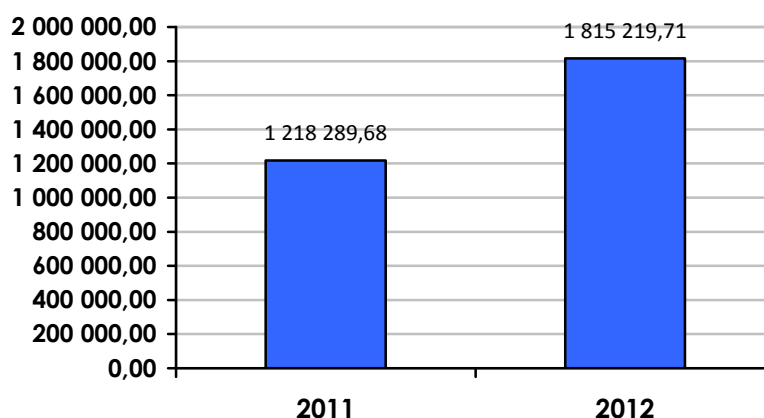
W 4 kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła 15,87 mln zł przychodów ze sprzedaży, co jest wartością porównywalną do osiągniętych przychodów w 4 kwartale ub.r. W okresie 4 kwartału nieznacznie spadły koszty operacyjne. W 4 kwartale 2012 roku spółka zanotowała stratę netto w wysokości 41 tys. zł.

W całym roku 2012 nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 12,2% (do 59,4 mln zł) w stosunku do roku poprzedniego. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 1,67 mln zł, zaś zysk netto w porównaniu do roku 2011 wzrósł o prawie 50% i wyniósł 1,81 mln zł. Spółka umiejętnie zarządza kapitałem obrotowym – pomimo wzrostu sprzedaży, o ca. 10% zmniejszyła się wartość zapasów (6,91 mln zł), zaś poziom należności krótkoterminowych pozostał praktycznie na niezmienionym poziomie (9,77 mln zł). Spółka zmniejszyła wartość zobowiązań, w szczególności zobowiązań krótkoterminowych, których wartość spadła o ok. 30% do 12,9 mln zł.

Przychody ze sprzedaży



Zysk netto



7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe w IV kwartale 2012 roku.

Spółka prowadzi zdywersyfikowaną działalność w obszarze handlu artykułami do produkcji ogrodniczej (hurtownie, zielone centra, eksport, działalność w obszarze profi). Działalność taka pozwala w pewien sposób uniezależnić się od sezonowości sprzedaży. 4 kwartał jest okresem, w którym tradycyjnie ma miejsce duża sprzedaż eksportowa oraz sprzedaż do klientów z obszaru profi. Eksport Spółki koncentruje się na rynkach Rosji, Ukrainy i Białorusi. W 4 kwartale 2012r. Spółka zanotowała spadek sprzedaży eksportowej (o. ca. 0,6 mln zł w stosunku do 4 kwartału 2011), co zostało zrekompensowane wzrostem sprzedaży w obszarze profi. W dalszym ciągu poprawia się sprzedaż Galerii Ogrodniczej Zielone Centrum we Wrocławiu Psarach.

8. Informacje na temat aktywności, jaką Emitent podjął w zakresie prowadzonej działalności w okresie objętym raportem.

W dniu 7 grudnia 2012 roku w hotelu Korona w Zemborzycach Tereszyńskich k/Lublina po raz drugi Spółka zorganizowała szkolenie produktowe dla najlepszych szklarniowych producentów warzyw pod osłonami z rejonu lubelskiego. Współorganizatorem spotkania byli kluczowi dostawcy Spółki w zakresie oferty „profi”.

21 grudnia 2012 roku ukazało się ogłoszenie Ministra Skarbu Państwa dotyczące zaproszenia do negocjacji w sprawie zbycia 70% akcji Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim SA. Jednym z celów strategicznych HORTICO SA jest rozbudowa skali działalności w tym poprzez przejęcia. W odpowiedzi na zaproszenie do negocjacji HORTICO złożyło ofertę wstępną, a w dniu 11 lutego 2013 roku ofertę wiążącą.

Paweł Kolasa

Wrocław, 14 lutego 2013

Prezes zarządu