



HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za II kwartał 2023 roku

od 1 kwietnia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talaga – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 11 sierpnia 2023 r.



Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny Grupy Kapitałowej HORTICO SA za drugi kwartał 2023 roku (tj. okres od 1 kwietnia 2023 do 30 czerwca 2023r.). Od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- **93,77 mln zł przychodów ze sprzedaży,**
- **17,04 mln zł EBITDA,**
- **15,98 mln zł EBIT,**
- **12,44 mln zł zysku netto.**

W drugim kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- **46,81 mln zł przychodów ze sprzedaży,**
- **7,12 mln zł EBITDA,**
- **6,60 mln zł EBIT,**
- **5,02 mln zł zysku netto.**

Konsolidacją zostały objęte: HORTICO SA, PNOŚ sp. z o.o. i OGROFOL sp. z o.o.

W ocenie wyników Grupy za 2 kwartał 2023r. (w szczególności porównując je do roku ubiegłego) należy pamiętać, iż w analogicznym okresie ub. roku HORTICO SA zawarła umowę sprzedaży nieruchomości (działki w Ożarowie Mazowieckim), która to transakcja „dotożyła” do wyników grupy w 2022r. ok. 4,7 mln zł zysku.

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

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

2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 30.06.2023 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 16 czerwca 2023 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 2022. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki odbyło się w dniu 30 czerwca 2023r. Kadencja obecnego Zarządu kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2025r.

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

W dniu 30 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało członków Rady Nadzorczej na nową 3 letnią kadencję.



W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

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

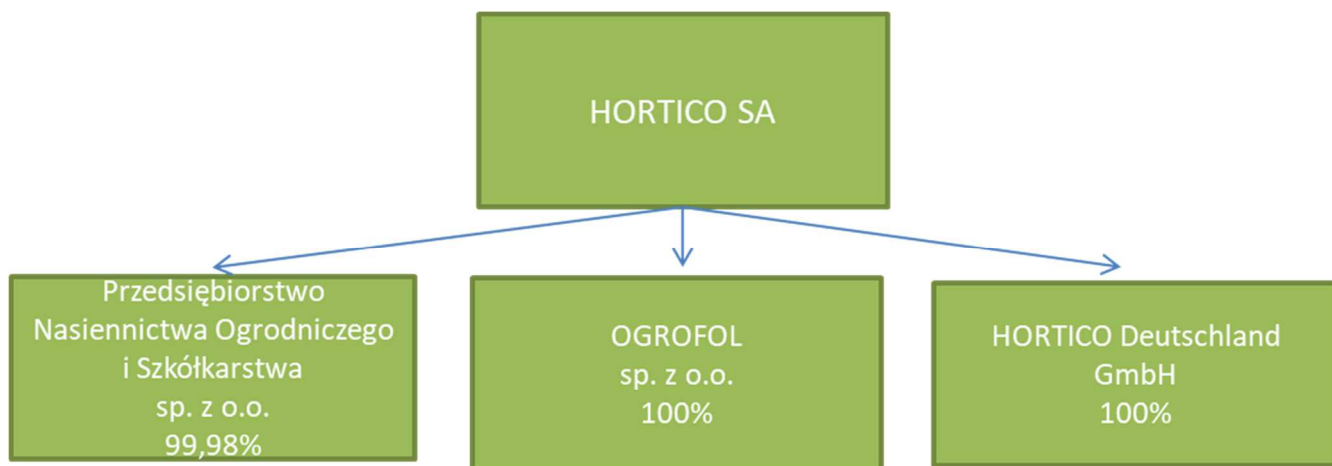
Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Rada nie wybrała ze swojego grona Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2025r.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 30 czerwca 2023 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.



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.

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 Przedsiębiorstwa PNOS sięgają roku 1951, historycznie było to jedno z największych przedsiębiorstw nasienno-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.

B. OGROFOL sp. z o.o.

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 dwuosobowy, a w jego skład wchodzi: Paweł Kolasa – Prezes Zarządu; Kinga Kazubowska – Talaga – Członek Zarządu.

OGROFOL prowadzi działalność w zakresie hurtowego i detalicznego handlu artykułami do produkcji ogrodniczej, a jego główną linią biznesową jest oferowanie folii ogrodniczych pod własną marką. Spółka posiada własne Centrum Ogrodnicze.

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej. Wyniki finansowe spółki są konsolidowane. Roczne wyniki finansowe spółki są badane przez biegłego rewidenta.



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 oceny działalności 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 w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. oraz OGROFOL sp. z o.o.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	30-06-2022	30-06-2023	II kwartał 2022	II kwartał 2023
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	94 920 309,99	93 771 377,41	44 308 154,41	46 813 615,44
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 054 135,19	500 823,10	144 070,92	228 060,09
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	93 866 174,80	93 270 554,31	44 164 083,49	46 585 555,35
B	Koszty działalności operacyjnej	78 194 283,35	77 691 109,52	36 395 825,44	40 143 868,29
I	Amortyzacja	1 069 788,37	1 058 560,80	505 292,59	520 312,75
II	Zużycie materiałów i energii	1 300 129,73	1 424 923,69	632 673,81	661 879,48
III	Usługi obce	3 461 476,88	3 457 969,47	1 866 966,85	1 769 045,89
IV	Podatki i opłaty, w tym:	464 697,74	412 317,15	302 878,42	235 677,83
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	5 937 158,94	6 478 133,16	3 101 385,38	3 382 083,55
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 157 894,81	1 324 797,71	608 964,15	712 485,72
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	1 643 100,84	2 028 217,92	741 162,00	897 597,44
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63 160 036,04	61 506 189,62	28 636 502,24	31 964 785,63
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	16 726 026,64	16 080 267,89	7 912 328,97	6 669 747,15



D	Pozostałe Przychody Operacyjne	5 143 245,98	546 859,55	4 892 060,62	340 585,70
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 743 449,91	31 670,73	4 675 815,27	8 500,00
II	Dotacje	105 560,36	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	294 235,71	515 188,82	216 245,35	332 085,70
E	Pozostałe koszty operacyjne	590 925,54	644 815,58	331 387,84	406 828,69
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	590 925,54	644 815,58	331 387,84	406 828,69
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	21 278 347,08	15 982 311,86	12 473 001,75	6 603 504,16
G	Przychody finansowe	459 096,42	348 093,71	288 160,92	246 288,74
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:	13 074,89	34 449,26	11 717,65	25 821,78
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	446 021,53	313 644,45	276 443,27	220 466,96
H	Koszty finansowe	588 133,49	853 023,26	280 872,37	611 226,12
I	Odsetki, w tym:	259 718,81	224 786,34	82 420,45	50 933,57
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	328 414,68	628 236,92	198 451,92	560 292,55
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	21 149 310,01	15 477 382,31	12 480 290,30	6 238 566,78
J	Podatek dochodowy	4 279 627,00	3 036 721,00	2 537 787,00	1 215 745,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. Straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	16 869 683,01	12 440 661,31	9 942 503,30	5 022 821,78

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

Stan na dzień	30-06-2022	30-06-2023
A. AKTYWA TRWAŁE	18 854 050,46	18 948 769,28
I. Wartości niematerialne i prawne	7 350,50	4 810,50



1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 350,50	4 810,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 759 024,02	17 204 109,84
1. Środki trwałe	17 498 829,86	17 024 923,34
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 923 993,48	3 660 657,20
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 991 036,92	9 587 050,04
c) urządzenia techniczne i maszyny	941 436,87	847 840,71
d) środki transportu	1 694 120,80	2 154 535,09
e) inne środki trwałe	948 241,79	774 840,30
2. Środki trwałe w budowie	260 194,16	179 186,50
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	261 924,94	830 924,94
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	261 924,94	830 924,94
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	718 000,00
- udziały lub akcje	149 000,00	718 000,00
- 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	825 751,00	908 924,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	825 751,00	908 924,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	71 886 211,18	83 937 533,27
I. Zapasy	38 144 782,10	39 762 520,62
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	419 929,69	420 329,69
3. Produkty gotowe	-	-



4. Towary	37 724 852,41	39 342 190,93
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	28 520 447,94	28 671 817,28
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	28 520 447,94	28 671 817,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 458 683,35	28 192 339,64
- do 12 miesięcy	27 458 683,35	28 192 339,64
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	48 885,37	93 874,28
c) inne	1 012 879,22	385 603,36
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 374 914,37	14 468 674,38
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 374 914,37	14 468 674,38
a) w jednostkach powiązanych	300 478,80	282 396,97
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	300 478,80	282 396,97
- 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	4 074 435,57	14 186 277,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 877 386,35	13 990 430,98
- inne środki pieniężne	197 049,22	195 846,43
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	846 066,77	1 034 520,99
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	90 740 261,64	102 886 302,55

PASYWA

Wyszczególnienie	30-06-2022	30-06-2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	55 220 045,13	63 635 208,36



I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 066 150,00	6 267 663,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	32 284 212,12	44 926 883,55
- 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	16 869 683,01	12 440 661,31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	35 520 216,51	39 251 094,19
I. Rezerwy na zobowiązania	1 018 542,97	942 270,49
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 894,00	62 386,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	515 400,45	396 635,34
- długoterminowa	8 856,19	-
- krótkoterminowa	506 544,26	396 635,34
3. Pozostałe rezerwy	452 248,52	483 249,15
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	452 248,52	483 249,15
II. Zobowiązania długoterminowe	644 052,45	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	644 052,45	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	644 052,45	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	33 009 257,13	37 559 099,74
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	33 009 257,13	37 559 099,74
a) kredyty i pożyczki	135 394,88	3 096 443,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-



c) inne zobowiązania finansowe	517 398,87	789 481,34
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 059 268,23	26 125 535,07
- do 12 miesięcy	23 059 268,23	26 125 535,07
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	336 107,35	26 402,54
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 937 693,67	2 097 319,16
h) z tytułu wynagrodzeń	750 577,61	810 894,07
i) inne	4 272 816,52	4 613 024,26
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	848 363,96	749 723,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	848 363,96	749 723,96
- długoterminowe	749 723,96	651 083,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	90 740 261,64	102 886 302,55

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30-06-2022	30-06-2023	II kwartał 2022	II kwartał 2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	16 869 683,01	12 440 661,31	9 942 503,30	5 022 821,80
II. Korekty razem	- 14 855 237,14	7 508 076,91	- 6 444 332,49	11 713 546,88
1. Amortyzacja	1 069 788,37	1 058 560,80	505 292,59	520 312,75
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	350 120,56	-	172 822,20	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 4 746 449,91	- 31 670,73	- 4 675 815,27	- 8 500,00
5. Zmiana stanu rezerw	199 612,96	82 241,82	154 269,49	- 588 912,31
6. Zmiana stanu zapasów	2 138 631,43	6 399 492,46	47 547,64	5 331 398,75
7. Zmiana stanu należności	1 547 207,67	3 045 448,11	15 853 235,02	13 428 796,16
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 14 694 369,75	- 3 181 352,69	- 18 534 256,87	- 6 955 256,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 63 997,17	- 148 052,45	32 572,71	- 14 292,01
10. Inne korekty	- 655 781,30	283 409,59	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 014 445,87	19 948 738,22	3 498 170,81	16 736 368,68
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	11 070 634,64	31 670,73	11 003 000,00	8 500,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 634,64	31 670,73	3 000,00	8 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	11 000 000,00	-	11 000 000,00	-
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	919 219,76	1 388 318,13	596 124,44	905 605,19
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	919 219,76	819 318,13	596 124,44	336 605,19
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	569 000,00	-	569 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	569 000,00	-	569 000,00
- nabycie aktywów finansowych	-	569 000,00	-	569 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 151 414,88	- 1 356 647,40	10 406 875,56	- 897 105,19
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	136 550,00	600 534,25	136 550,00	600 534,25
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	136 550,00	600 534,25	136 550,00	600 534,25
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	13 809 445,62	10 817 822,97	17 965 896,08	9 570 179,64
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	13 041 267,68	10 478 232,14	17 527 965,76	9 429 447,92
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	418 057,38	339 590,83	265 108,12	140 731,72
8. Odsetki	350 120,56	-	172 822,20	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 13 672 895,62	- 10 217 288,72	- 17 829 346,08	- 8 969 645,39
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 1 507 034,87	8 374 802,10	- 3 924 299,71	6 869 618,10
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 1 507 034,87	8 374 802,10	- 3 924 299,71	6 869 618,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 581 470,44	5 811 475,31	7 998 735,28	7 316 659,31
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	4 074 435,57	14 186 277,41	4 074 435,57	14 186 277,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30-06-2022	30-06-2023	II kwartał 2022	II kwartał 2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	43 304 537,58	55 619 539,30	50 890 938,04	63 024 671,54
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-



I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	43 304 537,58	55 619 539,30	50 890 938,04	63 024 671,54
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 066 150,00	6 267 663,50	6 066 150,00	6 267 663,50
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	6 066 150,00	6 267 663,50	6 066 150,00	6 267 663,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	24 797 021,48	31 938 308,05	24 797 021,48	31 938 308,05
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 487 190,64	12 988 575,50	7 487 190,64	12 988 575,50
a) zwiększenie (z tytułu)	7 487 190,64	12 988 575,50	7 487 190,64	12 988 575,50
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	7 487 190,64	12 988 575,50	7 487 190,64	12 988 575,50
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 284 212,12	44 926 883,55	32 284 212,12	44 926 883,55
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	12 441 416,10	17 375 904,95	19 368 595,81	24 793 744,48
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 441 416,10	17 375 904,95	19 368 595,81	24 793 744,48
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 441 416,10	17 375 904,95	19 368 595,81	24 793 744,48
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	11 733 460,64	17 375 904,95	11 733 460,64	17 375 904,95
- podziału zysku z lat ubiegłych	7 487 190,64	12 988 575,50	7 487 190,64	12 988 575,50
- wypłata dywidendy	4 246 270,00	4 387 329,45	4 246 270,00	4 387 329,45
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	707 955,46	-	7 635 135,17	7 417 839,53
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 707 955,46	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-



5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 707 955,46	-	- 707 955,46	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 707 955,46	-	- 707 955,46	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-	6 927 179,71	7 417 839,53
6. Wynik netto	16 869 683,01	12 440 661,31	9 942 503,30	5 022 821,78
a) zysk netto	16 869 683,01	12 440 661,31	9 942 503,30	5 022 821,78
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	55 220 045,13	63 635 208,36	55 220 045,13	63 635 208,36
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	30-06-2022	30-06-2023	II kwartał 2022	II kwartał 2023
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	75 951 609,33	70 618 667,56	38 796 670,07	39 552 121,95
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 120 878,38	601 108,72	192 292,11	262 363,22
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	74 830 730,95	70 017 558,84	38 604 377,96	39 289 758,73
B	Koszty działalności operacyjnej	65 299 872,93	63 039 877,96	31 744 353,71	34 504 086,46
I	Amortyzacja	726 840,36	769 309,88	373 583,81	399 414,30
II	Zużycie materiałów i energii	723 197,82	796 855,31	402 138,37	398 800,44
III	Usługi obce	2 216 566,18	2 238 320,26	1 248 148,66	1 205 571,70
IV	Podatki i opłaty, w tym:	255 655,76	277 924,97	164 856,44	174 126,89
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	4 236 021,01	4 477 513,31	2 296 729,89	2 389 453,23
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	805 295,72	895 055,20	434 628,69	486 659,50
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	1 250 202,16	1 417 987,97	537 778,75	615 423,67
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55 086 093,92	52 166 911,06	26 286 489,10	28 834 636,73
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	10 651 736,40	7 578 789,60	7 052 316,36	5 048 035,49
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	5 006 673,80	231 598,54	4 758 170,62	127 922,03
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 743 449,91	31 670,73	4 675 815,27	8 500,00
II	Dotacje	105 560,36	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	157 663,53	199 927,81	82 355,35	119 422,03
E	Pozostałe koszty operacyjne	308 239,38	273 223,20	128 118,39	192 336,43
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-



III	Inne koszty operacyjne	308 239,38	273 223,20	128 118,39	192 336,43
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	15 350 170,82	7 537 164,94	11 682 368,59	4 983 621,09
G	Przychody finansowe	423 690,24	294 645,18	282 088,36	192 840,21
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:	13 074,89	38 277,03	11 717,65	29 649,55
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	410 615,35	256 368,15	270 370,71	163 190,66
H	Koszty finansowe	543 698,85	806 420,05	258 336,48	585 423,20
I	Odsetki, w tym:	259 718,81	224 786,34	82 420,45	50 933,57
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	283 980,04	581 633,71	175 916,03	534 489,63
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	15 230 162,21	7 025 390,07	11 706 120,47	4 591 038,10
J	Podatek dochodowy	3 196 811,00	1 473 588,00	2 457 103,00	962 618,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	12 033 351,21	5 551 802,07	9 249 017,47	3 628 420,10

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

Stan na dzień	30-06-2022	30-06-2023
A. AKTYWA TRWAŁE	17 354 404,72	17 483 334,39
I. Wartości niematerialne i prawne	7 350,50	4 810,50
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 350,50	4 810,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 836 587,28	14 328 758,95
1. Środki trwałe	14 606 393,12	14 239 536,45
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 623 993,48	2 360 657,20
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 532 870,80	9 243 796,36
c) urządzenia techniczne i maszyny	570 931,57	512 341,09
d) środki transportu	1 144 521,15	1 432 542,85
e) inne środki trwałe	734 076,12	690 198,95
2. Środki trwałe w budowie	230 194,16	89 222,50



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	1 811 874,94	2 380 874,94
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 811 874,94	2 380 874,94
a) w jednostkach powiązanych	1 662 874,94	1 662 874,94
- udziały lub akcje	1 662 874,94	1 662 874,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	149 000,00	718 000,00
- udziały lub akcje	149 000,00	718 000,00
- 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	698 592,00	768 890,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	698 592,00	768 890,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	57 927 000,49	59 970 377,30
I. Zapasy	26 700 289,05	22 990 078,49
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	419 929,69	420 329,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	22 656 085,95	22 558 331,58
5. Zaliczki na dostawy	3 624 273,41	11 417,22
II. Należności krótkoterminowe	26 824 586,78	22 057 204,99
1. Należności od jednostek powiązanych	4 467 416,26	556 284,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 467 416,26	556 284,01
- do 12 miesięcy	4 467 416,26	556 284,01
- 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	22 357 170,52	21 500 920,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 320 408,91	21 101 699,41
- do 12 miesięcy	21 320 408,91	21 101 699,41
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	48 885,37	93 874,28
c) inne	987 876,24	305 347,29
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 978 597,70	14 354 570,56
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 978 597,70	14 354 570,56
a) w jednostkach powiązanych	1 300 478,80	756 999,71
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	1 300 478,80	756 999,71
- 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	2 678 118,90	13 597 570,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 481 069,68	13 401 724,42
- inne środki pieniężne	197 049,22	195 846,43
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	423 526,96	568 523,26
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	75 281 405,21	77 453 711,69

PASYWA

Wyszczególnienie	30-06-2022	30-06-2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	42 040 584,21	42 950 430,08
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 066 100,00	6 267 613,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	23 941 133,00	31 131 014,51
- 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	12 033 351,21	5 551 802,07
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-



B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	33 240 821,00	34 503 281,61
I. Rezerwy na zobowiązania	878 011,01	881 543,54
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 185,00	59 199,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	401 450,78	378 782,73
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	401 450,78	378 782,73
3. Pozostałe rezerwy	426 375,23	443 561,81
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	426 375,23	443 561,81
II. Zobowiązania długoterminowe	644 052,45	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	644 052,45	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	644 052,45	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 870 393,58	32 872 014,11
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 779 650,80	788 968,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 779 650,80	788 968,93
- do 12 miesięcy	1 779 650,80	788 968,93
- 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	29 090 742,78	32 083 045,18
a) kredyty i pożyczki	135 394,88	3 096 443,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	219 476,21	467 526,60
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 865 762,32	22 319 115,86
- do 12 miesięcy	20 865 762,32	22 319 115,86
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	335 010,79	25 684,30
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 730 955,41	1 008 675,15
h) z tytułu wynagrodzeń	539 500,24	562 340,42
i) inne	4 264 642,93	4 603 259,55
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	848 363,96	749 723,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	848 363,96	749 723,96



- długoterminowe	749 723,96	651 083,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	75 281 405,21	77 453 711,69

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-06-2022	30-06-2023	II kwartał 2022	II kwartał 2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	12 033 351,21	5 551 802,07	9 249 017,47	3 628 420,10
II. Korekty razem	- 10 708 244,07	13 449 881,03	- 5 597 097,55	12 331 989,45
1. Amortyzacja	726 840,36	769 309,88	373 138,37	399 414,30
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	350 120,56		172 822,20	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 4 746 449,91	- 31 670,73	- 4 675 815,27	- 8 500,00
5. Zmiana stanu rezerw	257 007,77	273 995,35	126 567,16	- 556 289,34
6. Zmiana stanu zapasów	894 434,84	13 222 784,46	1 584 381,76	10 060 611,81
7. Zmiana stanu należności	- 19 456,65	- 1 287 167,07	8 160 117,08	3 067 296,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 7 991 469,32	885 992,21	- 11 419 736,75	93 098,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 179 271,72	- 383 363,07	81 427,90	- 723 642,52
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 325 107,14	19 001 683,10	3 651 919,92	15 960 409,55
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	11 070 634,64	31 670,73	11 003 000,00	8 500,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 634,64	31 670,73	3 000,00	8 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	11 000 000,00	-	11 000 000,00	-
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	726 238,12	1 017 133,16	539 124,44	605 106,22
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	726 238,12	448 133,16	539 124,44	36 106,22
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	569 000,00	-	569 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	569 000,00	-	569 000,00
- nabycie aktywów finansowych	-	569 000,00	-	569 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 344 396,52	- 985 462,43	10 463 875,56	- 596 606,22
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	136 550,00	600 534,25	136 550,00	600 534,25
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-	-



oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	136 550,00	600 534,25	136 550,00	600 534,25
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	13 613 708,37	10 681 050,76	17 823 018,79	9 562 732,92
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	13 041 267,68	10 478 232,14	17 527 965,76	9 429 447,92
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	222 320,13	202 818,62	122 230,83	133 285,00
8. Odsetki	350 120,56	-	172 822,20	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 13 477 158,37	- 10 080 516,51	- 17 686 468,79	- 8 962 198,67
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 1 807 654,71	7 935 704,16	- 3 570 673,31	6 401 604,66
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 1 807 654,71	7 935 704,16	- 3 570 673,31	6 401 604,66
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 485 773,61	4 827 677,99	6 248 792,21	6 361 777,49
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 678 118,90	12 763 382,15	2 678 118,90	12 763 382,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-06-2022	30-06-2023	II kwartał 2022	II kwartał 2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	34 253 503,00	41 785 957,46	37 192 330,38	43 987 095,74
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	34 253 503,00	41 785 957,46	37 192 330,38	43 987 095,74
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 066 100,00	6 267 613,50	6 066 100,00	6 267 613,50
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	6 066 100,00	6 267 613,50	6 066 100,00	6 267 613,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	20 792 160,67	23 941 133,00	20 792 160,67	23 941 133,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 148 972,33	7 189 881,51	3 148 972,33	7 189 881,51
a) zwiększenie (z tytułu)	3 148 972,33	7 189 881,51	3 148 972,33	7 189 881,51
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	3 148 972,33	7 189 881,51	3 148 972,33	7 189 881,51
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-



2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	23 941 133,00	31 131 014,51	23 941 133,00	31 131 014,51
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	7 395 242,33	11 577 210,96	10 179 576,07	13 500 592,93
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 395 242,33	11 577 210,96	10 179 576,07	13 500 592,93
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 395 242,33	11 577 210,96	10 179 576,07	13 500 592,93
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 395 242,33	11 577 210,96	7 395 242,33	11 577 210,96
- podziału zysku z lat ubiegłych	3 148 972,33	7 189 881,51	3 148 972,33	7 189 881,51
- wypłata dywidendy	4 246 270,00	4 387 329,45	4 246 270,00	4 387 329,45
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	2 784 333,74	1 923 381,97
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	-	-	2 784 333,74	1 923 381,97
6. Wynik netto	12 033 351,21	5 551 802,07	9 249 017,47	3 628 420,10
a) zysk netto	12 033 351,21	5 551 802,07	9 249 017,47	3 628 420,10
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42 040 584,21	42 950 430,08	42 040 584,21	42 950 430,08
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-



3. Wybrane dane finansowe HORTICO Deutschland GmbH (podmiot nie objęty konsolidacją).

Wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego (EUR) 01.01-31.06.2023	
Przychody ze sprzedaży	122 714
Zysk netto	4 885

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Dla zobrazowania wyników finansowych zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami ze sprawozdania skonsolidowanego podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia – do 30 czerwca 2023r. – w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Konsolidacją zostały objęte: HORTICO SA (spółka dominująca Grupy), Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. oraz OGROFOL sp. z o.o. Poza konsolidacją pozostaje HORTICO Deutschland GmbH, której wyniki nie są istotne dla Grupy.

pozycja w tys zł	I-VI 2022	I-VI 2023	Dynamika r/r	2q 2022	2q 2023	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	94 920	93 771	-1,2%	44 308	46 814	5,7%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	78 194	77 691	-0,6%	36 396	40 144	10,3%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	16 726	16 080	-3,9%	7 912	6 670	-15,7%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	21 278	15 982	-24,9%	12 473	6 604	-47,1%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EB)	22 348	17 041	-23,7%	12 978	7 124	-45,1%
ZYSK BRUTTO	21 149	15 477	-26,8%	12 480	6 238	-50,0%
ZYSK NETTO	16 870	12 441	-26,3%	9 943	5 023	-49,5%
SUMA AKTYWÓW	90 740	102 886	13,4%			
AKTYWA TRWAŁE	18 854	18 949	0,5%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	71 886	83 938	16,8%			
Zapasy	38 145	39 763	4,2%			
Należności krótkoterminowe	28 520	28 672	0,5%			
Inwestycje krótkoterminowe	4 375	14 469	230,7%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	846	1 035	22,3%			
KAPITAŁ WŁASNY	55 220	63 635	15,2%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	35 520	39 251	10,5%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	644	-	-100,0%			
kredyty długoterminowe	-					
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	33 009	37 559	13,8%			
kredyty krótkoterminowe	135	3 096	2193,3%			
Rozliczenia międzyokresowe	848	750	-11,6%			
	I-VI 2022	I-VI 2023		2q 2022	2q 2023	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (zysk na sprzedaży/przychody)	17,62%	17,15%		17,86%	14,25%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (zysk operacyjny/przychoc)	22,42%	17,04%		28,15%	14,11%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (zysk netto/przychody)	17,77%	13,27%		22,44%	10,73%	
ROA	18,59%	12,09%				
ROE	30,55%	19,55%				

W ocenie wyników Grupy Kapitałowej HORTICO SA za drugi kwartał 2023r. należy pamiętać, iż w analogicznym okresie roku ubiegłego HORTICO SA zrealizowała transakcję sprzedaży nieruchomości w Ożarowie Mazowieckim (nabytą wraz z Przedsiębiorstwem PNOS od syndyka



masy upadłości), która to transakcja dodała do wyników Grupy w 2 kwartale 2022r. (m.in. na poziomie EBIT, EBITDA, zysk netto) ok. 4,7 mln zł.

W okresie I-VI 2023r. przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły 93,77 mln zł (spadek 1,2% r/r), przy czym w drugim kwartale 2023r. wartość przychodów ze sprzedaży Grupy wyniosła ok. 46,81 mln zł (w tym okresie nastąpił wzrost o ok. 6% w porównaniu z 2 kwartałem 2022). Grupa HORTICO SA osiąga przychody ze sprzedaży z linii hobby (ok. 60% przychodów) i profi (ok. 40% przychodów). W 2023r. ze względu na otoczenie gospodarcze linia profi notuje istotne spadki sprzedaży, jest to powodowane ograniczeniami w zakładaniu upraw szklarniowych lub nakładami na środki produkcji dla tych upraw, wynikającymi przede wszystkim z wysokich kosztów nośników energii pod k. 2022r. Pomimo poprawy sprzedaży w ostatnich miesiącach w tej linii biznesowej spadki sprzedaży w obszarze profi są kluczowym czynnikiem wpływającym na obniżenie poziomu sprzedaży Grupy w pierwszych 6 miesiącach br. Linia hobby przyniosła HORTICO SA niewielkie wzrosty sprzedaży, przy czym największy wpływ na tę wartość miały wyniki osiągnięte przez PNOŚ i centra ogrodnicze. Pogarszające się otoczenie gospodarcze wpłynęło na zmniejszenie wartości wskaźnika rentowności sprzedaży, przy czym zarówno rentowność sprzedaży, operacyjna czy netto wciąż są na wysokim poziomie. Struktura bilansu Grupy jest silna – zarówno poziom kapitału własnego czy majątku obrotowego w relacji do zadłużenia wskazują na dobrą sytuację finansową Grupy.

Wartość kapitałów własnych na koniec 2 kwartału 2023r. wyniosła ok. 64 mln zł, a w relacji do tych kapitałów zadłużenie Grupy należy ocenić jako niskie (na k. VI 23r. zadłużenie z tytułu kredytów wynosiło ok. 3,1 mln zł), Grupa posiadała ok. 14,5 mln zł środków pieniężnych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA wypracowała 17,04 mln zł EBITDA, 15,98 mln zł EBIT, 12,44 mln zł zysku netto.

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

Od kilku kwartałów otoczenie gospodarcze jest niesprzyjające dla Grupy. Wysoka inflacja powoduje presję na wzrost cen towarów, jednocześnie zmniejszając zdolności zakupowe konsumentów, co ma wpływ na sprzedaż w obszarze hobby. Wysokie ceny środków produkcji i nośników energii ograniczały zaś zakładanie szklarniowych upraw pomidora, będących kluczową uprawą dla sprzedaży towarów w obszarze profi Grupy. Oba w/w zjawiska w różny sposób wpłynęły na wyniki Grupy – zdecydowanie lepiej w ocenie przychodów w I półroczu 2023r. wypada linia hobby, która notowała wartościowe wzrosty sprzedaży. Wzrosty sprzedaży w linii hobby zależały od miejsca przychodów (np. Centra ogrodnicze zachowywały się lepiej niż hurtownie) i kategorii produktów (np. działalność PNOS przyniosła wzrosty na poziomie ponad 20%). Dla oceny linii profi w 2023r. kluczowa będzie sprzedaż w IV kwartale, będącym okresem zakupów środków produkcji dla nowozakładanych upraw szklarniowych.

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 2023.

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	5 378 727	41,64%
Andrzej Guszał	2 350 000	18,19%
Robert Bender	2 115 878	16,38%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	5,81%
Urszula Bender	86 928	0,67%
Pozostali akcjonariusze	2 235 948	17,31%
Razem	12 917 399	100,00%

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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	192	190,35

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 11 sierpnia 2023r.



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 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 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 wyłaczającej 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 księgową 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 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 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.