

**List Prezesa Zarządu HORTICO S.A.
do Akcjonariuszy**

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdanie finansowe HORTICO SA oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej HORTICO za rok 2016.

W wyniku dokonanych akwizycji (Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim oraz handlowej firmy ogrodniczej FLORAN z Rzeszowa) Grupa Kapitałowa HORTICO SA znacznie zwiększyła skalę działalności. Zwiększenie skali nastąpiło zarówno z punktu widzenia osiąganych przychodów ze sprzedaży, gamy oferowanych produktów, jak też geograficznych miejsc działania, spowodowało to jednocześnie szereg wyzwań związanych z Naszą działalnością operacyjną. Wyzwania te postrzegamy, jako szansę dla dalszego dynamicznego rozwoju.

W roku 2016 Nasza działalność była skoncentrowana na zwiększeniu przychodów ze sprzedaży. Rozwój Naszego biznesu staraliśmy się prowadzić tak, aby w pełni panować nad poziomem kosztów działalności, co poprawiałoby naszą rentowność. W mojej ocenie cel ten udało się w znacznej mierze osiągnąć.

W roku 2016 zakończyliśmy wyburzenie niepracujących obiektów (zakupionych wraz z Przedsiębiorstwem PNOS) w Ożarowie Mazowieckim i przenieśliśmy produkcję nasenną PNOS do własnych obiektów w Lublinie.

W 4 kwartale 2016 roku zainicjowaliśmy działania zmierzające do przeniesienia Centrów Ogrodniczych PNOS (Warszawa, Lublin, Ożarów Mazowiecki) – w struktury HORTICO SA. Zadanie to udało się zakończyć na przełomie stycznia i lutego 2017r. Celem tego działania było rozdzielenie handlowej działalności detalicznej PNOS od produkcji nasiennej. PNOS w strukturze GK HORTICO SA ma być firmą stricte nasienną. Liczymy, iż to wydzielenie pozwoli nam także zwiększyć efektywność zakupową HORTICO SA.

Pozytywnie oceniam działania poczynione przez HORTICO SA w roku 2016 w obszarze profi.

Bardzo dużo uwagi w roku 2016 poświęciliśmy temu aby utrzymać zdrową strukturę bilansu i generować jak najwięcej środków z działalności operacyjnej, zaowocowało to tym, iż mimo zwiększenia skali działalności nie zwiększyliśmy naszego zadłużenia bankowego.

W bilansie Grupy posiadamy nadwyżkę nieruchomości zakupionych wraz z Przedsiębiorstwem PNOS, liczymy iż w roku 2017 uda nam się wypracować najbardziej efektywny model dla wykorzystania tej wartości.

Rok 2016 był dla naszej Spółki i Grupy Kapitałowej rokiem niezwykle udanym: po raz pierwszy w naszej historii poziom przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przekroczył 100 mln zł i osiągnął 102,1 mln zł. Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku 2015 wyniósł ponad 10% i został osiągnięty dzięki efektom lepszego wykorzystania aktywów Spółki i Grupy.

W roku 2016 (w stosunku do 2015) udało nam się bardzo istotnie zwiększyć poziomy EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja), EBIT (zysk operacyjny) i zysku netto Grupy Kapitałowej. Poziom EBITDA Grupy Kapitałowej w 2016 r. wyniósł 6,6 mln zł i był o ponad 50% wyższy od osiągniętej w roku poprzednim, zaś zysk EBIT wyniósł prawie 4 mln zł i był o ponad 80% wyższy od osiągniętego w roku 2015. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł ponad 2,6 mln zł (wzrost o ponad 100% r/r).

Na poziomie jednostkowym HORTICO SA osiągnęło w 2016 r. również lepsze wyniki niż w roku poprzednim,

tzn. przychody ze sprzedaży wyniosły 87 mln zł, zysk operacyjny 1,8 mln zł zaś zysk netto wyniósł 861 tys. zł.

Szanowni Państwo

Przez ostatnie 3 lata HORTICO SA corocznie wypłacało dywidendę swoim akcjonariuszom. Biorąc pod uwagę osiągnięte w roku 2016 wyniki finansowe oraz oceniając bardzo dobrze pozycję finansową Grupy Kapitałowej po 1 kwartale 2017 roku, Zarząd zamierza rekomendować wypłatę dywidendy z zysku netto osiągniętego w roku 2016. Intencją Zarządu jest wypłata dywidendy w wysokości 0,07 zł na 1 akcję.

W roku 2017 chcielibyśmy dalej umacniać pozycję rynkową Grupy Kapitałowej HORTICO SA oraz poprawiać jej rentowność – zależy nam w szczególności na zwiększaniu skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Zachęcam do lektury sprawozdania

Z poważaniem,
Paweł Kolasa
Prezes Zarządu HORTICO SA

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu

Paweł Kolasa

Wrocław, dn. 31.05.2017 r.

HORTICO S.A. dotyczące rzetelności danych zawartych w sprawozdaniu za okres od 01.01.2016 – 31.12.2016r.

Zarząd Spółki HORTICO S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz wynik finansowy oraz, że sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk.

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

Oświadczenie Zarządu HORTICO S.A. dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2016

Zarząd Spółki HORTICO S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

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

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień każdego okresu sprawozdawczego przez Narodowy Bank Polski:

na dzień 31 grudnia 2015r.	-	4,2615
na dzień 31 grudnia 2016r.	-	4,4240

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca każdego okresu sprawozdawczego.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015r.	-	4,1848
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.	-	4,3757

	2016		2015	
	tys. zł	tys. Euro	tys. zł	tys. Euro
AKTYWA TRWAŁE	24 155	5 460	24 971	5 860
Wartości niematerialne i prawne	1 620	366	2 029	476
Rzeczowe aktywa trwałe	15 687	3 546	22 150	5 198
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	6 437	1 455	412	97
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	410	93	380	89
AKTYWA OBROTOWE	39 608	8 953	39 217	9 203
Zapasy	10 743	2 428	9 810	2 302
Należności krótkoterminowe	28 406	6 421	28 047	6 581
Inwestycje krótkoterminowe	631	143	1 231	289
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129	29	129	30

KAPITAŁ WŁASNY	20 229	4 573	19 955	4 683
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43 534	9 840	44 233	10 380
Rezerwy na zobowiązania	139	31	135	32
Zobowiązania długoterminowe	9 138	2 066	9 755	2 289
Zobowiązania krótkoterminowe	32 079	7 251	32 080	7 528
Rozliczenia międzyokresowe	2 178	492	2 263	531

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	87 097	19 905	81 032	19 363
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	85 102	19 449	79 769	19 062
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	1 995	456	1 263	302
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	552	126	853	204
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	744	170	461	110
ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 803	412	1 656	396
PRZYCHODY FINANSOWE	11	3	55	13
KOSZTY FINANSOWE	955	218	860	206
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	859	196	851	203
ZYSK/STRATA BRUTTO	859	196	851	203
ZYSK NETTO	861	197	604	144

PRZEPŁYWY FINANSOWE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 184	499	7 118	1 701
PRZEPŁYWY FINANSOWE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	- 1 470	- 336	- 13 760	- 3 288
PRZEPŁYWY FINANSOWE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	- 1 314	- 300	7 378	1 763



Sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres 01.01.2016 do 31.12.2016

**Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy
od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r.**

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) oraz informacja dodatkowa zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

SPIS TREŚCI

Strona

Zastosowane zasady rachunkowości	7
Bilans.....	14
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	17
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	18
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	19
Dodatkowe informacje i objaśnienia	20

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

BIURO RACHUNKOWE

Anna Domiszewska
57-340 Duszyn, ul. Słowackiego 23/4
54-440 Wrocław, ul. Rogowska 122/24
tel. kom. 6600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Wrocław, dnia 31.05.2016 r.

INFORMACJE O SPÓŁCE

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 894-29-44-952. Siedziba Spółki mieści się: 52-437 Wrocław przy ulicy Giełdowej 12H.

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi.:

- handel hurtowy, detaliczny, oraz komisowy środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami i innymi produktami pochodzenia krajowego oraz zagranicznego do produkcji rolnej ogrodniczej oraz urządzania i utrzymywania terenów zielonych,
- handel hurtowy, detaliczny i komisowy roślinami ozdobnymi pochodzenia krajowego i zagranicznego,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- serwisowanie i naprawa maszyn i urządzeń oraz narzędzi do produkcji rolnej oraz ogrodniczej,
- usługi związane z produkcją ogrodniczą i rolną,
- wynajem maszyn, pojazdów specjalnych i sprzętu w tym rolniczego, ogrodniczego.

Zgodnie ze Statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

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

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli od dnia 31 grudnia 2016 roku. Spółka HORTICO S.A powstała w dniu 01.07.2008 roku w wyniku połączenia spółek „HORTICO” Spółka z o.o. ze Spółką HORTICO Zaopatrzenie Ogrodnictwa Spółka z o.o.. Połączenie zostało rozliczone w księgach metodą nabycia. Wartość aktywów i pasywów łączonych spółek została uznana według wartości godziwych.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach.

ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zapisy księgowe były prowadzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Licencje na oprogramowanie komputerowe	2 lata
Wartość firmy	5 lat

2. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle	10 - 50 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 10 lat
Środki transportu	2,5 - 5 lat
Inne środki trwałe	5 - 7 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe o jednostkowej wartości początkowej powyżej 3.500,00 PLN o okresie użytkowania poniżej jednego roku odnoszone są jednorazowo w koszty.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne, wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych z późniejszymi zmianami. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 lipca 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

3. Leasing

Do majątku trwałego Spółki zalicza się środki trwałe i wartości niematerialne i prawne przejęte do użytkowania na podstawie umowy leasingu, której warunki zostały tak określone, że spełniony jest co najmniej jeden z następujących warunków:

- przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
- zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,
- okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu. Prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego,
- suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień. W sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu. Do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz korzystającego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,
- zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
- przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Środki trwałe przyjęte do ewidencji na podstawie umów leasingu amortyzuje się przez okres przewidywanej użyteczności niezależnie od istnienia opcji zakupu oraz od okresu, na jaki zawarta została umowa leasingu.

4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia obejmujących ogół dotyczących kosztów poniesionych od dnia rozpoczęcia budowy do dnia bilansowego.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług, odsetki, prowizje i różnice kursowe od pożyczek, kredytów, przedpłat i zobowiązań służących sfinansowaniu zakupu lub budowy środków trwałych.

Wartość środków trwałych w budowie zmniejszają odpisy aktualizacyjne.

W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały dotyczące poszczególnych zadań.

5. Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości mogą obejmować inwestycje w grunty oraz budynki i budowle, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie czynszów dzierżawnych i tym podobnych korzyści. Nieruchomości nie nabyte w tym celu są wykazywane jako środki trwałe.

6. Pozostałe inwestycje długoterminowe

W ramach inwestycji długoterminowych ujmowane są pożyczki, które wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem wartości odpisów aktualizacyjnych. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego wartości.

7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

– materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Spółka tworzy rezerwy na przestarzałe zapasy.

8. Należności handlowe

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne. Odpisy aktualizacyjne na należności tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Należności skierowane na drogę sądową, od jednostek w likwidacji lub upadłości objęte są odpisem aktualizacyjnym w 100 %. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

9. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem instrumentów finansowych wyceniane są według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wyceniane są według określonej wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

10. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty dotyczące okresów późniejszych niż te, w których je poniesiono z zachowaniem zasady ostrożności wyceny. W szczególności do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są wydatki poniesione na:

- ubezpieczenia ,
- gwarancje software (np. CDN XL itp.).

11. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

13. Kapitały własne

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu udziałów, kwota zapłaty za udziały obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji udziałów własnych.

14. Rezerwy na zobowiązania

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, finansowych lub strat nadzwyczajnych zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

15. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki wypłacającej dywidendę uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są obliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Wartość podatkowa aktywów jest ustalana jako kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego

obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą,
- 2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem przepisów ust. 9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W sprawozdaniach finansowych Spółki wyodrębnia się pozycje związane z transakcjami pomiędzy jednostkami powiązanymi, czyli jednostkami wchodzącymi w skład grupy obejmującej jednostkę dominującą lub znaczącego inwestora, jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.

18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- 1) składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, lub przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, z zastrzeżeniem pkt 3,
- 2) składniki pasywów - po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, lub zastosowanie kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- 3) gotówkę znajdującą się w jednostkach prowadzących kupno i sprzedaż walut obcych - po kursie, po którym nastąpił jej zakup.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs pozostałych przypadkach pozostałych operacji.

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się w sposób określony w art. 35 ust. 2 i 4. ustawy o rachunkowości. Różnice kursowe, dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

19. Przychody ze sprzedaży

Wartość sprzedaży jest księgowana w oparciu o kwoty faktur wystawionych w ciągu roku pomniejszone o podatek od towarów i usług. Sprzedaż jest uznana w momencie wydania produktów, towarów lub wykonania usługi.

20. Koszty i ich rozliczanie

W Spółce prowadzi się ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Na kontach zespołu 4 ujmuje się koszty proste wg rodzajów, za które uznaje się wszystkie poniesione w danym okresie sprawozdawczym koszty nie dające się, z punktu widzenia potrzeb Spółki, rozłożyć na elementy składowe, niezależnie od tego, czy zostaną zaliczone do kosztów

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

bieżącego czy przyszłych okresów sprawozdawczych. Koszty rodzajowe okresu sprawozdawczego przenosi się przez konto 490 na konta zespołu 5- koszty wg miejsc powstawania. W celu uzyskania kompletności danych o faktycznie poniesionych kosztach w okresie sprawozdawczym, na operacje gospodarcze, do których nie otrzymano właściwych dokumentów od kontrahenta sporządza się dowody zastępcze, które są ewidencjonowane na kontach kosztowych oraz na kontach biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. W ramach zespołu 4 wyodrębnia się podział umożliwiający kwalifikowanie kosztów z uwzględnieniem przepisów prawa podatkowego.

21. Wynik finansowy

W księgach rachunkowych Spółki ujmuje się wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Na wynik finansowy Spółki składają się:

- 1) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- 2) wynik operacji finansowych,
- 3) wynik operacji nadzwyczajnych,
- 4) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży towarów, z uwzględnieniem upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych towarów cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Koszty te wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zyskami nadzwyczajnymi a stratami nadzwyczajnymi. Ustalony w ten sposób wynik finansowy netto Spółki prezentowany jest w porównawczym rachunku zysków i strat.

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

BIURO RACHUNKOWE
Anna Domiszewska
57-340 Duszyn, ul. Słowackiego 23/4
54-440 Wrocław, ul. Rogowska 122/24
tel. kom. 0690 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Wrocław, dnia 31.05.2017 r.

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

BILANS – AKTYWA

Stan na dzień	31-12-2016	31-12-2015
A. AKTYWA TRWAŁE	24 154 992,37	24 971 427,88
I. Wartości niematerialne i prawne	1 619 958,94	2 029 052,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 619 958,94	2 029 052,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 687 280,36	22 149 348,81
1. Środki trwałe	14 942 210,01	21 726 763,66
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 008 357,02	6 507 074,88
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 548 731,67	12 660 511,15
c) urządzenia techniczne i maszyny	455 871,77	995 497,85
d) środki transportu	1 276 506,15	765 686,59
e) inne środki trwałe	652 743,40	797 993,19
2. Środki trwałe w budowie	745 070,35	422 585,15
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6 437 268,42	412 874,94
1. Nieruchomości	6 024 393,48	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	412 874,94	412 874,94
a) w jednostkach powiązanych	412 874,94	412 874,94
- udziały lub akcje	412 874,94	412 874,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	410 484,65	380 152,05
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	386 708,00	344 487,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 776,65	35 665,05

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

B. AKTYWA OBROTOWE	39 607 685,61	39 216 983,32
I. Zapasy	10 742 831,70	9 809 555,89
1. Materiały	17 817,44	39 722,03
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	10 464 050,59	9 584 648,67
5. Zaliczki na dostawy	260 963,67	185 185,19
II. Należności krótkoterminowe	28 105 069,03	28 047 211,70
1. Należności od jednostek powiązanych	9 945 890,38	11 457 864,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 945 890,38	11 457 864,76
- do 12 miesięcy	9 945 890,38	11 457 864,76
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	18 159 178,65	16 589 346,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 379 330,83	14 883 038,00
- do 12 miesięcy	17 379 330,83	14 883 038,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	650 773,85	1 506 168,29
c) inne	129 073,97	200 140,65
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	631 034,45	1 231 515,30
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	631 034,45	1 231 515,30
a) w jednostkach powiązanych	253 290,00	253 290,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	253 290,00	253 290,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	377 744,45	978 225,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	171 544,45	978 225,30
- inne środki pieniężne	206 200,00	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 750,43	128 700,43
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	63 762 677,98	64 188 411,20

Wrocław, dnia 31.05.2017 r.

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

BIURO RACHUNKOWE

Anna Domiszewska
57-340 Duszyn, ul. Słowackiego 23/4
54-440 Wrocław, ul. Rogowska 122/24
tel. kom. 0600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

HORTICO S.A.

Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

HORTICO S.A.

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Guszał

HORTICO S.A.

Prezes Zarządu

Paweł Kolasa

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

BILANS – PASywa

Wyszczególnienie	31-12-2016	31-12-2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 228 834,41	19 954 889,65
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 545,00	5 871 545,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	13 496 190,15	13 479 829,31
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	861 099,26	603 515,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43 533 843,57	44 233 521,55
I. Rezerwy na zobowiązania	138 039,03	135 465,66
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 630,00	18 074,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	134 409,03	112 551,99
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	134 409,03	112 551,99
3. Pozostałe rezerwy	-	4 839,67
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	4 839,67
II. Zobowiązania długoterminowe	9 138 855,65	9 755 222,82
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	9 138 855,65	9 755 222,82
a) kredyty i pożyczki	8 561 335,49	9 721 553,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	577 520,16	33 668,94
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32 078 744,25	32 079 563,89
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	531 524,73	456 901,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	531 524,73	456 901,77
- do 12 miesięcy	531 524,73	456 901,77
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	31 547 219,52	31 622 662,12
a) kredyty i pożyczki	5 114 089,39	3 861 594,75
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	216 164,44	74 207,52
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 372 690,71	26 906 941,71
- do 12 miesięcy	25 372 690,71	26 906 941,71
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	149 005,39	125 616,95
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	340 451,97	356 516,59
h) z tytułu wynagrodzeń	301 895,24	276 556,47
i) inne	52 922,38	21 228,13
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 178 204,64	2 263 269,18
1. Ujemna wartość firmy	143 397,63	187 520,07
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 034 807,01	2 075 749,11
- długoterminowe	1 292 243,96	1 385 177,38
- krótkoterminowe	742 563,05	690 571,73
PASYWA OGÓŁEM	63 762 677,98	64 188 411,20

Wrocław, dnia 31.05.2017 r.

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

BIURO KSIĄGOWE
Anna Domiszewska
57-340 Duszniki-Zdrój, ul. Słowackiego 23/4
54-440 Wrocław, ul. Rogowska 122/24
tel. kom. 0600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Strona 16 z 48

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wariant porównawczy

wiersz	Treść	31-12-2016	31-12-2015
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	87 097 467,79	81 032 365,20
-	od jednostek powiązanych	6 257 527,62	9 736 999,33
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 622 953,23	1 926 934,71
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	84 474 514,56	79 105 430,49
B	Koszty działalności operacyjnej	85 102 552,57	79 769 318,42
I	Amortyzacja	2 562 685,36	2 120 115,57
II	Zużycie materiałów i energii	1 328 733,68	1 260 059,78
III	Usługi obce	3 432 248,86	3 869 250,62
IV	Podatki i opłaty, w tym:	322 184,62	164 070,10
-	podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	4 945 450,63	4 582 434,85
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	959 147,79	842 404,79
	emerytalne	422 275,53	377 056,44
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	1 358 760,90	1 173 091,50
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	70 193 340,73	65 757 891,21
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	1 994 915,22	1 263 046,78
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	552 427,72	853 053,25
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28 727,54	203 373,39
II	Dotacje	98 640,00	104 346,58
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	47 332,38	-
IV	Inne przychody operacyjne	377 727,80	545 333,28
E	Pozostałe koszty operacyjne	744 402,50	460 558,51
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	276 008,32	-
III	Inne koszty operacyjne	468 394,18	460 558,51
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 802 940,44	1 655 541,52
G	Przychody finansowe	10 526,78	55 279,82
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a	od jednostek powiązanych w tym:	-	-
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b	od pozostałych jednostek	-	-
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II	Odsetki, w tym:	10 526,78	24 881,86
-	od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	-	30 397,96
H	Koszty finansowe	954 761,96	859 839,00
I	Odsetki, w tym:	601 976,57	544 752,14
-	od jednostek powiązanych	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	352 785,39	315 086,86
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	858 705,26	850 982,34
J	Podatek dochodowy	-	2 394,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	861 099,26	603 515,34

Wrocław, dnia 31.05.2017 r.

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
57-340 Duszyn, ul. Słowackiego 23/4
54-440 Wrocław, ul. Rogowska 122/24
tel. kom. 0600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu
HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu
Strona 17 z 48

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu
HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

prowadzenie ksiąg

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	31-12-2016	31-12-2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	861 099,26	603 515,34
II. Korekty razem	1 322 464,42	6 514 385,59
1. Amortyzacja	2 562 685,36	2 120 115,57
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	601 976,57	544 752,14
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 28 727,54	- 203 373,39
5. Zmiana stanu rezerw	2 573,37	55 267,40
6. Zmiana stanu zapasów	- 933 275,81	- 360 825,81
7. Zmiana stanu należności	- 57 857,33	- 627 431,67
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 709 463,06	- 4 326 751,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 115 447,14	- 62 522,17
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 183 563,68	7 117 900,93
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	66 963,41	343 902,44
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66 963,41	343 902,44
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 536 833,70	14 104 321,08
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 536 833,70	14 104 321,08
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 469 870,29	- 13 760 418,64
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 867 698,59	16 836 302,32
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	1 620 213,60
2. Kredyty i pożyczki	1 867 698,59	15 216 088,72
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	3 181 872,83	9 457 489,74
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	587 154,50	1 677 613,50
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 775 422,34	7 155 553,15
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	217 319,42	79 570,95
8. Odsetki	601 976,57	544 752,14
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 314 174,24	7 378 812,58
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 600 480,85	736 294,87
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	600 480,85	736 294,87
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	978 225,30	241 930,43
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	377 744,45	978 225,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Wrocław, dnia 31.05.2017 r.

Anna Domiszewska

Osoba, której powierzono

prowadzenie ksiąg

BUDOWLANOŚĆ
Anna Domiszewska
57-340 Duszniki-Zdrój, ul. Słowackiego 23/4
54-440 Wrocław, ul. Rogowska 122/24
tel. kom. 0660 823 746
NIP 883-112-99-33, Regon 891537307

Kinga Kazubowska-Talaga

Członek Zarządu

HORTICO S.A.

Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Andrzej Guszał

V-ce Prezes Zarządu

HORTICO S.A.

Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

HORTICO S.A.

Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	31-12-2016	31-12-2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 954 889,65	19 408 774,21
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 954 889,65	19 408 774,21
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 871 545,00	5 592 045,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	279 500,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	279 500,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	279 500,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 871 545,00	5 871 545,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 479 829,31	8 340 836,36
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	16 360,84	5 138 992,95
a) zwiększenie (z tytułu)	16 360,84	5 195 779,35
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	1 397 500,00
- z podziału zysku (ustawowo)	16 360,84	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	3 798 279,35
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	56 786,40
- koszty emisji akcji	-	56 786,40
- pokrycia straty	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 496 190,15	13 479 829,31
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	603 515,34	5 475 892,82
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	603 515,34	5 475 892,82
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	603 515,34	5 475 892,82
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	603 515,34	-
- wypłata dywidendy	587 154,50	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	16 360,84	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	5 475 892,82
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	5 475 892,82
6. Wynik netto	861 099,26	603 515,34
a) zysk netto	861 099,26	603 515,34
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 228 834,41	19 954 889,65
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

Wrocław, dnia 31.05.2017 r.

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

BIURO KASOWE
57-340 Duszyn, ul. Słowackiego 23/4
54-440 Wrocław, ul. Rogowska 122/24
tel. kom. 6600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Kinga Kazubowska-Talaga

Członek Zarządu

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Środki trwałe

Spółka nie wykazywała zobowiązań wobec budżetu lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka dzierżawi grunty pod halą znajdującą się na terenie Centrum Hurtu Rolniczego we Wrocławiu, jednak nie posiada wiedzy o jego wartości.

Spółka dzierżawi nieruchomość w Warszawie przy Al. Krakowskiej oraz w Rzeszowie przy ul. Rejtana 8 , jednak nie posiada wiedzy o ich wartości.

Spółka na dzień bilansowy użytkuje w leasingu samochód osobowy marki Mitsubishi, samochód osobowy marki BMW oraz samochody osobowe marki SKODA.

Spółka użytkuje wieczysto grunty znajdujące się:

- grunty w wieczystym użytkowaniu znajdujące się w Lublinie przy ulicy Zemborzyckiej,
- grunty w wieczystym użytkowaniu znajdujące się w Ożarowie Mazowieckim przy ulicy Żeromskiego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku



Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2016 r.	6 885 314,01	14 643 125,57	2 003 456,90	2 482 387,37	1 458 023,15	27 472 307,00	422 585,15		27 894 892,15
	Zwiększenia, w tym:		166 236,56	87 198,22	1 124 469,18	3 196,28	1 381 100,24	474 202,99		1 855 303,23
	– nabycie		166 236,56	87 198,22	1 124 469,18	3 196,28	1 381 100,24	474 202,99		1 855 303,23
	– przyjęcie ze środków trwałych w budowie									
	– wykazanie leasingu w księgach									
	– nieodpłatne przyjęcie									
	– aport									
	– aktualizacja wartości									
	– reklasyfikacja									
	– przemieszczenie wewnętrzne									
	– inne									
	Zmniejszenia, w tym:	2 417 453,61	4 046 873,42	110 634,81	267 223,91		6 842 185,75	151 717,79		6 993 903,54
	– likwidacja			56 435,21			56 435,21			56 435,21
	– sprzedaż				267 223,91		267 223,91			267 223,91
	– przyjęcie na stan środków trwałych							151 717,79		151 717,79
	– nieodpłatne przekazanie									
	– aport									
	– aktualizacja wartości									
	– reklasyfikacja									
	– przemieszczenie wewnętrzne	2 417 453,61	4 046 873,42	54 199,60			6 518 526,63			6 518 526,63
	– inne									
2.	Wartość brutto na dzień 31.12.2016 r.	4 467 860,40	10 762 488,71	1 980 020,31	3 339 632,64	1 461 219,43	22 011 221,49	745 070,35		22 756 291,84
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2016 r.	378 239,05	1 982 614,42	1 007 959,05	1 716 700,78	660 029,96	5 745 543,26			5 745 543,26
	Zwiększenia	262 573,36	539 901,77	564 063,63	573 639,59	148 446,07	2 088 624,42			2 088 624,42
	Zmniejszenia, w tym:	181 309,09	308 759,15	47 856,14	227 213,88		765 138,26			765 138,26
	– likwidacja			43 809,17			43 809,17			43 809,17
	– sprzedaż				227 213,88		227 213,88			227 213,88
	– nieodpłatne przekazanie									
	– aport									
	– reklasyfikacja									
	– przemieszczenie wewnętrzne	181 309,09	308 759,15	4 046,97			494 115,21			494 115,21
	– inne									
4.	Umorzenie na dzień 31.12.2016 r.	459 503,32	2 213 757,04	1 524 166,54	2 063 126,49	808 476,03	7 069 029,42			7 069 029,42
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2016 r.									
	Utworzenie odpisu aktualizującego									
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego									
6.	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2016 r.									
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2016 r.	6 507 074,96	12 660 511,15	995 497,85	765 686,59	797 993,19	21 726 763,74	422 585,15		22 149 348,89
8.	Wartość netto na dzień 31.12.2016 r.	4 008 357,08	8 548 731,67	455 853,77	1 276 506,15	652 743,40	14 942 192,07	745 070,35		15 687 262,42
9.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	10%	21%	77%	62%	55%	32%			31%

2. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych, nakłady inwestycyjne.

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2016 r.		317 303,37	2 584 351,43		2 901 654,80
	Zwiększenia, w tym:			64 967,80		64 967,80
	– nabycie			64 967,80		64 967,80
	– nieodpłatne przyjęcie					
	– aport					
	– aktualizacja wartości					
	– reklasyfikacja					
	– przemieszczenie wewnętrzne					
	– inne					
	Zmniejszenia, w tym:					
	– likwidacja					
	– sprzedaż					
	– nieodpłatne przekazanie					
	– aport					
	– aktualizacja wartości					
	– reklasyfikacja					
	– przemieszczenie wewnętrzne					
	– inne					
2.	Wartość brutto na dzień 31.12.2016 r.		317 303,37	2 649 319,23		2 966 622,60
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2016 r.		317 303,37	555 299,35		872 602,72
	Zwiększenia			474 060,94		474 060,94
	Zmniejszenia, w tym:					
	– likwidacja					
	– sprzedaż					
	– nieodpłatne przekazanie					
	– aport					
	– reklasyfikacja					
	– przemieszczenie wewnętrzne					
	– inne					
4.	Umorzenie na dzień 31.12.2016 r.		317 303,37	1 029 360,29		1 346 663,66
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2016 r.					
	Utworzenie odpisu aktualizującego					
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego					
6.	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2016 r.					
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2016 r.			2 029 052,08		2 029 052,08
8.	Wartość netto na dzień 31.12.2016 r.			1 619 958,94		1 619 958,94
9.	Stożenie zużycia od wartości początkowej (%)		100%	39%		45%

Spółka w 2016 roku nie wytwarzała środków trwałych na własne potrzeby.

Spółka w 2016 roku nie obejmowała odpisem aktualizacyjnym środków trwałych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

Nakłady poniesione w 2016 roku na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016 r.
1	Od jednostek powiązanych				
2	Od pozostałych jednostek	422 585,15	474 202,99	151 717,79	745 070,35
Razem		422 585,15	474 202,99	151 717,79	745 070,35

Nakłady poniesione na inwestycję na Bielanach Wrocławskich wyniosły	2 135,00 zł
Nakłady poniesione na inwestycję w Ożarowie Mazowieckim wyniosły	270 500,00 zł
Nakłady poniesione na inwestycję przeniesienia Centrów Ogrodniczych wyniosły	149 213,00 zł

W 2017 roku planowane jest poniesienie nakładów na aktywa niefinansowe na inwestycje w Lublinie oraz Kaliszu. Spółka w roku 2017 nie planuje ponosić nakładów na ochronę środowiska.

3. Inwestycje długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długoterminowe aktywa finansowe JP	Długoterminowe aktywa finansowe JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na dzień 01.01.2016 r.			412 874,94			412 874,94
	w tym:						
	- kapitał						
	- naliczone odsetki						
	- naliczone różnice kursowe						
a)	Zwiększenia, w tym:	6 024 393,48					6 024 393,48
	- nabycie						
	- aport						
	- aktualizacja wartości						
	- reklasyfikacja						
	- udzielenie pożyczek						
	- naliczenie odsetek						
	- różnice kursowe						
	- inne						
	- przemieszczenia wewnętrzne	6 024 393,48					6 024 393,48
b)	Zmniejszenia, w tym:						
	- likwidacja						
	- sprzedaż						
	- aport						
	- aktualizacja wartości						
	- reklasyfikacja						
	- spłata pożyczek						
	- zapłata odsetek						
	- rozliczenie różnic kursowych						
	- inne						
	- przemieszczenia wewnętrzne						
2.	Wartość na dzień 31.12.2016 r.	6 024 393,48		412 874,94			6 437 268,42

Wykaz Spółek, w których HORTICO S.A. posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale:

- HORTICO Deutschland GmbH

Udziały - 100% o wartości 112 924,94 zł
 Stopień udziału w zarządzaniu – 100%
 Siedziba: 03172 Guben Karl-Marx-Str 93
 Strata za rok 2016 wynosi: 5 090,22 EUR

- Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa Sp. z o.o.

Udziały - 99,99% o wartości 299 950,00 zł
 Stopień udziału w zarządzaniu – 100%
 Siedziba: 05-850 Ożarów Mazowiecki ul. Żeromskiego 3
 Zysk za rok 2016 wynosi: 1 516 506,41 PLN

4. Zapasy

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto. Na dzień 31 grudnia 2016 roku odpis aktualizujący na towary uszkodzone wyniósł 128 582,31 zł.

5. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów w roku 2016

Struktura rzeczowa (rynki geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1.	Przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	<u>2 622 953,23</u>	<u>1 926 934,71</u>
-	eksport	185 913,56	845 388,68
-	kraj	2 437 039,67	1 081 546,03
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	<u>84 474 514,56</u>	<u>79 105 430,49</u>
-	eksport	16 411 579,78	14 754 432,45
-	kraj	68 062 934,78	64 350 998,04
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów		
	Przychody netto ze sprzedaży razem	<u>87 097 467,79</u>	<u>81 032 365,20</u>

6. Struktura własności kapitału zakładowego wg stanu na dzień 31-12-2016

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31-12-2016 roku wynosił 5.872 tys. zł i składał się z 11 743 090 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Według stanu na dzień 31-12-2016 roku wśród akcjonariuszy znajdowali się:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2016 r.	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2016 r.
1.	Paweł Kolasa - Prezes Zarządu	5 224 306,00	0,50	2 612 153,00	44,49%
2.	Andrzej Guszał - Wiceprezes Zarządu	2 735 137,00	0,50	1 367 568,50	23,29%
3.	Robert Bender - Przewodniczący RN	1 412 544,00	0,50	706 272,00	12,03%
4.	BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	749 918,00	0,50	374 959,00	6,39%
5.	Urszula Bender - Członek RN	86 928,00	0,50	43 464,00	0,74%
6.	Inni	1 534 257,00	0,50	767 128,50	13,06%
	Razem	<u>11 743 090,00</u>	<u>-</u>	<u>5 871 545,00</u>	<u>100,00%</u>

7. Wynik finansowy netto

Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 28 czerwca 2016 roku oraz uchwałą nr 8 zysk za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku został podzielony w następujący sposób:

- kapitał zapasowy – 16 360,84 zł.
- wypłata dywidendy – 587 154,50 zł.

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk za rok 2016 na kapitał zapasowy Spółki i wypłatę dywidendy (Zarząd zamierza zarekomendować wypłatę dywidendy w kwocie 0,07 zł brutto na 1 akcję).

8. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych wpływające istotnie na sytuację finansową Spółki w bieżącym okresie obrotowym.

9. Zasady rachunkowości

Spółka w roku obrotowym 2016 nie zmieniała zasad rachunkowości w porównaniu do roku poprzedniego.

10. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli od dnia 31 grudnia 2016 roku.

11. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31-12-2016 roku Spółka nie wykazywała żadnych zobowiązań warunkowych.

12. Podatek dochodowy odroczony

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym		344 487,00	321 347,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	344 487,00	321 347,00
b)	odniesionych na kapitał własny		
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia, w tym		386 708,00	344 487,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	386 708,00	344 487,00
-	Wycena bilansowa różnic kursowych	16 633,00	6 782,00
-	Rezerwa na zobowiązania	59 202,00	54 327,00
-	Rezerwa na sprawy pracownicze		
-	Rezerwa na koszty	146 628,00	130 797,00
-	Odpis aktualizujący należności	164 245,00	152 581,00
b)	odniesionych na kapitał własny		
-			
-			
-			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy		
-			
-			
-			
3. Zmniejszenia		344 487,00	321 347,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	344 487,00	321 347,00
-	Wycena bilansowa różnic kursowych	6 782,00	1 068,00
-	Rezerwa na zobowiązania	54 327,00	29 276,00
-	Rezerwa na sprawy pracownicze		
-	Rezerwa na koszty	130 797,00	156 388,00
-	Odpis aktualizujący należności	152 581,00	134 615,00
b)	odniesionych na kapitał własny		
-			
-			
-			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy		
-			
-			
-			
4. Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym		386 708,00	344 487,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	386 708,00	344 487,00
b)	odniesionych na kapitał własny		
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy		

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym		18 074,00	11 332,00
a) odniesionych na wynik finansowy		18 074,00	11 332,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia, w tym		3 630,00	18 074,00
a) odniesionych na wynik finansowy		3 630,00	18 074,00
- Wycena bilansowa różnic kursowych		3 630,00	2 651,00
- Różnica wartości aktywów trwałych			15 423,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3. Zmniejszenia		18 074,00	11 332,00
a) odniesionych na wynik finansowy		18 074,00	11 332,00
- Wycena bilansowa różnic kursowych		2 651,00	11 332,00
- Różnica wartości aktywów trwałych		15 423,00	
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4. Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym		3 630,00	18 074,00
a) odniesionych na wynik finansowy		3 630,00	18 074,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

13. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2016r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 074,00	3 630,00		18 074,00	3 630,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	112 551,99	134 409,03		112 551,99	134 409,03
a) długoterminowe					
-					
-					
-					
b) krótkoterminowe	112 551,99	134 409,03		112 551,99	134 409,03
- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	102 180,96	127 805,61		102 180,96	127 805,61
- świadczenia emerytalno - rentowe	10 371,03	6 603,42		10 371,03	6 603,42
-					
3. Pozostałe rezerwy	4 839,67			4 839,67	
a) długoterminowe					
-					
-					
-					
b) krótkoterminowe	4 839,67			4 839,67	
- Rezerwa na zobowiązania z tytułu opakowań	4 839,67			4 839,67	
-					
-					
Rezerwy na zobowiązania ogółem	135 465,66	138 039,03		135 465,66	138 039,03

14. Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług na dzień 31-12-2016 roku w kwocie: 25 904 215,44 zł były wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2016 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy	Odsetki naliczone od zobowiązań przeterminowanych
1.	Wobec jednostek powiązanych	531 524,73	531 524,73				
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	531 524,73	531 524,73				
-	do 12 miesięcy	531 524,73	531 524,73				
-	powyżej 12 miesięcy						
b)	pozostałe						
2.	Wobec pozostałych jednostek	31 547 219,52	29 821 965,44	1 725 254,08			
a)	kredyty i pożyczki	5 114 089,39	5 114 089,39				
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.						
c)	inne zobowiązania finansowe	216 164,44	216 164,44				
d)	z tytułu dostaw i usług	25 372 690,71	23 647 436,63	1 725 254,08			
-	do 12 miesięcy	25 372 690,71	23 647 436,63	1 725 254,08			
-	powyżej 12 miesięcy						
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	149 005,39	149 005,39				
f)	zobowiązania wekslowe						
g)	z tytułu podatków, cel, ubezp. społ.	340 451,97	340 451,97				
h)	z tytułu wynagrodzeń	301 895,24	301 895,24				
i)	inne	52 922,38	52 922,38				
Razem		32 078 744,25	30 353 490,17	1 725 254,08			

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 r.	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Kredyty bankowe	13 675 424,88	5 114 089,39	2 485 357,61	2 430 384,00	3 645 593,88
-	Rachunek bieżący ING Bank Śląski	3 876 250,63	3 876 250,63			
-	Kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski	9 721 553,88	1 215 192,00	2 430 384,00	2 430 384,00	3 645 593,88
-	Kredyt Mercedes Sprint	77 620,37	22 646,76	54 973,61		
-						
2.	Pożyczki					
Razem		13 675 424,88	5 114 089,39	2 485 357,61	2 430 384,00	3 645 593,88

15. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień 31-12-2016 roku

- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych należnościach handlowych z tytułu dostaw i usług w banku ING,
- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych zapasach towarów w banku ING, 5 850 000,00 (kredyt w rachunku bieżącym) łącznie z zastawem rejestrowym hali przy ul. Giełdowej 12h oraz zastawem rejestrowym na należnościach handlowych.
- korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji zakup Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo S.A. w upadłości likwidacyjnej w kwocie: 11 848 139,88.
Zabezpieczeniem kredytu jest ustanowienie hipoteki umownej w wysokości 18 000 000,00

na nieruchomościach położonych:

- Lublin ul. Kasprzowicza 96
- Lublin ul. Kasprzowicza 98 oraz 98A

prawo wieczystego użytkowania
 - Lubin ul. Zemborzycka 110
 - Duchnice ul. Ożarowska 81
 - Ożarów Mazowiecki ul. Żeromskiego 3

cesja praw polisy ubezpieczeniowej

16. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług na dzień 31-12-2016 roku w kwocie: 27 325 221,21 zł były wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na na dzień 31.12.2016 r.	Należności bieżące	Należności przeterminowane	Odsetki naliczone	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2016 r.
1.	Od jednostek powiązanych	9 945 890,38	9 945 890,38			
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	9 945 890,38	9 945 890,38			
-	do 12 miesięcy	9 945 890,38	9 945 890,38			
-	powyżej 12 miesięcy					
b)	inne					
2.	Od pozostałych jednostek	18 159 178,65	13 964 007,87	5 098 321,90		903 151,12
a)	z tytułu dostaw i usług	17 379 330,83	12 616 648,61	5 098 321,90		335 639,68
-	do 12 miesięcy	17 379 330,83	12 616 648,61	5 098 321,90		335 639,68
-	powyżej 12 miesięcy					
b)	z tytułu podatków, cel, ubez. społ.	650 773,85	650 773,85			
c)	inne	129 073,97	131 816,13			2 742,16
d)	dochodzone na drodze sądowej		564 769,28			564 769,28
Razem		28 105 069,03	23 909 898,25	5 098 321,90		903 151,12

17. Należności dochodzone na drodze sądowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący należności handlowe dochodzone na drodze sądowej w wysokości: 564 769,28 zł.

	Wartość na dzień 01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
Razem	422 988,00	144 421,46	2 640,18	564 769,28

18. Odpisy aktualizacyjne na należności handlowe oraz należności od pracowników

Należności handlowe:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych				
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	289 205,69	46 433,99		335 639,68
3.	Razem	289 205,69	46 433,99		335 639,68

Należności pozostałe:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych				
2.	Odpisy aktualizujące należności od pracowników	16 545,39		13 803,23	2 742,16
3.	Razem	16 545,39		13 803,23	2 742,16

19. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1.	Dywidendy i udziały w zyskach		
a)	od jednostek powiązanych		
b)	od pozostałych jednostek		
2.	Odsetki	10 526,78	24 881,86
a)	od jednostek powiązanych		
-	Odsetki		
b)	od pozostałych jednostek	10 526,78	24 881,86
-	Odsetki	10 526,78	24 881,86
3.	Zysk ze zbycia inwestycji		
4.	Aktualizacja wartości inwestycji		
5.	Inne		30 397,96
-	Dodatnie różnice kursowe		
-	Pozostałe		30 397,96
	Przychody finansowe ogółem	10 526,78	55 279,82

20. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1. Odsetki		<u>601 976,57</u>	<u>544 752,14</u>
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek		<u>601 976,57</u>	<u>544 752,14</u>
- Odsetki		<u>601 976,57</u>	<u>544 752,14</u>
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		<u>352 785,39</u>	<u>315 086,86</u>
- Ujemne różnice kursowe		<u>47 286,25</u>	<u>140 232,16</u>
- Inne		<u>144 392,58</u>	<u>2 175,08</u>
- Prowizje od kredytów		<u>161 106,56</u>	<u>172 679,62</u>
Koszty finansowe ogółem		<u>954 761,96</u>	<u>859 839,00</u>

21. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		<u>28 727,54</u>	<u>203 373,39</u>
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		<u>28 727,54</u>	<u>203 373,39</u>
wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)			
2. Dotacje		<u>98 640,00</u>	<u>104 346,58</u>
3. Inne przychody operacyjne		<u>425 060,18</u>	<u>545 333,28</u>
- Nadwyżki inwentaryzacyjne		<u>36 807,49</u>	<u>185 583,95</u>
- Bonusy		<u>2 259,52</u>	<u>1 718,63</u>
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		<u>47 332,38</u>	
- Otrzymane odszkodowania i kary		<u>22 396,06</u>	<u>154 608,52</u>
- Pozostałe przychody operacyjne		<u>316 264,73</u>	<u>203 422,18</u>
Pozostałe przychody operacyjne ogółem		<u>552 427,72</u>	<u>853 053,25</u>

22. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
-	przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość		
2.	Inne koszty operacyjne	744 402,50	460 558,51
-	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	276 008,32	36 630,89
-	niedobory inwentaryzacyjne	77 134,99	65 944,05
-	amortyzacja dodatniej wartości firmy		
-	likwidacja zniszczonych towarów	353 482,45	93 377,66
-	spisane należności nieściągalne		
-	pozostałe koszty operacyjne	37 776,74	264 605,91
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	744 402,50	460 558,51

23. Zyski i straty nadzwyczajne

W Spółce w roku obrotowym 2016 nie wystąpiły straty oraz zyski ze zdarzeń nadzwyczajnych.

24. Kalkulacja podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1.	Zysk brutto	858 705,26 zł	850 982,34 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 142 612,04 zł	1 697 016,96 zł
-	Leasing		81 568,32 zł
-	PFRON	44 689,00 zł	44 166,00 zł
-	Przewidywane koszty	911 462,75 zł	688 406,11 zł
-	Wynagrodzenia, ZUS	11 722,44 zł	44 052,45 zł
-	Statystyczne różnice kursowe	129 599,24 zł	90 826,32 zł
-	Amortyzacja wieczystego użytkowania	68 272,96 zł	248 488,56 zł
-	Pozostałe	-23 134,35 zł	499 509,20 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych		79 570,95 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	1 715 679,20 zł	1 210 265,57 zł
-	Statystyczne różnice kursowe		- zł
-	Rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty	828 140,20 zł	422 380,63 zł
-	Rozwiązanie rezerwy na należności	74 648,56 zł	50 842,51 zł
-	Pozostałe	812 890,44 zł	737 042,43 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych		
6.	Dochód /strata	285 638,10 zł	1 258 162,78 zł
7.	Odliczenia od dochodu		
8.	Podstawa opodatkowania	285 638,00 zł	1 258 162,00 zł
9.	Podatek według stawki 19%	54 271,00 zł	239 051,00 zł
10.	Odliczenia od podatku		
11.	Podatek należny	54 271,00 zł	239 051,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-42 221,00 zł	1 674,00 zł
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-14 444,00 zł	6 742,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	-2 394,00 zł	247 467,00 zł

25. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1	Ubezpieczenia majątkowe	35 236,38	137 566,90	123 681,27	49 122,01
2	Pozostałe	93 464,05	324 809,18	338 644,81	79 628,42
	Razem	128 700,43	462 376,08	462 326,08	128 750,43

26. Wykaz biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1	Ujemna wartość firmy	187 520,07		44 122,44	143 397,63
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 075 749,11	911 462,75	952 404,85	2 034 807,01
a)	długoterminowe	1 385 177,38		92 933,42	1 292 243,96
b)	krótkoterminowe	690 571,73	911 462,75	859 471,43	742 563,05
-	środki z dotacji UE	98 640,00			98 640,00
-	Koszty	591 931,73	911 462,75	859 471,43	643 923,05
-					
	Razem	2 263 269,18	911 462,75	996 527,29	2 178 204,64

27. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

28. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
1.	Zarząd	3,00	3,00
2.	Kierownictwo	14,00	14,00
3.	Administracja	13,00	10,00
4.	Stanowiska robotnicze	85,00	80,00
5.			
	Razem	115,00	107,00

29. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Radzie Nadzorczej.

W roku 2016 łączne wynagrodzenie Zarządu (z tytułu powołania) wyniosło brutto 419 511,06 zł. Członkowie Zarządu otrzymali odpowiednio:

- Paweł Kolasa – Prezes Zarządu: 139 153,08 zł brutto, w tym: 108 000,00 zł z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie i 31 153,08 zł z tytułu umowy o pracę.
- Andrzej Guszał – Wiceprezes Zarządu 139 766,16 zł brutto, w tym: 108 000,00 zł z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie i 31 766,16 zł z tytułu umowy o pracę.
- Kinga Kazubowska-Talaga – Członek Zarządu: 140 591,82 zł brutto, w tym: 83 340,00 z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie i 57 251,82 zł z tytułu umowy o pracę.

Od chwili powstania HORTICO S.A. żaden z członków Rady Nadzorczej HORTICO S.A. nie otrzymuje wynagrodzenia z tytułu prac w Radzie.

30. Udzielane pożyczki członkom Zarządu oraz Radzie Nadzorczej

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.
Spółka nie udzielała pożyczek członkom Rady Nadzorczej.

31. Wynagrodzenie podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

Spółka zawarła umowę na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za 2015 oraz 2016 rok z firmą Continuum Consulting Group Poland Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Wspólnej 40.
Wynagrodzenie zgodnie z umową będzie wynosiło 6 000,00 zł za każdy rok.

32. Usługi doradztwa podatkowego

Spółka nie zawierała żadnych umów w zakresie doradztwa podatkowego w 2016 roku.

33. Inne usługi poświadczające

Spółka nie zawierała żadnych umów na inne usługi poświadczające w 2016 roku.

34. Transakcje zawarte przez Spółkę ze stronami powiązanymi.

Lp.	Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakup	Saldo pożyczki udzielonej	Saldo pożyczki otrzymanej	Saldo pozostałych należności	Saldo należności z tytułu dostaw i usług	Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług
1.	PW SERWIS Paweł Kolasa	14 390,34	278 361,49				19 726,80	57 712,20
2.	HORTICO Deutschland		60 428,25	253 290,00				
3.	PNOS Sp. z o.o.	6 257 527,62	1 739 299,48				9 945 890,38	531 524,73
4.								
	Razem	6 271 917,96	2 078 089,22	253 290,00			9 965 617,18	589 236,93

35. Transakcje zawarte przez Spółkę ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Spółka nie przeprowadzała w 2016 roku transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

36. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami.
Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty bankowe.
Spółka korzysta z kredytów bankowych opartych o stawki WIBOR, co naraża ją na ryzyko zwiększonych kosztów finansowych w wypadku wzrostu stóp procentowych.

37. Informacje na temat ryzyka kredytowego

Spółka dokonuje transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej prowadząc jej bieżącą ocenę na podstawie kondycji należności. Dzięki temu, iż należności są ciągle monitorowane, Spółka ogranicza ryzyko należności nieściągalnych. Spółka zaciągnęła długoterminowy kredyt bankowy na zakup Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa, co zwiększyło jej ryzyko kredytowe.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

38. Informacja na temat braku możliwości ustalenia wartości godziwej

Nie dotyczy.

39. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Nie dotyczy.

40. Kursy walut obcych przyjęte do wyceny

Do pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walucie obcej do ich wyceny został przyjęty średni kurs według tabeli NBP A z dnia 31-12-2016 roku.

41. Instrumenty finansowe

Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Sposób wyceny na dzień bilansowy	Skutki przeszacowania odniesione w wynik finansowy	Skutki przeszacowania odniesione w kapitał własny
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:							
- instrumenty pochodne							
- akcje w jednostkach notowanych na aktywnym rynku							
- akcje/ udziały w pozostałych jednostkach							
-							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:							
- akcje w jednostkach notowanych na aktywnym rynku							
- akcje w jednostkach nienotowanych na aktywnym rynku	412 874,94	412 874,94	412 874,94	412 874,94	K		
- udziały w jednostkach zależnych							
- ...							
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:							
- objęte obligacje							
-							
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:							
- udzielone pożyczki	253 290,00	253 290,00	253 290,00	253 290,00	WGpWF		
- należności handlowe	27 325 221,21	26 340 902,76	27 325 221,21	26 340 902,76	ZK		
-							
Środki pieniężne	377 744,45	978 225,30	377 744,45	978 225,30	WGpWF		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:							
handlowe	25 904 215,44	27 363 843,48	25 904 215,44	27 363 843,48	ZK		
kredyty	13 675 424,88	13 583 148,63	13 675 424,88	13 583 148,63	ZK		
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:							
leasing	793 684,60	107 876,46	793 684,60	107 876,46	ZK		

Legenda - sposób wyceny na dzień bilansowy:

WGpWF - wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy

WGpKzAW - wycena w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny

ZK - wycena wg zamortyzowanego kosztu

K - wycena po koszcie

42. Przychody finansowe z tytułu odsetek od instrumentów finansowych

W okresie 01.01. - 31.12.2016

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne					0,00
Pozostałe aktywa	10 526,78				10 526,78
Razem	10 526,78	0,00	0,00	0,00	10 526,78

W okresie 01.01. - 31.12.2015

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne					0,00
Pozostałe aktywa	24 881,86				24 881,86
Razem	24 881,86	0,00	0,00	0,00	24 881,86

43. Koszty finansowe z tytułu odsetek od instrumentów finansowych

W okresie 01.01. - 31.12.2016

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	194 407,08				194 407,08
Długoterminowe zobowiązania finansowe	407 569,49				407 569,49
Pozostałe pasywa					0,00
Razem	601 976,57	0,00	0,00	0,00	601 976,57

W okresie 01.01. - 31.12.2015

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	185 141,50				185 141,50
Długoterminowe zobowiązania finansowe	359 610,64				359 610,64
Pozostałe pasywa					0,00
Razem	544 752,14	0,00	0,00	0,00	544 752,14

43. Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Spółka nie stosuje polityki rachunkowości zabezpieczeń.

44. Porównywalność sprawozdań finansowych. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdań finansowych i zasadach wyceny

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły i nie uległy zmianie w roku 2016.

45. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza HORTICO S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Giełdowej 12H

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

BIURO RACHUNKOWE
Anna Domiszewska
57-340 Duszyn, ul. Słowackiego 23/4
54-440 Wrocław, ul. Rogowska 122/24
tel. kom. 0690 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Wrocław, dnia 31.05.2017 r.

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Informacja w przedmiocie stosowania przez HORTICO S.A. w roku obrotowym 2016 zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zarząd HORTICO S.A. w działając w oparciu o postanowienia & 5 ust.6.3 zał. Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnet” prezentuje zakres stosowania zasad ładu korporacyjnego przez HORTICO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

PKT DOBRYCH PRAKTYK	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O ZAMIARZE STOSOWANIA TAK/NIE	UZASADNIENIE ZAMIARU NIESTOSOWANIA
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK , z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad walnego oraz upublicznianiem takiej rejestracji.	Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia będą publikowane przez emitenta w formie raportów bieżących oraz umieszczane na jego stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy będą mieli możliwości zapoznania się ze sprawami poruszonymi na tym walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet oraz rejestracji jego przebiegu emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK , przy czym z uwagi na ograniczenia w dostępie do wiarygodnych statystycznych	

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

		informacji o rynku określenie pozycji emitenta będzie się odbywać na podstawie szacunków emitenta	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem reprezentującym nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na WZ	TAK	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki	TAK	
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	TAK	
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych, raportów okresowych, dat walnych	TAK , przy czym emitent nie może	

	zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	zapewnić, iż o wszystkich spotkaniach z inwestorami i analitykami będzie informował inwestorów, część takich spotkań może mieć charakter spotkań one- to-one.	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	NIE	Emitent nie zamierza prowadzić rejestracji video obrad WZ.
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług	TAK	

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

	Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy		
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie		

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

	www.GPWInfoStrefa.pl		
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.	TAK	
9.2..	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w	TAK	

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

	trakcie walnego zgromadzenia.		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent nie jest w stanie określić zainteresowania inwestorów, analityków i mediów spotkaniami z emitentem. Emitent zamierza podejmować działania w celu organizacji takich spotkań, ich liczba będzie jednak pochodną zainteresowania rynku takimi spotkaniami.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13 a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 par. 3 KSH, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 par. 3 KSH.	TAK	

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w - ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem - informacje na temat realizacji celów emisji jeśli taka realizacja, choćby w części miała miejsce w okresie objętym raportem, - Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności	NIE , przy czym emitent zamierza przedstawiać w formie raportów bieżących informację o realizacji celów emisji	Zdaniem emitenta (biorąc pod uwagę sezonowość sprzedaży) raporty miesięczne mogą nie oddawać w sposób wiarygodny sytuacji finansowej oraz trendów w działalności gospodarczej, emitent nie może także zapewnić, iż będzie w posiadaniu informacji o planowanych terminach publikacji raportów analitycznych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

	daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu ASO („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku New Connect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

Wrocław, dnia 31.05.2017 r.

Paweł Kolasa – Prezes Zarządu


HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Andrzej Guszał – Wiceprezes Zarządu


HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Kinga Kazubowska-Talaga Członek Zarządu


HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga