



HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za I kwartał 2013 roku

od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – prezesa zarządu

Andrzeja Guszała – wiceprezesa zarządu

Kingę Kazubowską – Talagą – członka zarządu

Annę Domiszewską – główną księgową

Wrocław, 14 maja 2013 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO S.A. przedstawiam raport kwartalny obejmujący okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013.

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 31-03-2013 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

Paweł Kolasa – Prezes Zarządu,
Andrzej Guszał – Wiceprezes Zarządu
Kinga Kazubowska - Talaga – Członek Zarządu.

Pani Kinga Kazubowska-Talaga została powołana w skład Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej HORTICO SA nr 3/03/2013 z dnia 28 marca 2013 roku.

3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31-03-2013 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	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	6,71%
5	Fundusze Zarządzane przez Ipopema TFI (łącznie z Alior SFIO)	403 679	3,61%
6	Urszula Bender - Członek Rady Nadzorczej	75 000	0,67%
7	Anna Kolasa - Członek Rady Nadzorczej	3 333	0,03%
8	Inni	663 738	5,93 %
RAZEM		11 184 090	100,00%

HORTICO SA zgodnie z raportem bieżącym nr 4/2013 informowała o zmianach akcjonariuszy w ramach Funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI. Zgodnie z informacją otrzymaną 14.02.2013 r. od IPOPEMY Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie - ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej „ALIOR SFIO”) zmniejszył zaangażowanie w akcjach HORTICO. IPOPEMA TFI poinformowała Spółkę, iż w transakcjach przeprowadzonych w alternatywnym systemie obrotu w dniu 6 lutego 2013 r., a rozliczonych w dniu 11 lutego 2013 r., udział ALIOR SFIO spadł poniżej progu 5%. Przed ww. zdarzeniem ALIOR SFIO posiadał 627 152 akcji Spółki, stanowiących 5,61 % kapitału zakładowego Spółki, dających 627 152 głosów, co stanowiło 5,61 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Na dzień 14 lutego 2013 r. ALIOR SFIO posiada 196 464 akcji Spółki, stanowiących 1,76 % kapitału zakładowego Spółki, dających 196 464 głosów, co stanowi 1,76 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

5. Wybrane dane finansowe

→ za 2013 rok (dane w zł)

Lp.	Dane finansowe	Narastająco 01-01-2012- 31-03-2012	Narastająco 01-01-2013- 31-03-2013	Zmiana
1	Przychody netto ze sprzedaży	11 715 468,51	11 773 040,12	0,5%
2	Koszty działalności operacyjnej	10 796 000,56	10 849 340,06	0,5%
2.a	Amortyzacja	175 517,01	170 045,60	-3,1%
3	Zysk/strata na sprzedaży	919 467,95	923 700,06	0,5%
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	900 194,30	927 829,45	3,1%
5	Zysk/strata brutto	905 256,70	854 688,00	-5,6%
6	Zysk/strata netto	762 547,70	709 865,00	-6,9%
2.a	Zapasy	8 091 190,01	8 560 524,76	5,8%
2.b	Należności krótkoterminowe	13 721 600,30	13 810 944,21	0,7%
2.c	Inwestycje krótkoterminowe	1 452 994,21	1 175 184,37	-19,1%
2.d.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 469,01	55 416,22	-5,2%
3	Kapitał własny	12 745 435,02	14 398 888,14	13,0%
4	Zobowiązania	23 870 508,53	21 991 549,92	-7,9%
4.a	Rezerwy na zobowiązania	148 801,28	226 062,78	51,9%
4.b	Zobowiązanie długoterminowe	2 900 806,27	2 392 775,64	-17,5%
4.c	Zobowiązania krótkoterminowe	18 683 297,56	17 165 700,63	-8,1%
4.e	Rozliczenia międzyokresowe	2 137 603,42	2 207 010,87	3,2%
	Suma bilansowa	36 615 943,55	36 390 438,06	-0,6%

Rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	Przychody i koszty za			
		31-03-2012	31-03-2013	I kwartał 2012	I kwartał 2013
A	Przychody ze sprzedaży towarów i zrównane z nimi	11 715 468,51	11 773 040,12	11 715 468,51	11 773 040,12
-	od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	181 528,50	373 318,23	181 528,50	373 318,23
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")				
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	11 533 940,01	11 399 721,89	11 533 940,01	11 399 721,89
B	Koszty działalności operacyjnej	10 796 000,56	10 849 340,06	10 796 000,56	10 849 340,06
I	Amortyzacja	175 517,01	170 045,60	175 517,01	170 045,60
II	Zużycie materiałów i energii	225 173,03	292 028,47	225 173,03	292 028,47
III	Usługi obce	267 739,30	517 373,52	267 739,30	517 373,52
IV	Podatki i opłaty, w tym:	45 649,00	48 026,66	45 649,00	48 026,66
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	908 861,65	865 021,37	908 861,65	865 021,37
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	174 137,80	172 779,89	174 137,80	172 779,89
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	298 946,69	290 106,74	298 946,69	290 106,74
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 699 976,08	8 493 957,81	8 699 976,08	8 493 957,81
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	919 467,95	923 700,06	919 467,95	923 700,06
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	116 054,06	48 224,50	116 054,06	48 224,50
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	41 012,20	11 056,91	41 012,20	11 056,91
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	75 041,86	37 167,59	75 041,86	37 167,59
E	Pozostałe koszty operacyjne	135 327,71	44 095,11	135 327,71	44 095,11
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	135 327,71	44 095,11	135 327,71	44 095,11
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	900 194,30	927 829,45	900 194,30	927 829,45
G	Przychody finansowe	181 153,36	77 851,64	181 153,36	77 851,64
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-

-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	4 376,06	905,29	4 376,06	905,29
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji (strata)	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	176 777,30	76 946,35	176 777,30	76 946,35
H	Koszty finansowe	176 090,96	150 993,09	176 090,96	150 993,09
I	Odsetki, w tym:	60 897,45	41 492,10	60 897,45	41 492,10
-	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	115 193,51	109 500,99	115 193,51	109 500,99
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	905 256,70	854 688,00	905 256,70	854 688,00
J	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	905 256,70	854 688,00	905 256,70	854 688,00
L	Podatek dochodowy	142 709,00	144 823,00	142 709,00	144 823,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	-	-	-	-
N	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	762 547,70	709 865,00	762 547,70	709 865,00

Bilans

Wiersz	Aktywa	Stan na	
		31-03-2012	31-03-2013
1	2	4	4
A	Aktywa Trwałe	13 280 690,02	12 788 368,50
I	Wartości niematerialne i prawne	149 409,40	80 787,90
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy	79 325,62	15 864,94
3	Inne wartości niematerialne i prawne	70 083,78	64 922,96
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe Aktywa Trwałe	12 853 463,28	12 403 943,60
1	Środki trwałe	12 764 503,28	12 309 576,92
	grunty własne	1 720 757,32	1 720 757,32
b	budynki, lokale	8 992 651,40	8 831 137,53
c	urządzenia techniczne i maszyny	82 740,86	59 137,32
d	środki transportu	980 446,02	714 722,76
e	inne środki trwałe	987 907,68	983 821,99
2	środki trwałe w budowie	88 960,00	94 366,68
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	10 766,34	-
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki	10 766,34	
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	267 051,00	303 637,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	267 051,00	303 637,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	23 335 253,53	23 602 069,56
I	Zapasy	8 091 190,01	8 560 524,76
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	produkty gotowe		
4	Towary	7 986 581,59	8 535 684,78
5	Zaliczki na poczet dostaw	104 608,42	24 839,98
II	Należności krótkoterminowe	13 732 600,30	13 810 944,21
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	-	-
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	Inne		
2	należności od pozostałych jednostek	13 732 600,30	13 810 944,21
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	13 600 565,22	13 727 127,41
-	do 12 miesięcy	13 600 565,22	13 727 127,41
-	powyżej 12 miesięcy		
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubez.	2 557,04	4 421,24
c	Inne	129 478,04	79 395,56
d	dochodzone na drodze sądowej		
e	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe		
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 452 994,21	1 175 184,37
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 452 994,21	1 175 184,37
a	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		

-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b	w pozostałych jednostkach	1 233 535,66	1 008 880,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe	1 200 000,00	1 000 000,00
-	udzielone pożyczki	33 535,66	8 880,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c	środki pieniężne i aktywa pieniężne	219 458,55	166 304,37
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	146 985,73	154 903,32
-	inne środki pieniężne	72 472,82	11 401,05
-	inne aktywa pieniężne		
2	Inne Inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 469,01	55 416,22
	SUMA AKTYWÓW	36 615 943,55	36 390 438,06

Wiersz	Pasywa	Stan na	
		31-03-2012	31-03-2013
5	6	,	8
A	Kapitał (fundusz) własny	12 745 435,02	14 398 888,14
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	1 117 115,64	1 706 135,82
VIII	Zysk (strata) netto	762 547,70	709 865,00
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B	Zobowiązania	23 870 508,53	21 991 549,92
I	Rezerwy na zobowiązania	148 801,28	226 062,78
1	Rezerwa z tyt. Odroczonego pod.doch.	86 662,00	194 230,00
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	2 900 806,27	2 392 775,64
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec jednostek pozostałych	2 900 806,27	2 392 775,64
a	kredyty i pożyczki	2 900 806,27	2 392 775,64
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	Inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	18 683 297,56	17 165 700,63
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	-	-

-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	Inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	18 683 297,56	17 165 700,63
a	kredyty i pożyczki	2 429 638,26	1 284 493,77
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	6 685,77	
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	15 416 694,84	14 998 435,32
-	do 12 miesięcy	15 416 694,84	14 998 435,32
-	powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy	18 566,18	99 272,20
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	567 396,10	559 077,99
h	z tytułu wynagrodzeń	237 773,82	218 245,24
i	Inne	6 542,59	6 176,11
j	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe		
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 137 603,42	2 207 010,87
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 137 603,42	2 207 010,87
-	Długoterminowe		
-	Krótkoterminowe	2 137 603,42	2 207 010,87
	SUMA PASYWÓW	36 615 943,55	36 390 438,06

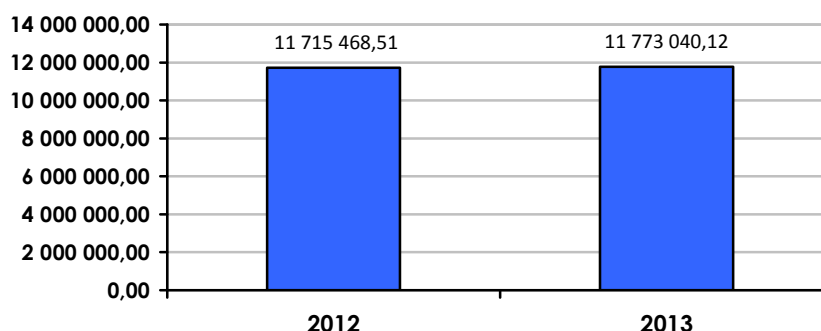
6. Ogólna ocena sytuacji finansowo-majątkowej

W 1 kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła 11,77 mln zł przychodów ze sprzedaży, w porównaniu z osiągniętymi przychodami w 1 kwartale 2012 r. wykazuje wzrost o 0,5 %. W okresie 1 kwartału 2013 roku nieznacznie spadły koszty operacyjne. W 1 kwartale 2013 roku spółka zanotowała zysk netto w wysokości 709,9 tys. zł.

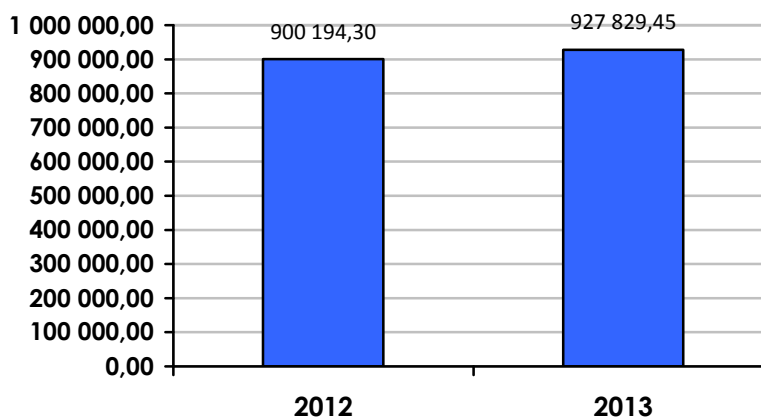
Zysk z działalności operacyjnej, przy jednoczesnym wzroście skali działalności Spółki, wskazuje na dalsze dobre perspektywy rozwoju i wzrostu Spółki w wymiarze organicznym. W zakresie majątku Spółki, wraz ze wzrostem skali działalności zwiększyło się zaangażowanie w zapasy oraz należności, przy jednoczesnym spadku zobowiązań bieżących. Jednocześnie, dzięki wypracowanym zyskom zwiększyła się wartość kapitałów własnych o 13,0%.

Suma bilansowa na koniec I kwartału 2013 roku osiągnęła wartość 36 390 438,06 zł.

Przychody ze sprzedaży



Zysk z działalności operacyjnej



7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe w I kwartale 2013 roku.

Na wyniki pierwszego kwartału wpłynęły wyjątkowo niesprzyjające warunki pogodowe w marcu (niskie temperatury, opady śniegu, zalegająca pokrywa śnieżna), które spowodowały opóźnienie prac agrotechnicznych. Czynnikiem ten zdecydował o relatywnie słabszej od zakładanej sprzedaży Spółki w marcu 2013 r. i ostatecznie spowodował, iż pomimo znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży w styczniu i lutym wyniki kwartalne są porównywalne do analogicznego okresu poprzedniego roku.

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

Spółka uczestniczyła w procesie prywatyzacji 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. W procesie uczestniczyły trzy podmioty. Oferta Spółki nie została wybrana przez Ministra Skarbu.

Dnia 11 stycznia 2013 roku w Hotelu Magellan w Bronisławowie odbyły się XI Targi HORTICO. Wśród zaproszonych gości znaleźli się producenci i dystrybutorzy z 32 firm branży ogrodniczej oraz właściciele centrów ogrodniczych i renomowanych sklepów ogrodniczych z regionów dolnośląskiego i lubelskiego.

W dniu 12 lutego 2013 roku Spółka otrzymała po raz kolejny wyróżnienie Gazeli Biznesu 2012.

Paweł Kolasa

Prezes zarządu

Wrocław, 14 maja 2013