

HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za I kwartał 2021 roku

od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talaga – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 14 maja 2021 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport okresowy Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. Prezentowany raport uwzględnia wyniki za 1 kwartał: HORTICO SA, PNOS sp. z o.o. oraz przejętej przez nas w dniu 4 stycznia 2021r. spółki Ogrofol sp. z o.o.

Pierwszy kwartał bieżącego roku był dla nas bardzo dobry - na poziomie HORTICO SA największe wzrosty osiągnęliśmy na naszym tradycyjnym biznesie: hurtowniach i centrach ogrodniczych, cieszy nas również dynamiczny wzrost przychodów naszej Mrówki, świetne wyniki osiąga PNOS – te biznesy miały decydujący wpływ na wyniki pierwszego kwartału.

Od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- 43,6 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost o ok. 25% r/r),
- 7,7 mln zł EBITDA (wzrost o 76,5% r/r),
- 7,1 mln zł EBIT (wzrost o 89% r/r),
- 5,6 mln zł zysku netto (wzrost o 114,5% r/r).

Zachęcam Państwa do lektury niniejszego raportu i odwiedzania naszej strony internetowej www.hortico.pl.

Z poważaniem

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu HORTICO SA

I. WSTĘP – WPROWADZENIE

1. Ogólne informacje o Emitencie (spółce dominującej Grupy Kapitałowej HORTICO SA)

HORTICO SA, tj. spółka dominująca grupy kapitałowej 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 oraz NIP PL 8942944952.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

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

2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 31.03.2021 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

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

Na nową 3 letnią kadencję Zarząd został powołany uchwałami Rady Nadzorczej w dniu 17 czerwca 2020 roku. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu Zarządu na nową wspólną 3 letnią kadencję począwszy od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki odbyło się w dniu 30 czerwca 2020r. Kadencja obecnego Zarządu kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2022r.

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

W dniu 30 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało członków Rady Nadzorczej na nową 3 letnią kadencję.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

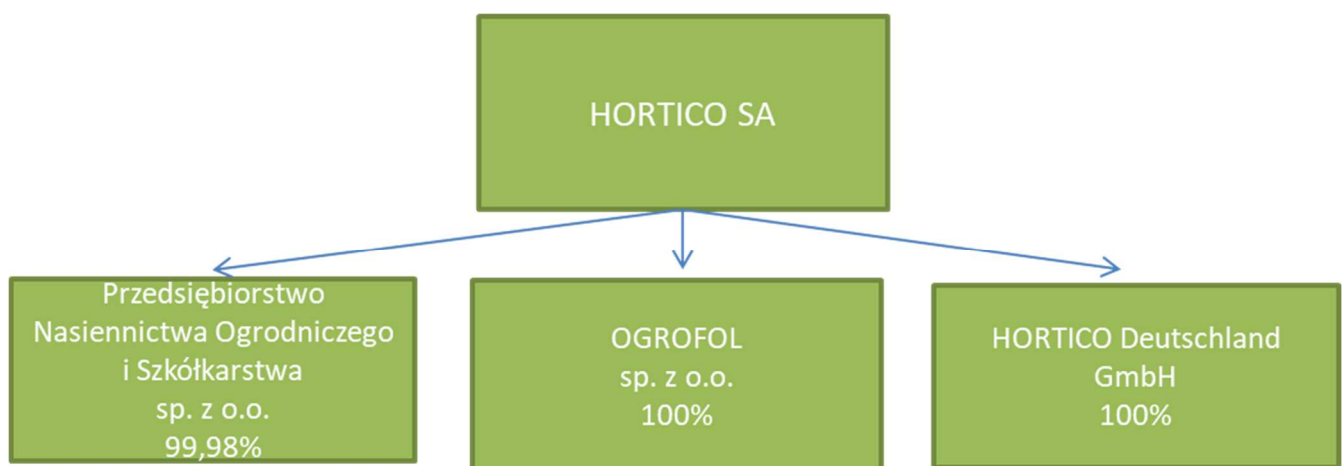
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2022r. W dniu 17 grudnia 2020r uchwałami Rady Nadzorczej na Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrana została p. Urszula Bender, natomiast Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrany został p. Łukasz Kononowicz.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 31 marca 2021 roku Grupę Kapitałową tworzyły HORTICO SA jako jednostka dominująca oraz:

- Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim spółka z o.o.,
- OGROFOL spółka z o.o. z siedzibą we Włoszakowicach,
- HORTICO Deutschland GmbH z siedzibą w Guben.





A. Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000504994. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 022407374 oraz NIP PL 8943052641.

Siedziba spółki mieści się w Ożarowie Mazowieckim przy ulicy Żeromskiego 3.

Spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 300.000,00 zł (6.000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 50,00 zł). HORTICO SA posiada 5.999 udziałów o wartości nominalnej 299.950,00 zł uprawniających do 99,98% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Jeden udział o wartości nominalnej 50,00 zł należy do Pana Pawła Kolasy.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd spółki jest jednoosobowy, a w jego skład wchodzi: Robert Bender – Prezes Zarządu.

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- uprawa roślin,
- rozmnażanie roślin,
- handel hurtowy, detaliczny środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami, roślinami i innymi produktami pochodzenia krajowego oraz zagranicznego do produkcji rolnej i ogrodniczej.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 4 kwietnia 2014 roku, a działalność operacyjną rozpoczęła w dniu 1 lipca 2014 roku, w dniu tym spółka podpisała z syndykiem masy upadłości umowę dzierżawy Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim S.A. w upadłości likwidacyjnej (Przedsiębiorstwo PNOS). Od dnia 31 marca 2015 roku właścicielem Przedsiębiorstwa PNOS jest HORTICO SA, zaś Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. (wcześniej: Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o.) pozostała dzierżawcą tego Przedsiębiorstwa. Tradycje dzierżawionego Przedsiębiorstwa PNOS sięgają roku 1951, historycznie było to jedno z największych przedsiębiorstw nasienne-hodowlanych w Polsce. W ramach prowadzonej działalności operacyjnej spółka prowadzi hodowlę zachowawczą, konfekcjonowanie i handel nasionami. Od dnia 1 lipca 2014 roku wyniki finansowe spółki są konsolidowane. Roczne wyniki finansowe spółki są badane przez biegłego rewidenta.

Do końca 2016 r. spółka prowadziła trzy centra ogrodnicze: w Warszawie (przy Al. Krakowskiej), Ożarowie Mazowieckim (przy ul. Ożarowskiej), Lublinie (przy ul. Zemborzyckiej), w styczniu 2017 r. centra te zostały przeniesione do HORTICO SA. W strategii Grupy, PNOS ma być firmą stricte nasienną.

B. Ogrofol Sp. z o.o.

W dniu 4 stycznia 2021r. HORTICO SA zawarła ze współnikami OGROFOL Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszakowicach umowę sprzedaży udziałów. W wyniku zawartych umów HORTICO SA stała się właścicielem 100 udziałów reprezentujących 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników OGROFOL. Cena nabycia udziałów wyniosła 1,25 mln zł.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000202255. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 411546844 oraz NIP 6972126855.

Siedziba spółki mieści się we Włoszakowicach przy ulicy Grotnickiej 4 B.

Spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 50.000,00 zł (100 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 500,00 zł). HORTICO SA posiada 100% udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł uprawniających do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd spółki jest trzyosobowy, a w jego skład wchodzi: Paweł Kolasa – Prezes Zarządu; Leszek Jagodzik – Członek Zarządu; Kinga Kazubowska – Talaga – Członek Zarządu.

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

OGROFOL prowadzi działalność w zakresie hurtowego i detalicznego handlu artykułami do produkcji ogrodniczej, a jego główną linią biznesową jest oferowanie folii ogrodnich pod własną marką.

C. HORTICO Deutschland GmbH

W dniu 16 kwietnia 2013 roku podpisano akt zawiązania spółki HORTICO Deutschland GmbH. Wpis do rejestru przedsiębiorców tej spółki nastąpił 11 lipca 2013 roku. Wszystkie udziały tej spółki zostały objęte przez HORTICO SA. Zarząd spółki jest jednoosobowy, Prezesem Zarządu jest Paweł Kolasa. W spółce nie powołano Rady Nadzorczej. HORTICO Deutschland GmbH nie zostało objęte konsolidacją, kierując się zasadą zawartą w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zgodnie z którą jednostki zależnej można nie obejmować konsolidacją, jeśli jej dane finansowe są nieistotne dla przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej. Kapitał zakładowy HORTICO Deutschland GmbH wynosi 25.000,00 Euro. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skala działalności HORTICO Deutschland GmbH jest nieistotna dla Grupy Kapitałowej HORTICO.

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Skonsolidowane dane finansowe

Spółka rozpoczęła sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych począwszy od prezentacji wyników za 3 kwartał 2014 roku (wcześniej Emitent nie miał obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych). Prezentowane poniżej dane skonsolidowane obejmują wyniki HORTICO SA, Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa oraz Ogrofol sp. z o.o. (Ogrofol sp. z o.o. weszła w skład Grupy Kapitałowej w dniu 4 stycznia 2021r.) .

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	31-03-2020	31-03-2021	I kwartał 2020	I kwartał 2021
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	34 842 834,83	43 607 731,97	34 842 834,83	43 607 731,97
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	426 505,99	128 593,85	426 505,99	128 593,85
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	34 416 328,84	43 479 138,12	34 416 328,84	43 479 138,12
B	Koszty działalności operacyjnej	31 061 251,45	36 385 670,86	31 061 251,45	36 385 670,86
I	Amortyzacja	588 402,77	558 921,23	588 402,77	558 921,23
II	Zużycie materiałów i energii	387 138,56	514 968,69	387 138,56	514 968,69
III	Usługi obce	1 382 979,73	1 603 426,39	1 382 979,73	1 603 426,39
IV	Podatki i opłaty, w tym:	117 466,45	139 535,75	117 466,45	139 535,75
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	2 255 091,40	2 599 034,99	2 255 091,40	2 599 034,99
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	441 940,11	499 458,30	441 940,11	499 458,30
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	749 210,59	636 133,37	749 210,59	636 133,37
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 139 021,84	29 834 192,14	25 139 021,84	29 834 192,14
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	3 781 583,38	7 222 061,11	3 781 583,38	7 222 061,11
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	158 596,65	113 847,40	158 596,65	113 847,40
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	62 292,68	-	62 292,68	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	96 303,97	113 847,40	96 303,97	113 847,40
E	Pozostałe koszty operacyjne	167 952,18	197 073,25	167 952,18	197 073,25
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	167 952,18	197 073,25	167 952,18	197 073,25
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 772 227,85	7 138 835,26	3 772 227,85	7 138 835,26
G	Przychody finansowe	69 067,46	115 704,91	69 067,46	115 704,91
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:	13 269,46	1 777,97	13 269,46	1 777,97
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	55 798,00	113 926,94	55 798,00	113 926,94
H	Koszty finansowe	333 167,66	236 160,82	333 167,66	236 160,82
I	Odsetki, w tym:	153 971,93	73 685,24	153 971,93	73 685,24
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	179 195,73	162 475,58	179 195,73	162 475,58
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 508 127,65	7 018 379,35	3 508 127,65	7 018 379,35
J	Podatek dochodowy	907 225,00	1 438 310,00	907 225,00	1 438 310,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	2 600 902,65	5 580 069,35	2 600 902,65	5 580 069,35

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

Stan na dzień	31-03-2020	31-03-2021
A. AKTYWA TRWAŁE	25 052 342,17	27 211 513,98
I. Wartości niematerialne i prawne	163 568,73	1 226 588,20
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	1 200 000,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	163 568,73	26 588,20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 998 788,02	19 019 524,36
1. Środki trwałe	14 169 557,98	18 397 836,97
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 649 194,02	4 252 210,16
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 401 524,25	10 652 868,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	263 757,71	534 891,42
d) środki transportu	1 463 589,32	1 461 967,38
e) inne środki trwałe	1 391 492,68	1 495 899,67
2. Środki trwałe w budowie	3 829 230,04	621 687,39
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	6 286 318,42	6 286 318,42
1. Nieruchomości	6 024 393,48	6 024 393,48
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	261 924,94	261 924,94
a) w jednostkach powiązanych	112 924,94	112 924,94
- udziały lub akcje	112 924,94	112 924,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	149 000,00	149 000,00
- udziały lub akcje	149 000,00	149 000,00
- 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	603 667,00	679 083,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	603 667,00	679 083,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	59 926 305,45	83 779 713,18
I. Zapasy	27 070 758,70	31 869 303,54
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	347 686,79	391 634,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	26 525 924,10	31 135 063,78
5. Zaliczki na dostawy	197 147,81	342 605,07
II. Należności krótkoterminowe	31 171 873,20	47 596 771,03
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- 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	31 171 873,20	47 596 771,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	30 641 323,54	46 876 649,80
- do 12 miesięcy	30 641 323,54	46 876 649,80



- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	93 654,15	97 839,14
c) inne	436 895,51	622 282,09
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 510 961,45	4 065 766,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 510 961,45	4 065 766,96
a) w jednostkach powiązanych	271 024,00	313 231,30
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	271 024,00	313 231,30
- 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	1 239 937,45	3 752 535,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 156 159,19	3 664 057,86
- inne środki pieniężne	83 778,26	88 477,80
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	172 712,10	247 871,65
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	84 978 647,62	110 991 227,16

PASYWA

Wyszczególnienie	31-03-2020	31-03-2021
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	28 137 361,22	39 205 710,38
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 595,00	5 871 595,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	17 394 231,37	20 362 677,05
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	7 109,81
- 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	2 270 632,20	7 384 259,17
VI. Zysk (strata) netto	2 600 902,65	5 580 069,35
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	56 841 286,40	71 785 516,78
I. Rezerwy na zobowiązania	882 540,93	861 406,64
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 056,00	37 372,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	171 529,97	248 472,46



- długoterminowa	-	17 438,29
- krótkoterminowa	171 529,97	231 034,17
3. Pozostałe rezerwy	704 954,96	575 562,18
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	704 954,96	575 562,18
II. Zobowiązania długoterminowe	5 319 685,59	4 124 560,20
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	5 319 685,59	4 124 560,20
a) kredyty i pożyczki	4 548 219,88	3 341 795,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	771 465,71	782 764,32
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	49 568 755,92	65 827 885,98
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- 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	49 568 755,92	65 827 885,98
a) kredyty i pożyczki	16 844 546,26	12 161 416,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	737 764,25	1 680 550,10
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 883 627,24	47 794 385,68
- do 12 miesięcy	29 883 627,24	47 794 385,68
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	128 035,10	637 465,79
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 383 303,19	2 585 363,40
h) z tytułu wynagrodzeń	579 732,65	688 757,98
i) inne	11 747,23	279 946,30
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 070 303,96	971 663,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 070 303,96	971 663,96
- długoterminowe	971 663,96	873 023,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	84 978 647,62	110 991 227,16

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31-03-2020	31-03-2021	I kwartał 2020	I kwartał 2021
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 600 902,65	5 580 069,35	2 600 902,65	5 580 069,35
II. Korekty razem	- 6 323 998,89	- 7 073 885,11	- 6 323 998,89	- 7 073 885,11
1. Amortyzacja	588 402,77	558 921,23	588 402,77	558 921,23
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 62 292,68	-	- 62 292,68	-
5. Zmiana stanu rezerw	259 430,12	- 11 084,44	259 430,12	- 11 084,44
6. Zmiana stanu zapasów	1 367 517,78	- 4 655 623,48	1 367 517,78	- 4 655 623,48
7. Zmiana stanu należności	- 8 981 398,10	- 17 711 589,71	- 8 981 398,10	- 17 711 589,71
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	274 823,67	14 964 263,15	274 823,67	14 964 263,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 169 151,77	41 296,46	- 169 151,77	41 296,46
10. Inne korekty	398 669,32	- 260 068,32	398 669,32	- 260 068,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 3 723 096,24	- 1 493 815,76	- 3 723 096,24	- 1 493 815,76
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	62 292,68	-	62 292,68	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 292,68	-	62 292,68	-
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	287 882,85	1 883 717,57	287 882,85	1 883 717,57
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	287 882,85	683 717,57	287 882,85	683 717,57
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	-	1 200 000,00	-	1 200 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 225 590,17	- 1 883 717,57	- 225 590,17	- 1 883 717,57
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	4 624 497,42	6 666 290,93	4 624 497,42	6 666 290,93
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	4 624 497,42	6 666 290,93	4 624 497,42	6 666 290,93
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-

II. Wydatki	475 445,91	428 953,87	475 445,91	428 953,87
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	306 104,91	303 798,00	306 104,91	303 798,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	169 341,00	125 155,87	169 341,00	125 155,87
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 149 051,51	6 237 337,06	4 149 051,51	6 237 337,06
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	200 365,10	2 859 803,73	200 365,10	2 859 803,73
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	200 365,10	2 859 803,73	200 365,10	2 859 803,73
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 039 572,35	892 731,93	1 039 572,35	892 731,93
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 239 937,45	3 752 535,66	1 239 937,45	3 752 535,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31-03-2020	31-03-2021	I kwartał 2020	I kwartał 2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 275 190,46	33 873 322,54	25 275 190,46	33 873 322,54
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 275 190,46	33 873 322,54	25 275 190,46	33 873 322,54
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 394 231,37	20 362 677,05	17 394 231,37	20 362 677,05
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 394 231,37	20 362 677,05	17 394 231,37	20 362 677,05
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	7 109,81	-	7 109,81

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	-	7 109,81	-	7 109,81
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	2 270 632,20	7 384 259,17	2 270 632,20	7 384 259,17
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 270 632,20	7 384 259,17	2 270 632,20	7 384 259,17
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 270 632,20	7 384 259,17	2 270 632,20	7 384 259,17
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 270 632,20	7 384 259,17	2 270 632,20	7 384 259,17
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	2 270 632,20	7 384 259,17	2 270 632,20	7 384 259,17
6. Wynik netto	2 600 902,65	5 580 069,35	2 600 902,65	5 580 069,35
a) zysk netto	2 600 902,65	5 580 069,35	2 600 902,65	5 580 069,35
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 137 361,22	39 205 710,39	28 137 361,22	39 205 710,38
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	31-03-2020	31-03-2021	I kwartał 2020	I kwartał 2021
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	28 944 347,72	31 425 337,19	28 944 347,72	31 425 337,19
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 056 142,09	746 352,76	1 056 142,09	746 352,76

II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	27 888 205,63	30 678 984,43	27 888 205,63	30 678 984,43
B	Koszty działalności operacyjnej	26 572 019,94	28 430 002,95	26 572 019,94	28 430 002,95
I	Amortyzacja	487 529,07	385 436,75	487 529,07	385 436,75
II	Zużycie materiałów i energii	235 037,27	265 584,24	235 037,27	265 584,24
III	Usługi obce	969 369,95	928 711,81	969 369,95	928 711,81
IV	Podatki i opłaty, w tym:	67 383,26	79 100,83	67 383,26	79 100,83
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	1 676 910,25	1 734 962,36	1 676 910,25	1 734 962,36
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	328 939,24	332 292,12	328 939,24	332 292,12
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	611 095,38	460 521,92	611 095,38	460 521,92
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 195 755,52	24 243 392,92	22 195 755,52	24 243 392,92
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	2 372 327,78	2 995 334,24	2 372 327,78	2 995 334,24
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	158 582,58	96 536,36	158 582,58	96 536,36
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	62 292,68	-	62 292,68	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	96 289,90	96 536,36	96 289,90	96 536,36
E	Pozostałe koszty operacyjne	147 901,19	181 477,19	147 901,19	181 477,19
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	147 901,19	181 477,19	147 901,19	181 477,19
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 383 009,17	2 910 393,41	2 383 009,17	2 910 393,41
G	Przychody finansowe	66 326,56	113 929,89	66 326,56	113 929,89
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:	13 269,46	1 777,97	13 269,46	1 777,97
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	53 057,10	112 151,92	53 057,10	112 151,92
H	Koszty finansowe	319 890,80	215 523,96	319 890,80	215 523,96
I	Odsetki, w tym:	153 971,93	56 409,16	153 971,93	56 409,16
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-



IV	Inne	165 918,87	159 114,80	165 918,87	159 114,80
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 129 444,93	2 808 799,34	2 129 444,93	2 808 799,34
J	Podatek dochodowy	468 265,00	589 567,00	468 265,00	589 567,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	1 661 179,93	2 219 232,34	1 661 179,93	2 219 232,34

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

Stan na dzień	31-03-2020	31-03-2021
A. AKTYWA TRWAŁE	24 257 744,49	24 329 654,56
I. Wartości niematerialne i prawne	163 324,19	26 588,20
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	163 324,19	26 588,20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 952 387,88	15 835 617,94
1. Środki trwałe	13 123 157,84	15 213 930,55
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 649 194,02	2 952 210,16
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 401 524,25	10 088 179,17
c) urządzenia techniczne i maszyny	57 056,61	246 491,62
d) środki transportu	1 001 065,96	943 042,98
e) inne środki trwałe	1 014 317,00	984 006,62
2. Środki trwałe w budowie	3 829 230,04	621 687,39
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	6 586 268,42	7 836 268,42
1. Nieruchomości	6 024 393,48	6 024 393,48
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	561 874,94	1 811 874,94
a) w jednostkach powiązanych	532 874,94	1 662 874,94
- udziały lub akcje	532 874,94	1 662 874,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	29 000,00	149 000,00
- udziały lub akcje	29 000,00	149 000,00
- 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	555 764,00	631 180,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	555 764,00	631 180,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	51 568 140,46	67 485 247,66
I. Zapasy	18 698 208,97	24 013 582,13
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	347 686,79	391 634,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	17 506 622,49	20 490 302,29
5. Zaliczki na dostawy	843 899,69	3 131 645,15
II. Należności krótkoterminowe	31 550 390,78	41 196 525,69
1. Należności od jednostek powiązanych	10 114 932,79	8 225 843,37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 114 932,79	8 225 843,37
- do 12 miesięcy	10 114 932,79	8 225 843,37
- 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	21 435 457,99	32 970 682,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 935 514,49	32 430 615,90
- do 12 miesięcy	20 935 514,49	32 430 615,90
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	93 654,15	43 545,14
c) inne	406 289,35	496 521,28
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 216 340,73	2 112 782,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 216 340,73	2 112 782,00
a) w jednostkach powiązanych	271 024,00	1 313 231,30
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	271 024,00	1 313 231,30
- 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	945 316,73	799 550,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	861 538,47	711 072,90
- inne środki pieniężne	83 778,26	88 477,80
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 199,98	162 357,84
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	75 825 884,95	91 814 902,22

PASYWA

Wyszczególnienie	31-03-2020	31-03-2021
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 690 858,96	30 205 352,24
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 545,00	5 871 545,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	15 508 948,60	16 326 659,57
- 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	1 649 185,53	5 787 915,30
VI. Zysk (strata) netto	1 661 179,83	2 219 232,37
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	51 135 025,99	61 609 549,98
I. Rezerwy na zobowiązania	814 371,83	840 618,66
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 131,00	36 447,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	171 529,97	248 472,46
- długoterminowa	-	17 438,29
- krótkoterminowa	171 529,97	231 034,17
3. Pozostałe rezerwy	637 710,86	555 699,20
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	637 710,86	555 699,20
II. Zobowiązania długoterminowe	5 319 685,59	4 124 560,20
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	5 319 685,59	4 124 560,20
a) kredyty i pożyczki	4 548 219,88	3 341 795,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	771 465,71	782 764,32
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	43 930 664,61	55 672 707,16

1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	987 262,27	2 708 377,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	987 262,27	2 708 377,68
- do 12 miesięcy	987 262,27	2 708 377,68
- 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	42 943 402,34	52 964 329,48
a) kredyty i pożyczki	16 844 546,27	12 161 416,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	364 214,04	380 236,60
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 149 119,95	37 063 510,34
- do 12 miesięcy	24 149 119,95	37 063 510,34
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	128 035,10	630 103,07
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 015 685,45	2 189 122,93
h) z tytułu wynagrodzeń	430 242,06	474 284,92
i) inne	11 559,47	65 654,89
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 070 303,96	971 663,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 070 303,96	971 663,96
- długoterminowe	971 663,96	873 023,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	75 825 884,95	91 814 902,22

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-03-2020	31-03-2021	I kwartał 2020	I kwartał 2021
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	1 661 179,83	2 219 232,37	1 661 179,83	2 219 232,37
II. Korekty razem	- 5 410 162,94	- 5 223 034,14	- 5 410 162,94	- 5 223 034,14
1. Amortyzacja	487 529,07	385 436,75	487 529,07	385 436,75
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 62 292,68	-	- 62 292,68	-
5. Zmiana stanu rezerw	293 070,47	136 755,91	293 070,47	136 755,91
6. Zmiana stanu zapasów	- 1 256 949,56	- 3 549 841,26	- 1 256 949,56	- 3 549 841,26
7. Zmiana stanu należności	- 4 843 564,05	- 14 489 698,96	- 4 843 564,05	- 14 489 698,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 715,92	12 357 049,92	- 715,92	12 357 049,92
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 27 240,27	- 62 736,50	- 27 240,27	- 62 736,50
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	- 3 748 983,11	- 3 003 801,77	- 3 748 983,11	- 3 003 801,77



B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	62 292,68	250 000,00	62 292,68	250 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	250 000,00	-	250 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	250 000,00	-	250 000,00
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	287 882,85	3 044 002,75	287 882,85	3 044 002,75
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	287 882,85	544 002,75	287 882,85	544 002,75
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	2 500 000,00	-	2 500 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	2 500 000,00	-	2 500 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 225 590,17	- 2 794 002,75	- 225 590,17	- 2 794 002,75
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	4 624 497,42	6 666 290,93	4 624 497,42	6 666 290,93
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	4 624 497,42	6 666 290,93	4 624 497,42	6 666 290,93
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	449 559,22	398 857,15	449 559,22	398 857,15
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	306 104,91	303 798,00	306 104,91	303 798,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	143 454,31	95 059,15	143 454,31	95 059,15
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 174 938,20	6 267 433,78	4 174 938,20	6 267 433,78
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	200 364,92	469 629,26	200 364,92	469 629,26
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	200 364,92	469 629,26	200 364,92	469 629,26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	744 951,81	577 602,95	744 951,81	577 602,95
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	945 316,73	1 047 232,21	945 316,73	1 047 232,21
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-03-2020	31-03-2021	I kwartał 2019	I kwartał 2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 029 679,13	28 233 801,38	23 029 679,13	28 233 801,38
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 029 679,13	28 233 801,38	23 029 679,13	28 233 801,38
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 508 948,60	16 326 659,57	15 508 948,60	16 326 659,57
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 508 948,60	16 326 659,57	15 508 948,60	16 326 659,57
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	1 649 185,53	5 787 915,30	1 649 185,53	5 787 915,30
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 649 185,53	5 787 915,30	1 649 185,53	5 787 915,30
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 649 185,53	5 787 915,30	1 649 185,53	5 787 915,30
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 649 185,53	5 787 915,30	1 649 185,53	5 787 915,30
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	1 649 185,53	5 787 915,30	1 649 185,53	5 787 915,30
6. Wynik netto	1 661 179,83	2 219 232,37	1 661 179,83	2 219 232,37
a) zysk netto	1 661 179,83	2 219 232,37	1 661 179,83	2 219 232,37
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 690 858,96	30 205 352,24	24 690 858,96	30 205 352,24
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Poniżej zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami finansowymi ze sprawozdania skonsolidowanego podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia – do 31 marca 2021 r. – w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Przy analizie wyników finansowych za I kwartał 2021r należy uwzględnić, że od dnia 04 stycznia 2021r GK HORTICO powiększona została o OGROFOL Sp. z o.o. Wyniki tego podmiotu zostały uwzględnione w wynikach skonsolidowanych Grupy Kapitałowej HORTICO sporządzonych na dzień 31.03.2021r.

pozycja w tys zł	I-III 2020	I-III 2021	Dynamika r/r
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	34 843	43 608	25,2%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31 061	36 386	17,1%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	3 782	7 222	91,0%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	3 772	7 139	89,3%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA)	4 361	7 698	76,5%
ZYSK BRUTTO	3 508	7 018	100,1%
ZYSK NETTO	2 601	5 580	114,5%
SUMA AKTYWÓW	84 979	110 991	30,6%
AKTYWA TRWAŁE	25 052	27 212	8,6%
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	59 926	83 780	39,8%
Zapasy	27 071	31 869	17,7%
Należności krótkoterminowe	31 172	47 597	52,7%
Inwestycje krótkoterminowe	1 511	4 066	169,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173	248	43,4%
KAPITAŁ WŁASNY	28 137	39 206	39,3%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	56 841	71 786	26,3%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	5 320	4 125	-22,5%
kredyty długoterminowe	4 548	3 342	-26,5%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	49 569	65 828	32,8%
kredyty krótkoterminowe	16 845	12 161	-27,8%
Rozliczenia międzyokresowe	1 070	972	-9,2%
	I-III 2020	I-III 2021	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (zysk na sprzedaży/przychody)	10,85%	16,56%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (zysk operacyjny/przychody)	10,83%	16,37%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (zysk netto/przychody)	7,46%	12,80%	
ROA	3,06%	5,03%	
ROE	9,24%	14,23%	

Wyniki Grupy Kapitałowej HORTICO SA za I kw. 2021 r. oceniamy jako bardzo dobre. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła 43,6 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi ponad 25% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży został osiągnięty w liniach biznesowych charakteryzujących się dobrą rentownością sprzedaży (głównie linie hobby, co pozwoliło na istotną poprawę marży i wyników. Wolniej od wzrostu przychodów ze sprzedaży rosły koszty operacyjne. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021r Grupa wypracowała:

- 7,2 mln zł zysku na sprzedaży (wzrost o 91%) i 7,1 mln zł EBIT (wzrost o ok. 90%),
- 7,7 mln zł EBITA (wzrost o 76,5%),
- 5,58 mln zł zysku netto (wzrost o 114,5%).

W I kw. 2021r. Grupie udało się uzyskać bardzo dobrą marżowość prowadzonej działalności, w szczególności na poziomie rentowności sprzedaży (16,56%). W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2021r. w ocenie Zarządu bardzo dobrze wypada również zwrot na kapitale własnym - ROE dla tego okresu wynosiło 14,23%.

W I kwartale 2021 roku Grupa wypracowała wyraźnie wyższy poziom zysku netto, który wyniósł 5 580 tys. zł (wzrost o ponad 114,5% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku).

Kapitały własne Grupy na koniec marca 2021 roku osiągnęły wartość 39,2 mln zł. Grupa wskutek wzrostu skali działalności zwiększyła wartość finansowania zobowiązaniami – ale spadł udział zobowiązań w sumie bilansowej. Należy podkreślić, iż w stosunku do analogicznego

okresu roku ubiegłego spadł poziom finansowania Grupy kredytami bankowymi. Poziom zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów spadł o ok. 28%.

Pozycja finansowa Grupy jest dobra: suma zapasów, należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych przewyższa poziom zobowiązań krótkoterminowych (w tym w szczególności handlowych). Grupa posiada wysoki dodatni poziom kapitału obrotowego, co przekłada się na dobrą kondycję płynnościową Grupy.

W wynikach finansowych Grupy coraz większe znaczenie mają wyniki generowane przez PNOS. Od momentu kupienia Przedsiębiorstwa PNOS przez HORTICO SA w 2015r, PNOS systematycznie zwiększa poziom przychodów oraz zysków. W roku 2020 PNOS osiągnął najlepsze wyniki sprzedażowe od czasu, kiedy został kupiony przez HORTICO SA. W I kw. 2021r PNOS kontynuował pozytywne trendy w uzyskiwanych wynikach finansowych.

W I kw. 2021r Grupa Kapitałowa HORTICO nabyła spółkę OGROFOL. Pierwsze miesiące po zakupieniu tego podmiotu zostały przeznaczone na wdrożenie kultury organizacyjnej HORTICO w OGROFOLU. W lutym zostały spłacone całkowicie wszystkie kredyty, jakie posiadał OGROFOL. Spłata dotyczyła zarówno kredytu obrotowego, jak i inwestycyjnego.

IV. Zastosowane zasady rachunkowości, w tym informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu wynikają w szczególności z następujących regulacji:

- a) Załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect”,
- b) Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- c) Krajowe standardy rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości Emitent prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone metodą pełną co do jednostek zależnych. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów/akcji jednostki zależnej powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Sprawozdania jednostkowe podmiotów objętych konsolidacją zostały sporządzone według jednolitej polityki rachunkowości, którą charakteryzuje:

- a) jednolity sposób prezentacji operacji gospodarczych,
- b) spójna polityka w zakresie wyceny aktywów i pasywów,
- c) zasada jednolitej waluty, zasada jednolitego dnia bilansowego.

W procesie konsolidacji wyłączeniu podlegają wzajemne należności i zobowiązania dotyczące usług, pożyczek oraz obroty z operacji dokonanych między jednostkami.

Szczegółowe zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach Spółki zostały opisane w załączniku nr 1 do niniejszego raportu.

V. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki

Największy wpływ na bieżące wyniki finansowe ma panująca pandemia koronawirusa. Pandemia ograniczyła możliwości wyjazdowe konsumentów i spowodowała, iż spędzali oni więcej czasu w obrębie własnych ogrodów, jednocześnie w opinii Grupy intensyfikując wydatki na nie.

Oprócz pandemii koronawirusa wpływ na bieżące wyniki finansowe Grupy Kapitałowej HORTICO miał zakup 100% udziałów Ogrofol sp. z o.o. oraz rozwój biznesu PNOS.

VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

HORTICO SA nie publikowała prognozy jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników finansowych na rok obrotowy 2021.

VII. Informacja na temat aktywności Emitenta w obszarze wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W okresie objętym niniejszym raportem HORTICO SA nie podejmowała działań związanych z wprowadzeniem rozwiązań innowacyjnych (za rozwiązania innowacyjne Emitent przyjmuje rozwiązania, które w perspektywie krótkoterminowej mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na pozycję finansową).

VIII. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	[%] akcji i głosów na WZA
Paweł Kolasa	5 318 491	45,29%
Andrzej Guszał	2 635 137	22,44%
Robert Bender	1 412 544	12,03%
Santander Inwestycje Sp. z o.o. (poprzednia nazwa BZWBK Inwestycje Sp. z o.o.)	749 918	6,39%
Urszula Bender	86 928	0,74%
Pozostali akcjonariusze	1 540 072	13,11%
Razem	11 743 090	100,00%



IX. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	194	192,73

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 14 maja 2021r.

Załącznik nr 1 – zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach Spółki

Poniżej przedstawione zostały zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

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 operacyjny

Do majątku trwałego Spółki zalicza się środki trwałe i wartości niematerialne i prawne przejęte do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego, 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 operacyjnego 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 podatki 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 wartość.

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 sprawy na drogę sądową, od jednostek w likwidacji lub upadłości objęte są odpisem aktualizacyjnym w 100 %. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio 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 nieznanymi osobami, 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, równoległe 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 powiązаныmi

W sprawozdaniach finansowych wyodrębnia się pozycje związane z transakcjami pomiędzy jednostkami powiązаныmi, 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 przypadku 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 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 w 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, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zyskami nadzwyczajnymi a stratami nadzwyczajnymi. Ustalony w ten sposób wynik finansowy netto spółki prezentowany będzie w porównawczym rachunku zysków i strat.