

List Pawła Kolasy – Prezesa Zarządu HORTICO S.A.

do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdanie finansowe HORTICO SA oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej HORTICO za rok 2020 – obejmujące wyniki HORTICO SA oraz Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. W dniu 4 stycznia 2021r. Nasza Grupa Kapitałowa powiększyła się o spółkę OGROFOL, której wyniki będziemy prezentować w naszych przyszłych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

W roku 2020 przychody Grupy Kapitałowej HORTICO SA osiągnęły 129,7 mln zł i były najwyższe w historii naszej działalności – swoje historyczne rekordy wyników odnotowały HORTICO SA i PNOS. Na poziomie Grupy Kapitałowej osiągnęliśmy 11,5 mln zł zysku ze sprzedaży, 10,6 mln zł EBITDA, 8,5 mln zł zysku operacyjnego i 6,2 mln zł zysku netto. Dzięki pozytywnym wynikom finansowym zwiększyliśmy poziom kapitału własnego Grupy, który na koniec 2020r. wyniósł 30,6 mln zł.

Na poziomie jednostkowym, HORTICO osiągnęło 112,2 mln zł przychodów ze sprzedaży i 5,3 mln zł zysku netto, zaś PNOS osiągnął 19,9 mln zł przychodów ze sprzedaży i 1,35 mln zł zysku netto.

Pomimo doskonałych wyników finansowych miniony rok był dla nas rokiem pełnym wyzwań, obfitującym w szereg nietypowych zdarzeń, które w różny sposób oddziaływały na nasze biznesy. Biznes zaopatrzenia ogrodniczego jest silnie sezonowy, a w obszarze profi mocno narażony na wpływ zdarzeń nietypowych, zewnętrznych, często niezależnych od branży. W roku 2020 kluczowym czynnikiem wpływającym na oblicze rynku była panująca pandemia koronawirusa, która najmocniej dotknęła naszych klientów z obszaru profi działających dla branży HORECA. W tym niesprzyjającym otoczeniu okazało się, iż budowana od wielu lat dywersyfikacja naszego biznesu poprzez równoczesny rozwój linii hobby i profi, hurtu i detalu, kanałów tradycyjnego i nowoczesnego oraz zaangażowanie naszych pracowników pozwoliły nam wyjść silniejszymi z tej sytuacji.

W minionym roku motorem naszych wzrostów była linia hobby – zarówno w naszym hurcie jak i detalu zanotowaliśmy istotne ponad 20% wzrosty przychodów. Świetny ponad 35% wzrost przychodów odnotowała nasza Mrówka. Rok 2020 był bardzo udany dla Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. – nasza spółka zależna zakończyła rok z ponad 50% wzrostem sprzedaży i szansami na dalszy jej wzrost.

Szanowni Państwo,

W zakresie dywersyfikacji naszym celem długoterminowym jest doprowadzenie do sytuacji, iż w każdym z czterech kwartałów będziemy wykazywali zysk na każdym poziomie naszej działalności. W ostatnim roku znów mocno poprawiliśmy wyniki 4 kwartału, najtrudniejsze ze względu na model biznesu PNOS (sprzedaż z prawem zwrotu) będzie osiągnięcie przez nas rentowności na poziomie Grupy Kapitałowej w 3 kwartale, ale wierzymy, iż w dłuższym terminie jest to możliwe.

Wciąż będziemy szukali możliwości rozwoju poprzez akwizycję innych podmiotów, tu przede wszystkim będziemy poszukiwać podmiotów zlokalizowanych geograficznie na obszarach, na których jesteśmy nieobecni, aktywnych w handlu detalicznym lub z silnymi markami w szczególności w e-commerce.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

W naszej opinii polski hobbystyczny rynek produktów do/dla ogrodu w ostatnim roku mocno urósł i uważamy, iż będzie on także rósł ponadprzeciętnie w kolejnych latach – w tym upatrujemy między innymi szansy na nasz dalszy rozwój.

W obszarze profi będziemy stawiać na rozwój kompetencji naszych zespołów doradców klienta.

Tak jak to podkreślałem wielokrotnie zależy nam na tym, aby HORTICO SA corocznie wypłacała dywidendę, konsekwentnie pozostając spółką dywidendową. Biorąc pod uwagę osiągnięte w roku 2020 wyniki finansowe, Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy z zysku netto osiągniętego w roku 2020. Pomimo tego, iż sytuacja spółki umożliwiałyby wypłatę wyższej kwoty, to biorąc pod uwagę szacowaną przez nas rentowność aktywów (ROA) jesteśmy zdania, iż w interesie akcjonariuszy jest pozostawienie w Spółce środków na sfinansowanie bieżącego dynamicznego wzrostu. Intencją Zarządu jest wypłata dywidendy w wysokości 0,07 zł na 1 akcję.

Zachęcam do lektury sprawozdania

Z poważaniem,

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu HORTICO SA


HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Wrocław, dnia 27 maja 2021 r.

Oświadczenie Zarządu HORTICO S.A. dotyczące rzetelności danych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu za okres od 01.01.2020 – 31.12.2020r.

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

Paweł Kolasa – Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Andrzej Guszał – Wiceprezes Zarządu

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Kinga Kazubowska-Talaga - Członek Zarządu

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Oświadczenie Zarządu HORTICO S.A. dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020

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

Paweł Kolasa – Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Andrzej Guszał – Wiceprezes Zarządu

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Kinga Kazubowska-Talaga – Członek Zarządu

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

na dzień 31 grudnia 2019r.	-	4,2585
na dzień 31 grudnia 2020r.	-	4,6148

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

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.	-	4,2981
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020r.	-	4,4742

	2020		2019	
	tys. zł	tys. Euro	tys. zł	tys. Euro
AKTYWA TRWAŁE	24 245	5 638	25 109	5 839
Wartości niematerialne i prawne	34	7	282	66
Rzeczowe aktywa trwałe	17 048	3 694	17 875	4 197
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	6 286	1 362	6 286	1 476
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	877	190	666	156
AKTYWA OBROTOWE	58 270	12 627	51 691	12 138
Zapasy	26 964	5 843	28 126	6 605
Należności krótkoterminowe	30 096	6 522	22 160	5 204
Inwestycje krótkoterminowe	958	208	1 226	288
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	252	55	179	42

KAPITAŁ WŁASNY	30 649	6 641	24 977	5 865
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	51 866	11 239	51 823	12 169
Rezerwy na zobowiązania	886	192	624	147
Zobowiązania długoterminowe	4 745	1 028	5 920	1 390
Zobowiązania krótkoterminowe	45 239	9 803	44 173	10 373
Rozliczenia międzyokresowe	996	216	1 106	260

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	129 726	28 994	108 603	25 268
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	118 261	26 432	103 730	24 134
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	11 645	2 603	4 873	1 134
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 085	466	824	192
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 042	1 067	2 603	606
ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 508	1 902	3 094	720
PRZYCHODY FINANSOWE	102	23	70	16
KOSZTY FINANSOWE	742	166	740	172
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	7 868	1 759	2 424	564
ZYSK/STRATA BRUTTO	7 868	1 759	2 424	564
ZYSK NETTO	6 259	1 399	1 782	415

PRZEPŁYWY FINANSOWE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 888	1 539	7 736	1 800
PRZEPŁYWY FINANSOWE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	1 106	247	- 2 189	- 509
PRZEPŁYWY FINANSOWE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	- 8 292	- 1 853	- 5 334	- 1 241



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres 01.01.2020 do 31.12.2020

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy
od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r.**

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

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

SPIS TREŚCI

Strona

Zastosowane zasady rachunkowości	9
Bilans.....	15
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	18
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	19
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	20
Dodatkowe informacje i objaśnienia	21

BIURO RACHUNKOWE
Anna Domiszewska
57-340 Duszniki Zdrój, ul. Słowackiego 26/1A
54-420 Wrocław, ul. Mysłowskiego 24
tel. kom. 600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 27.05.2021r.

INFORMACJE O SPÓŁKACH

Grupa kapitałowa

Jednostka dominująca HORTICO S.A. wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000308997. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 020778379, NIP PL 894-29-44-952. Siedziba Spółki mieści się: 52-437 Wrocław przy ulicy Giełdowej 12H.

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

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

Zgodnie ze Statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

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

Spółka zależna Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim Sp. z o.o. 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, NIP PL 894-305-26-41. Siedziba Spółki mieści się w 05-850 Ożarów Mazowiecki przy ulicy Żeromskiego 3.

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- rozmnażanie roślin,
- działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną,
- obróbka nasion dla celów rozmnażania roślin,
- handel hurtowy, detaliczny oraz komisowy środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami i innymi produktami pochodzenia krajowego oraz zagranicznego do produkcji rolnej ogrodniczej,
- handel hurtowy, detaliczny i komisowy roślinami ozdobnymi pochodzenia krajowego i zagranicznego,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet.

Udziały jednostki dominującej – 99,98 %.

Zgodnie ze umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

W okresie obrotowym w skład Zarządu Spółki wchodził Robert Bender, pełniąc funkcję Prezesa Zarządu.

Spółka zależna HORTICO Deutschland z siedzibą w Niemczech. Siedziba 03172 Guben, Karl-Marx-Str 93. HORTICO Deutschland za rok obrotowy trwający od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 roku poniosła stratę w wysokości: 7 197,14 EUR.

Spółka nie podlega konsolidacji w związku z poniesioną niewielką stratą, która nie ma znaczącego wpływu na wynik konsolidacji. Jednostka Dominująca dokonała wyłączenia z obowiązku objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółki zależnej zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości.

Próg procentowy przyjęty w udziale w zysku do konsolidacji – 10 % zysku jednostki dominującej.
Próg procentowy przyjęty w przychodach do konsolidacji – 5 % przychodów jednostki dominującej.

W okresie obrotowym w skład Zarządu Spółki wchodził Paweł Kolasa, pełniąc funkcję Prezesa Zarządu.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą oraz Spółki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli od dnia 31 grudnia 2020 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

1. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Licencje na oprogramowanie komputerowe	2 lata
Wartość firmy	5 lat

2. Środki trwałe

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

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów.

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

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

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

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

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

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

3. Leasing

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

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

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

4. Środki trwałe w budowie

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

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają nie podlegający odliczeniu 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 nienabyte w tym celu są wykazywane jako środki trwałe.

6. Pozostałe inwestycje długoterminowe

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

7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

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

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

Spółka tworzy rezerwy na przestarzałe zapasy.

8. Należności handlowe

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

9. Inwestycje krótkoterminowe

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

10. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

11. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

13. Kapitały własne

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

14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

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

19. Przychody ze sprzedaży

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

20. Koszty i ich rozliczanie

W Spółce prowadzi się ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Na kontach zespołu 4 ujmuje się koszty proste wg rodzajów, za które uznaje się wszystkie poniesione w danym okresie sprawozdawczym koszty niedające 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 cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Koszty te wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zyskami nadzwyczajnymi a stratami nadzwyczajnymi. Ustalony w ten sposób wynik finansowy netto Spółki prezentowany jest w porównawczym rachunku zysków i strat.

BIURO RACHUNKOWE
Anna Domiszewska
57-340 Duszniki Zdrój, ul. Słowackiego 26/1A
54-420 Wrocław, ul. Mikołuskiego 24
tel. kom. 600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

Wrocław dnia 27.05.2021r.

SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
A. AKTYWA TRWAŁE	24 244 738,70	25 109 825,63
I. Wartości niematerialne i prawne	34 480,30	281 806,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	34 480,30	281 806,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	17 046 990,98	17 875 268,13
1. Środki trwałe	16 695 450,48	14 261 045,65
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 962 853,50	3 714 837,36
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 047 939,95	7 429 562,24
c) urządzenia techniczne i maszyny	498 329,62	317 142,20
d) środki transportu	1 542 573,52	1 410 628,76
e) inne środki trwałe	1 643 753,89	1 388 875,09
2. Środki trwałe w budowie	351 540,50	3 614 222,48
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. 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	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	261 924,94	261 924,94
a) w jednostach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji	112 924,94	112 924,94
- udziały lub akcje	112 924,94	112 924,94
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w	149 000,00	149 000,00
- udziały lub akcje	149 000,00	149 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	876 949,00	666 433,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	876 949,00	666 433,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
[Signature]
Pawel Kolasa

SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA**Wyszczególnienie****31-12-2020****31-12-2019****A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**

- I. Kapitał (fundusz) podstawowy
 II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:
 nadwyżka wartości sprzedaży/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:
 zgodnie z umową/statutem spółki
 V. Różnice kursowe z przeliczenia
 VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych
 VII. Zysk (strata) netto
 VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI**C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

- I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne
 I. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne

D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**I. Rezerwy na zobowiązania**

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

- długoterminowa
 - krótkoterminowa
 3. Pozostałe rezerwy
 - długoterminowe
 - krótkoterminowe

II. Zobowiązania długoterminowe

1. Wobec jednostek powiązanych
 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale
 3. Wobec pozostałych jednostek
 a) kredyty i pożyczki
 b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
 c) inne zobowiązania finansowe
 d) zobowiązania wekslowe
 e) inne

III. Zobowiązania krótkoterminowe

1. Wobec jednostek powiązanych
 a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
 - do 12 miesięcy
 - powyżej 12 miesięcy
 b) inne
 2. 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
 a) kredyty i pożyczki
 b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
 c) inne zobowiązania finansowe
 d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
 - do 12 miesięcy
 - powyżej 12 miesięcy
 e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi
 f) zobowiązania wekslowe
 g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń
 h) z tytułu wynagrodzeń
 i) inne
 4. Fundusze specjalne

IV. Rozliczenia międzyokresowe

1. Ujemna wartość firmy
 2. Inne rozliczenia międzyokresowe
 - długoterminowe
 - krótkoterminowe

PASYWA OGÓŁEM

Wrocław dnia 27.05.2021r.

Anna Domiszewska
 Osoba, której powierzono
 prowadzenie ksiąg

Kinga Kazubowska-Talaga
 Członek Zarządu

Andrzej Guszał
 V-ce Prezes Zarządu

Paweł Kolasa
 Prezes Zarządu

BIURO RACHUNKOWE
 Anna Domiszewska
 57-340 Duszynki Zdrój, ul. Słowackiego 26/1A
 54-420 Wrocław, ul. Mikołuskiego 24
 tel. kom. 600 823 746
 NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Strona 17 z 42

HORTICO S.A.
 Członek Zarządu
 Kinga Kazubowska-Talaga

HORTICO S.A.
 Wiceprezes Zarządu
 Andrzej Guszał

HORTICO S.A.
 Prezes Zarządu
 Paweł Kolasa

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wariant porównawczy

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	129 726 597,81	108 603 317,45
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 760 160,23	1 878 237,80
II. Zmiana stanu produktów	41 698,00	134 382,20
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	127 924 739,58	106 590 697,45
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	118 261 563,59	103 729 902,44
I. Amortyzacja	2 122 104,22	2 383 607,58
II. Zużycie materiałów i energii	1 614 239,93	1 613 735,77
III. Usługi obce	6 298 662,87	4 651 077,22
IV. Podatki i opłaty, w tym:	773 101,53	708 525,31
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	9 716 665,50	8 680 257,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	1 860 014,49	1 749 900,77
- emerytalne	775 226,56	742 059,53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 374 092,11	3 569 741,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	93 502 682,94	80 373 057,03
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	11 465 034,22	4 873 415,01
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 084 589,34	823 851,60
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 235 487,68	35 072,77
II. Dotacje	98 640,00	98 640,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	134 188,13	133 811,69
IV. Inne przychody operacyjne	616 273,53	556 327,14
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 041 772,63	2 603 220,86
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	974 164,32	1 403 124,14
III. Inne koszty operacyjne	4 067 608,31	1 200 096,72
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	8 507 850,93	3 094 045,75
G. PRZYCHODY FINANSOWE	101 565,63	69 713,54
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	10 125,00	2 500,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	10 125,00	2 500,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10 125,00	2 500,00
II. Odsetki, w tym:	91 440,63	65 591,22
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	1 622,32
H. KOSZTY FINANSOWE	741 823,13	739 598,27
I. Odsetki, w tym:	350 896,01	578 147,81
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	390 927,12	161 450,46
UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	7 867 593,43	2 424 161,02
K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+/-M)	7 867 593,43	2 424 161,02
O. PODATEK DOCHODOWY	1 607 852,00	642 355,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	269,74	257,00
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	6 259 471,69	1 781 549,02

Wrocław dnia 27.05.2021r

 Anna Domiszewska
 Osoba, której powierzono
 prowadzenie ksiąg

 Kinga Kazubowska-Talaga
 Członek Zarządu

 Andrzej Guszał
 V-ce Prezes Zarządu

 Paweł Kolasa
 Prezes Zarządu

BIURO RACHUNKOWE
 Anna Domiszewska
 57-340 Duszniki Zdrój, ul. Słowackiego 26/1A
 54-420 Wrocław, ul. Mysłowskiego 24
 tel. kom. 600 823 746
 NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Strona 18 z 42

 HORTICO S.A.
 Członek Zarządu
 Kinga Kazubowska-Talaga

 HORTICO S.A.
 Wiceprezes Zarządu
 Andrzej Guszał

 HORTICO S.A.
 Prezes Zarządu
 Paweł Kolasa

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	6 259 471,69	1 781 549,22
II. Korekty razem	628 961,88	5 954 559,79
1. Zyski (straty) mniejszości	269,74	257,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	2 122 104,22	2 383 607,58
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-23 160,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	305 445,60	657 868,62
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 235 487,68	-55 217,78
9. Zmiana stanu rezerw	261 887,41	-110 963,07
10. Zmiana stanu zapasów	1 808 443,25	-2 834 058,58
11. Zmiana stanu należności	-7 724 987,91	2 578 968,06
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 507 758,21	3 719 384,22
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-393 310,96	-385 286,26
14. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6 888 433,57	7 736 109,01
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 183 286,77	178 838,46
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 173 161,77	156 193,45
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 125,00	2 500,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	10 125,00	2 500,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	10 125,00	2 500,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	20 145,01
II. Wydatki	1 077 771,22	2 367 673,16
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 077 771,22	2 247 673,16
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	120 000,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	120 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	120 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 105 515,55	-2 188 834,70
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	8 291 602,56	5 334 242,57
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	587 154,50	587 154,50
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 524 388,77	3 510 619,33
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	857 607,13	569 712,37
8. Odsetki	322 452,16	666 756,37
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 291 602,56	-5 334 242,57
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-297 653,44	213 031,74
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-297 653,44	942 703,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	942 703,86	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	645 050,42	942 703,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Wrocław dnia 27.05.2021r

 Anna Domiszewska
 Osoba, której powierzono

 Kinga Kazubowska-Talaga
 Członek Zarządu

 Andrzej Guszał
 V-ce Prezes Zarządu

 Paweł Kolasa
 Prezes Zarządu

 BUDOWA RACHUNKOWE
 Anna Domiszewska
 57-340 Duszniki Zdrój, ul. Słowackiego 26/1A
 54-420 Wrocław, ul. Mysłowskiego 24
 tel. kom. 600 823 746
 NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Strona 19 z 42

 HORTICO S.A.
 Członek Zarządu
 Kinga Kazubowska-Talaga

 HORTICO S.A.
 Wiceprezes Zarządu
 Andrzej Guszał

 HORTICO S.A.
 Prezes Zarządu
 Paweł Kolasa

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 977 011,13	23 907 934,40
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 977 011,13	23 907 934,40
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 871 545,00	5 871 545,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 871 545,00	5 871 545,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 323 917,11	16 267 125,50
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 499 965,68	1 056 791,61
a) zwiększenie (z tytułu)	1 499 965,68	1 182 109,40
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 499 965,68	1 182 109,40
- przeniesienie z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	125 317,79
- pokrycia straty	0,00	125 317,79
koszty emisji akcji	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 823 882,79	17 323 917,11
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
podział zysku ustawowo	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 781 549,02	1 769 263,90
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 781 549,02	1 769 263,90
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 781 549,02	1 769 263,90
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie	1 875 278,94	1 875 278,94
- przekazanie na kapitał zapasowy	1 499 965,68	1 182 109,40
- wypłata dywidendy	587 154,50	587 154,50
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-305 571,16	-106 015,04
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-106 015,04
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-509,43	-106 015,04
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia strat z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	0,00	106 015,04
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-509,43	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-306 080,59	0,00
9. Wynik netto	6 259 471,69	1 781 549,02
a) zysk netto	6 259 471,69	1 781 549,02
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 648 818,89	24 977 011,13
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	30 061 664,39	24 977 011,13

Wrocław dnia 27.05.2021r

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

BIURO RACHUNKOWE
Anna Domiszewska
57-340 Duszniki Zdrój, ul. Słowackiego 26/1A
54-420 Wrocław, ul. Mikołuskiego 24
tel. kom. 600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Środki trwałe

Jednostki Grupy Kapitałowej nie wykazywały zobowiązań wobec budżetu lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

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

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

Spółka HORTICO na dzień bilansowy użytkuje w leasingu samochód osobowy marki Mitsubishi, samochód osobowy marki BMW, samochody osobowe marki SKODA oraz regały sklepowe. Spółka zależna leasinguje samochody marki FORD.

Spółka użytkuje wieczysto grunty znajdujące się:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2020 r.	4 962 060,82	11 168 895,90	2 515 099,96	4 463 889,93	3 450 467,81	26 560 414,42	3 614 222,48		30 174 636,90
	Zwiększenia, w tym:		2 899 325,05	335 624,31	738 665,44	794 469,55	4 768 084,35	-3 115 646,09		1 652 438,26
	– nabycie		40 741,22	27 999,74	13 008,13		81 749,09	635 749,85		717 498,94
	– przyjęcie ze środków trwałych w budowie		2 871 973,83	307 624,57		422 085,55	3 601 683,95	-3 751 395,94		-149 711,99
	– wykazanie leasingu w księgach				812 044,05	349 262,41	1 161 306,46			1 161 306,46
	– nieodpłatne przyjęcie									
	– aport									
	– aktualizacja wartości									
	– reklasyfikacja									
	– przemieszczenie wewnętrzne		-13 390,00		-86 386,74	23 121,59	-76 655,15			-76 655,15
	– inne									
	Zmniejszenia, w tym:	489 410,50	1 171 195,23	13 802,22	650 198,56		2 324 606,51	147 035,89		2 471 642,40
	– likwidacja							147 035,89		147 035,89
	– sprzedaż	489 410,50	1 171 195,23	13 802,22	650 198,56		2 324 606,51			2 324 606,51
	– przyjęcie na stan środków trwałych									
	– nieodpłatne przekazanie									
	– aport									
	– aktualizacja wartości									
	– reklasyfikacja									
	– przemieszczenie wewnętrzne									
	– inne									
2.	Wartość brutto na dzień 31.12.2020 r.	4 472 650,32	12 897 025,72	2 836 922,05	4 552 356,81	4 244 937,36	29 003 892,26	351 540,50		29 355 432,76
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2020 r.	1 247 223,46	3 689 199,03	2 248 092,39	3 053 261,17	2 061 592,72	12 299 368,77			12 299 368,77
	Zwiększenia	262 573,36	331 081,97	104 302,26	599 480,71	539 590,75	1 837 029,05			1 837 029,05
	Zmniejszenia, w tym:		1 171 195,23	13 802,22	642 958,59		1 827 956,04			1 827 956,04
	– likwidacja									
	– sprzedaż		1 171 195,23	13 802,22	642 958,59		1 827 956,04			1 827 956,04
	– nieodpłatne przekazanie									
	– aport									
	– reklasyfikacja									
	– przemieszczenie wewnętrzne									
	– inne									
4.	Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.	1 509 796,82	2 849 085,77	2 338 592,43	3 009 783,29	2 601 183,47	12 308 441,78			12 308 441,78
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2020 r.									
	Utworzenie odpisu aktualizującego									
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego									
6.	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2020 r.									
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2020 r.	3 714 837,36	7 429 562,24	317 142,20	1 410 628,76	1 388 875,09	14 261 045,65	3 614 222,48		17 875 268,13
8.	Wartość netto na dzień 31.12.2020 r.	2 962 853,50	10 047 939,95	498 329,62	1 542 573,52	1 643 753,89	16 695 450,48	351 540,50		17 046 990,98
9.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	34%	22%	82%	66%	61%	42%			42%

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

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2020 r.		317 303,37	2 758 661,98		3 075 965,35
	Zwiększenia, w tym:			2 609,81		2 609,81
	– nabycie			2 609,81		2 609,81
	– nieodpłatne przyjęcie					
	– aport					
	– aktualizacja wartości					
	– reklasyfikacja					
	– przemieszczenie wewnętrzne					
	– inne					
	Zmniejszenia, w tym:					
	– likwidacja					
	– sprzedaż					
	– nieodpłatne przekazanie					
	– aport					
	– aktualizacja wartości					
	– reklasyfikacja					
	– przemieszczenie wewnętrzne					
	– inne					
2.	Wartość brutto na dzień 31.12.2020 r.		317 303,37	2 761 271,79		3 078 575,16
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2020 r.		317 303,37	2 476 855,90		2 794 159,27
	Zwiększenia			249 935,59		249 935,59
	Zmniejszenia, w tym:					
	– likwidacja					
	– sprzedaż					
	– nieodpłatne przekazanie					
	– aport					
	– reklasyfikacja					
	– przemieszczenie wewnętrzne					
	– inne					
4.	Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.		317 303,37	2 726 791,49		3 044 094,86
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2020 r.					
	Utworzenie odpisu aktualizującego					
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego					
6.	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2020 r.					
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2020 r.			281 806,08		281 806,08
8.	Wartość netto na dzień 31.12.2020 r.			34 480,30		34 480,30
9.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)		100%	99%		99%

Spółki w 2020 roku nie wytwarzały środków trwałych na własne potrzeby.

Spółki w 2020 roku nie obejmowały odpisem aktualizacyjnym środków trwałych.

Nakłady poniesione w 2020 roku na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020 r.
1	Od jednostek powiązanych				
2	Od pozostałych jednostek	3 614 222,48	1 139 584,49	4 402 266,47	351 540,50
	Razem	3 614 222,48	1 139 584,49	4 402 266,47	351 540,50

Nakłady poniesione na inwestycję w Ożarowie Mazowieckim wyniosły	17 160,55 zł
Nakłady poniesione na inwestycję przekształcenia Zielonego Centrum w Psarach wyniosły	216 641,49 zł
Nakłady poniesione na inwestycję w Kaliszu wyniosły	401 947,81 zł
Nakłady poniesione na maszyny i urządzenia w spółce PNOS	503 834,64 zł

W 2020 roku przeniesiono nakłady na aktywa niefinansowe na obiekt znajdujący się w Kaliszu. Spółki w roku 2021 nie planują ponosić nakładów na ochronę środowiska.

3. Inwestycje długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długoterminowe aktywa finansowe JP	Długoterminowe aktywa finansowe JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na dzień 01.01.2020 r.	6 024 393,48		261 924,94			6 286 318,42
	w tym:						
	- kapitał						
	- naliczone odsetki						
	- naliczone różnice kursowe						
a)	Zwiększenia, w tym:						
	- nabycie						
	- aport						
	- aktualizacja wartości						
	- reklasyfikacja						
	- udzielenie pożyczek						
	- naliczenie odsetek						
	- różnice kursowe						
	- inne						
	- przeniesienia wewnętrzne						
b)	Zmniejszenia, w tym:						
	- likwidacja						
	- sprzedaż						
	- aport						
	- aktualizacja wartości						
	- reklasyfikacja						
	- spłata pożyczek						
	- zapłata odsetek						
	- rozliczenie różnic kursowych						
	- inne						
	- przeniesienia wewnętrzne						
2.	Wartość na dzień 31.12.2020 r.	6 024 393,48		261 924,94			6 286 318,42

Wykaz Spółek, w których skonsolidowane Spółki posiadają co najmniej 20% udziałów w kapitale niepodlegających konsolidacji:

- HORTICO Deutschland GmbH

Udziały - 100% o wartości 112 924,94 zł

Stopień udziału w zarządzaniu – 100%

Siedziba: 03172 Guben Karl-Marx-Str 93

Lp.	Pozycje bilansowe HDE (w EUR)	31-12-2020	31-12-2019
1	Zysk/Strata	-7 197,14	-832,00
2	Suma aktyw/ Pasyw	151 837,90	188 928,37
3	Kapitał podstawowy	25 000,00	25 000,00
4	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	65 000,00	65 000,00
5	Zobowiązania handlowe	17 640,00	51 994,80
6	Środki trwałe	48 809,00	67 857,00
7	Należności handlowe	39 170,00	63 590,00

Zarząd postanowił nie obejmować konsolidacją spółki HORTICO Deutschland z powodu, iż dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla wyników Grupy Kapitałowej.

4. Zapasy

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku odpis aktualizujący na towary uszkodzone wynosił 869 053,95 zł.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na dzień 31.12.2020 r.	Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020 r.	Wartość netto na dzień 31.12.2020 r.
1.	Materiały			
2.	Półprodukty i produkty w toku	385 084,69		385 084,69
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary	26 086 303,18	869 053,95	25 217 249,23
5.	Zaliczki na dostawy	1 361 894,16		1 361 894,16
	Razem	27 833 282,03	869 053,95	26 964 228,08

5. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów w roku 2020 r.

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
1.	Przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 760 160,23	1 878 237,80
	- eksport	299 296,22	238 930,19
	- kraj	1 460 864,01	1 639 307,61
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	127 924 739,58	106 590 697,45
	- eksport	11 714 658,52	6 709 758,28
	- kraj	116 210 081,06	99 880 939,17
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów		
	Przychody netto ze sprzedaży razem	129 684 899,81	108 468 935,25

6. Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wg stanu na dzień 31-12-2020

Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej HORTICO S.A. na dzień 31-12-2020 roku wynosił 5.871 tys. zł i składał się z 11 743 090 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Według stanu na dzień 31-12-2020 roku wśród akcjonariuszy znajdowali się:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2020 r.	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2020 r.
1.	Paweł Kolasa - Prezes Zarządu	5 318 491,00	0,50	2 659 245,50	45,29%
2.	Andrzej Guszał - Wiceprezes Zarządu	2 735 137,00	0,50	1 367 568,50	23,29%
3.	Robert Bender	1 412 544,00	0,50	706 272,00	12,03%
4.	BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	749 918,00	0,50	374 959,00	6,39%
5.	Urszula Bender - Przewodnicząca RN	86 928,00	0,50	43 464,00	0,74%
6.	Inni	1 440 072,00	0,50	720 036,00	12,26%
	Razem	11 743 090,00	-	5 871 545,00	100,00%

Kapitał udziałowy Spółki Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa będący w posiadaniu mniejszości na dzień 31-12-2020 wynosił 50,00 i składał się z 1 udziału o wartości nominalnej 50,00 zł.

Według stanu na dzień 31-12-2020 roku wśród udziałowców znajdowali się:

Lp.	Kapitał w posiadaniu mniejszości	Ilość posiadanych udziałów	Wartość nominalna	Kapitał mniejszości na dzień 31.12.2020 r.	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2020 r.
1.	Paweł Kolasa - Prezes Zarządu	1,00	50,00	50,00	0,02%
2.					
	Razem	1,00	-	50,00	0,02%

7. Wynik finansowy netto

Zarządy Spółek proponują przeznaczyć zysk za rok 2020 na dywidendę i kapitał zapasowy poszczególnych spółek.

8. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

9. Zasady rachunkowości

Spółki w roku obrotowym 2020 nie zmieniały zasad rachunkowości w porównaniu do roku poprzedniego.

10. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółek zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i jej jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli od dnia 31 grudnia 2020 roku.

11. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31-12-2020 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

12. Podatek dochodowy odroczony

Lp.	Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
1. Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym		666 433,00	412 402,00
a) odniesionych na wynik finansowy		412 402,00	412 402,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia, w tym		876 949,00	666 433,00
a) odniesionych na wynik finansowy		876 949,00	666 433,00
- Wycena bilansowa różnic kursowych		10 110,00	4 096,00
- Rezerwa na zobowiązania		159 076,00	105 050,00
- Rezerwa na spawy pracownicze			547,00
- Rezerwa na koszty		301 311,00	171 960,00
- Odpis aktualizujący należności		406 452,00	384 780,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3. Zmniejszenia		666 433,00	412 402,00
a) odniesionych na wynik finansowy		666 433,00	412 402,00
- Wycena bilansowa różnic kursowych		4 096,00	1 156,00
- Rezerwa na zobowiązania		105 050,00	75 340,00
- Rezerwa na spawy pracownicze		547,00	
- Rezerwa na koszty		171 960,00	147 487,00
- Odpis aktualizujący należności		384 780,00	188 419,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4. Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym		876 949,00	666 433,00
a) odniesionych na wynik finansowy		876 949,00	666 433,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

Lp.	Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
1. Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym		29 966,00	15 438,00
a) odniesionych na wynik finansowy		29 966,00	15 438,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia, w tym		37 114,00	29 966,00
a) odniesionych na wynik finansowy		37 114,00	29 966,00
- Wycena bilansowa różnic kursowych		37 114,00	29 966,00
- Różnica wartości aktywów trwałych			
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3. Zmniejszenia		29 966,00	15 438,00
a) odniesionych na wynik finansowy		29 966,00	15 438,00
- Wycena bilansowa różnic kursowych		29 966,00	15 438,00
- Różnica wartości aktywów trwałych			
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4. Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym		37 114,00	29 966,00
a) odniesionych na wynik finansowy		37 114,00	29 966,00
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

13. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2020 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na dzień 31.12.2020 r.
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 966,00	37 114,00		29 966,00	37 114,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	221 235,58	336 002,65		221 235,58	336 002,65
a) długoterminowe	7 362,72	7 801,63		7 362,72	7 801,63
- świadczenia emerytalno- rentowe	7 362,72	7 801,63		7 362,72	7 801,63
-					
-					
b) krótkoterminowe	213 872,86	328 201,02		213 872,86	328 201,02
- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	196 365,67	310 762,76		196 365,67	310 762,76
- świadczenia emerytalno- rentowe	17 507,19	17 438,26		17 507,19	17 438,26
-					
3. Pozostałe rezerwy	373 204,86	513 177,20		373 204,86	513 177,20
a) długoterminowe					
-					
-					
-					
b) krótkoterminowe	373 204,86	513 177,20		373 204,86	513 177,20
- Rezerwa na zobowiązania	373 204,86	513 177,20		373 204,86	513 177,20
-					
-					
Rezerwy na zobowiązania ogółem	624 406,44	886 293,85		624 406,44	886 293,85

14. Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe

14.1 Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2020 r.	Zobowiązania bieżące
1. Wobec jednostek w których posiada zaangażowanie w		477 909,93	477 909,93
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		477 909,93	477 909,93
- do 12 miesięcy		477 909,93	477 909,93
- powyżej 12 miesięcy			
b) pozostałe			
2. Wobec pozostałych jednostek		44 760 703,37	44 760 703,37
a) kredyty i pożyczki		7 015 800,51	7 015 800,51
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.			
c) inne zobowiązania finansowe		562 851,94	562 851,94
d) z tytułu dostaw i usług		32 884 011,78	32 884 011,78
- do 12 miesięcy		32 884 011,78	32 884 011,78
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw		1 285 870,56	1 285 870,56
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.		2 378 187,20	2 378 187,20
h) z tytułu wynagrodzeń		615 638,63	615 638,63
i) inne		18 342,75	18 342,75
Razem		45 238 613,30	45 238 613,30

14.2 Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 r.	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych		4 744 108,15		4 744 108,15		
- kredyty bankowe		3 645 593,88		3 645 593,88		
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych						
- inne zobowiązania finansowe		1 098 514,27		1 098 514,27		
- inne						
-						
2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek						
- kredyty bankowe						
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych						
- inne zobowiązania finansowe						
- inne						
-						
Zobowiązania długoterminowe ogółem		4 744 108,15		4 744 108,15		

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 r.	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Kredyty bankowe	10 661 394,39	7 015 800,51	2 430 384,00	1 215 209,88	
Lp. Rachunek bieżący ING Bank Śląski	5 800 562,03	5 800 562,03			
1. Kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski	4 860 785,88	1 215 192,00	2 430 384,00	1 215 209,88	
- Kredyt Mercedes Sprint	46,48	46,48			
-					
- Pożyczki					
- Razem	10 661 394,39	7 015 800,51	2 430 384,00	1 215 209,88	

15. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółek na dzień 31-12-2020 roku

Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z maksymalnym poziomem zadłużenia w rachunku bankowym na kwotę 22.000.000,00 zł. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteki na nieruchomościach Emitenta, zastaw rejestrowy na majątku HORTICO oraz weksel własny.

- korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji zakupu od Syndyka Przedsiębiorstwa PNOS w upadłości likwidacyjnej 11 848 139,88.

Zabezpieczeniem kredytu jest ustanowienie hipoteki łącznej m.in. na

nieruchomościach położonych:

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

prawo wieczystego użytkowania

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

cesja praw polisy ubezpieczeniowej

16. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość netto na na dzień 31.12.2020 r.	Wartość należności brutto	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2020 r.
1.	Od jednostek powiązanych			
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:			
-	do 12 miesięcy			
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
	Od pozostałych jednostek. W			
2.	których jednostka posiada	1 306,12	1 306,12	
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 306,12	1 306,12	
-	do 12 miesięcy	1 306,12	1 306,12	
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
2.	Od pozostałych jednostek	30 094 740,59	32 592 075,41	2 497 334,82
a)	z tytułu dostaw i usług	28 647 261,68	30 185 314,10	1 538 052,42
-	do 12 miesięcy	28 647 261,68	30 185 314,10	1 538 052,42
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	1 020 265,82	1 020 265,82	
c)	inne	427 213,09	427 213,09	
d)	dochodzone na drodze sądowej		959 282,40	959 282,40
	Razem	30 096 046,71	32 593 381,53	2 497 334,82

17. Należności dochodzone na drodze sądowej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółki utworzyły odpis aktualizujący należności handlowe dochodzone na drodze sądowej w wysokości: 959 282,40 zł.

	Wartość na dzień 01.01.2019 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2020 r.
Razem	953 065,09	94 738,59	88 521,28	959 282,40

18. Odpisy aktualizacyjne na należności handlowe oraz należności od pracowników

Należności handlowe:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2020 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych				
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	1 448 906,64	89 145,78		1 538 052,42
3.	Razem	1 448 906,64	89 145,78		1 538 052,42

Należności pozostałe:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2020 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych				
2.	Odpisy aktualizujące należności od pracowników	2 876,29		2 876,29	
3.	Razem	2 876,29		2 876,29	

19. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
1. Dywidendy i udziały w zyskach		10 125,00	2 500,00
a)	od jednostek powiązanych		
b)	od pozostałych jednostek	10 125,00	2 500,00
2. Odsetki		91 440,63	65 591,22
a)	od jednostek powiązanych		
-	Odsetki		
b)	od pozostałych jednostek	91 440,63	65 591,22
-	Odsetki	91 440,63	65 591,22
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne			1 622,32
-	Dodatnie różnice kursowe		1 622,32
-	Pozostałe		
	Przychody finansowe ogółem	101 565,63	69 713,54

20. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
1. Odsetki		350 896,01	578 147,81
a)	od jednostek powiązanych		
b)	od pozostałych jednostek	350 896,01	578 147,81
-	Odsetki	350 896,01	578 147,81
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		390 927,12	161 450,46
-	Ujemne różnice kursowe	240 536,63	67 488,13
-	Inne	2 175,08	2 175,08
-	Prowizje od kredytów	65 673,96	91 787,25
-	Transakcje Forward	82 541,45	
	Koszty finansowe ogółem	741 823,13	739 598,27

21. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 235 487,68	35 072,77
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 235 487,68	35 072,77
	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)		
2. Dotacje		98 640,00	98 640,00
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		134 188,13	1 112 654,28
4. Inne przychody operacyjne		616 273,53	556 327,14
- Nadwyżki inwentaryzacyjne		149 811,52	131 119,05
- Bonusy		12 916,84	8 333,92
- Przeceny przesorty		133 405,18	
- Otrzymane odszkodowania, kary		152 016,39	160 652,27
- Pozostałe przychody operacyjne		168 123,60	256 221,90
Pozostałe przychody operacyjne ogółem		2 084 589,34	690 039,91

22. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
- wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		974 164,32	
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		872 053,95	
- odpisy aktualizujące środki trwałe		102 110,37	
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne			
- odpisy aktualizujące wartość należności			
3. Inne koszty operacyjne		4 067 608,31	1 200 096,72
- niedobory inwentaryzacyjne		325 467,65	227 733,21
- opłaty komornicze		91 782,46	23 613,33
- likwidacja zniszczonych towarów		3 022 097,25	385 726,06
- spisane należności nieściągalne		7 512,51	
- pozostałe koszty operacyjne		620 748,44	563 024,12
Pozostałe koszty operacyjne ogółem		5 041 772,63	1 200 096,72

23. Kalkulacja podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
1.	Zysk brutto	7 867 593,43	2 424 161,02
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	2 667 828,68	3 436 625,87
-	Leasing	53 893,63	72 939,44
-	PFRON	50 638,00	59 112,00
-	Przewidywane koszty	660 253,48	695 411,08
-	Wynagrodzenia, ZUS	38 888,12	83 429,31
-	Statystyczne różnice kursowe	81 329,95	102 353,51
-	Amortyzacja wieczystego użytkowania	262 573,36	262 573,36
-	Pozostałe	1 520 252,14	2 160 807,17
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	-	-
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	1 315 247,33	1 219 426,76
-	Statystyczne różnice kursowe	547 914,91	37 179,65
-	Rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty	569 570,43	764 830,54
-	Rozwiązanie rezerwy na należności	46 082,42	133 811,69
-	Pozostałe	151 679,57	283 604,88
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	306 961,42	-
6.	Dochód /strata	9 527 136,20	4 641 360,13
7.	Odliczenia od dochodu	-	-
8.	Podstawa opodatkowania	9 527 136,00	4 641 360,00
9.	Podatek według stawki 19%	1 811 220,00	881 858,00
10.	Odliczenia od podatku	-	-
11.	Podatek należny	1 811 220,00	881 858,00
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	- 210 516,00	- 254 031,00
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	7 148,00	14 528,00
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	1 607 852,00	642 355,00

24. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2020 r.
1	Ubezpieczenia majątkowe	98 428,72	212 098,32	222 604,03	87 923,01
2	Pozostałe	80 139,04	454 087,03	370 456,97	163 769,10
	Razem	178 567,76	666 185,35	593 061,00	251 692,11

25. Wykaz biernych rozliczeń międzyokresowych przychodów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na dzień 31.12.2020 r.
1	Ujemna wartość firmy	11 030,61		11 030,61	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 094 963,96		98 640,00	996 323,96
a)	długoterminowe	996 323,96		98 640,00	897 683,96
b)	krótkoterminowe	98 640,00			98 640,00
-	środki z dotacji UE	98 640,00			98 640,00
-					
-					
	Razem	1 105 994,57		109 670,61	996 323,96

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 04 stycznia 2021 roku spółka HORTICO zgodnie z aktem notarialnym nabyła 100 % udziałów w spółce OGROFOL z siedzibą we Włoszakowicach przy ul. Grotnickiej 4B. Od miesiąca stycznia 2021 roku spółka będzie ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym. Poniżej wybrane pozycje bilansowe 2020/2019

Lp.	Pozycje bilansowe OGROFOL Sp. z o.o.	31-12-2020	31-12-2019
1	Zysk/Strata	158 952,14	109 711,17
2	Suma aktyw/ Pasyw	4 448 705,16	4 053 832,42
3	Kapitał podstawowy	50 000,00	50 000,00
4	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek		
5	Zobowiązania handlowe	1 225 877,72	1 502 883,07
6	Środki trwałe	1 977 390,76	325 550,46
7	Należności handlowe	954 720,39	895 443,60

Wpływ pandemii koronawirusa na biznes operacyjny Spółki – od marca 2020r. w Polsce występuje pandemia koronawirusa, która ma wpływ na szereg działalności gospodarczych, pomimo iż do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółki Grupy nie odczuła istotnego wpływu tej pandemii na swój biznes operacyjny nie da się wykluczyć takiego wpływu w przyszłości czy to poprzez zawirowania w łańcuchu dostaw Spółki, czy np. poprzez zachorowania wśród kadry pracowniczej.

27. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
1.	Zarząd	4,00	4,00
2.	Kierownictwo	19,00	19,00
3.	Administracja	20,00	20,00
4.	Stanowiska robotnicze	138,00	133,00
5.			
	Razem	181,00	176,00

28. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Radzie Nadzorczej.

W roku 2020 łączne wynagrodzenie Zarządu spółek GK wyniosło brutto 543 842,21 zł. Członkowie Zarządu otrzymali odpowiednio:

Spółka HORTICO

- Paweł Kolasa – Prezes Zarządu: 190 262,80 zł brutto, w tym: 158 400,00 zł z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie i 31 862,80 zł z tytułu umowy o pracę.
- Andrzej Guszał – Wiceprezes Zarządu 184 541,12 zł brutto, w tym: 152 400,00 zł z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie i 32 141,12 zł z tytułu umowy o pracę.
- Kinga Kazubowska-Talaga – Członek Zarządu: 157 038,29 zł brutto, w tym: 108 120,00 z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie i 48 918,29 zł z tytułu umowy o pracę.

Spółka PNOS

- Robert Bender – Prezes Zarządu: 12 000,00 zł brutto,

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

29. Udzielane pożyczki członkom Zarządu oraz Radzie Nadzorczej w roku 2020

Spółki nie udzielały pożyczek członkom Zarządu.

Spółki nie udzielały pożyczek członkom Rady Nadzorczej.

30. Wynagrodzenie podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

Spółka dominująca zawarła umowę na przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 oraz 2020 rok z firmą Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN Krystyna Szewczyk z siedzibą w Opolu przy ul. Krakowskiej 36/2. Wynagrodzenie zgodnie z umową będzie wynosiło 6 000,00 PLN za każdy rok badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

31. Usługi doradztwa podatkowego

Spółki nie zawierały żadnych umów w zakresie doradztwa podatkowego w 2020 roku.

32. Inne usługi poświadczające

Spółki nie zawierały żadnych umów na inne usługi poświadczające w 2020 roku.

33. Transakcje zawarte w Grupie Kapitałowej.

Lp.	Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakup	Saldo pożyczki udzielonej	Saldo pożyczki otrzymanej	Saldo pozostałych należności	Saldo należności z tytułu dostaw i usług	Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług
1.	HORTICO Deutschland		71 460,98	313 231,30				
2.	PNOS Sp. z o.o.	756 163,24	2 861 635,83				6 517 876,27	1 321 410,07
3.	PW SERWIS Paweł Kolasa	19 093,35	154 588,53				8 691,62	4 317,53
4.								
	Razem	775 256,59	3 087 685,34	313 231,30			6 526 567,89	1 325 727,60

34. Składniki aktywów pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.**Aktywa**

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00		0,00
-	powyżej 12 miesięcy			0,00
b)	inne			0,00
	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
2.	Od pozostałych jednostek	1 306,12	0,00	1 306,12
a)	z tytułu dostaw i usług	1 306,12	0,00	1 306,12
-	do 12 miesięcy	1 306,12		1 306,12
-	powyżej 12 miesięcy			0,00
b)	inne			0,00
2.	Od pozostałych jednostek	28 647 261,88	0,00	28 647 261,88
a)	z tytułu dostaw i usług	28 647 261,88	0,00	28 647 261,88
-	do 12 miesięcy	28 647 261,88		28 647 261,88
-	powyżej 12 miesięcy			0,00
b)	z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.			0,00
c)	inne			0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej			0,00
	Razem	28 648 568,00	0,00	28 648 568,00

Pasywa

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy			0,00
-	powyżej 12 miesięcy			0,00
b)	inne			0,00
	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
2.	Od pozostałych jednostek	477 909,93	0,00	477 909,93
a)	z tytułu dostaw i usług	477 909,93	0,00	477 909,93
-	do 12 miesięcy	477 909,93		477 909,93
-	powyżej 12 miesięcy			0,00
b)	inne			0,00
2.	Od pozostałych jednostek	40 462 664,23	4 744 108,15	45 206 772,38
a)	kredyty i pożyczki	7 015 800,51	3 645 593,88	10 661 394,39
b)	inne zobowiązania finansowe	562 851,94	1 098 514,27	1 661 366,21
c)	z tytułu dostaw i usług	32 884 011,78	0,00	32 884 011,78
-	do 12 miesięcy	32 884 011,78		32 884 011,78
-	powyżej 12 miesięcy			0,00
	Razem	40 940 574,16	4 744 108,15	45 684 682,31

35. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT .

Spółki w grupie na dzień 31-12-2020 roku wykazują środki na rachunku VAT w kwocie: 260 113,59 zł.

36. Transakcje zawarte przez Spółki ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Spółki nie przeprowadzały w 2020 roku transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

37. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Narażenie Spółek na ryzyko stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Obecnie ryzyko to w Spółkach jest bardzo znikome z uwagi na fakt, iż lokują one wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty mające zapadalność do 1 roku, zaś zobowiązania finansowe wobec instytucji finansowych zaciągają w oparciu o stopę krótkoterminowego WIBOR (którego stawki w ostatnim okresie są stosunkowo stabilne).

38. Informacje na temat ryzyka kredytowego

Spółki dokonują transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej prowadząc jej bieżącą ocenę na podstawie kondycji należności. Dzięki temu, iż należności są ciągle monitorowane, Spółki ograniczają narażenie na należności nieściągalne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółek, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe jest nieznaczne, ponieważ Spółki korzystają z usług banków o ugruntowanej pozycji rynkowej.

39. Informacja na temat braku możliwości ustalenia wartości godziwej

Nie dotyczy.

40. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Nie dotyczy.

41. Instrumenty finansowe

Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Sposób wyceny na dzień bilansowy	Skutki przeszacowania odniesione w wynik finansowy	Skutki przeszacowania odniesione w kapitał własny
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:							
- instrumenty pochodne							
- akcje w jednostkach notowanych na aktywnym rynku							
- akcje/ udziały w pozostałych jednostkach							
-							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:							
- akcje w jednostkach notowanych na aktywnym rynku							
- akcje w jednostkach nienotowanych na aktywnym rynku	261 924,94	261 924,94	261 924,94	261 924,94	K		
- udziały w jednostkach zależnych							
- ...							
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:							
- objęte obligacje							
-							
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:							
- udzielone pożyczki	313 231,30	283 190,25	313 231,30	283 190,25	WGpWF		
- należności handlowe	28 647 261,68	20 954 526,20	28 647 261,68	20 954 526,20	ZK		
-							
Środki pieniężne	645 050,42	942 703,86	645 050,42	942 703,86	WGpWF		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:							
handlowe	32 884 011,78	29 257 009,97	32 884 011,78	29 257 009,97	ZK		
kredyty	10 661 394,39	17 185 778,16	10 661 394,39	17 185 778,16	ZK		
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:							
leasing	1 661 366,21	1 612 574,69	1 661 366,21	1 612 574,69	ZK		

Legenda - sposób wyceny na dzień bilansowy:

WGpWF - wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy

WGpKzAW - wycena w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny

ZK - wycena wg zamortyzowanego kosztu

K - wycena po koszcie

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do wyznaczania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w takiej wartości

42. Przychody finansowe z tytułu odsetek od instrumentów finansowych

W okresie 01.01. - 31.12.2020

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne					0,00
Pozostałe aktywa	91 440,63				91 440,63
Razem	91 440,63	0,00	0,00	0,00	91 440,63

W okresie 01.01. - 31.12.2019

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0,00				0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00				0,00
Pozostałe aktywa	65 591,22				65 591,22
Razem	65 591,22	0,00	0,00	0,00	65 591,22

43. Koszty finansowe z tytułu odsetek od instrumentów finansowych

W okresie 01.01. - 31.12.2020

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	195 716,30				195 716,30
Długoterminowe zobowiązania finansowe	155 179,71				155 179,71
Pozostałe pasywa					0,00
Razem	350 896,01	0,00	0,00	0,00	350 896,01

W okresie 01.01. - 31.12.2019

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	346 648,57				346 648,57
Długoterminowe zobowiązania finansowe	231 499,24				231 499,24
Pozostałe pasywa					0,00
Razem	578 147,81	0,00	0,00	0,00	578 147,81

43. Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Spółki nie stosują polityki rachunkowości zabezpieczeń.

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

Przyjęte przez Spółki zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły i nie uległy zmianie w roku 2020.

45. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

46. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji nie występuje.

BIURO RACHUNKOWE
Anna Domiszewska
57-340 Duszniki Zdrój, ul. Słowackiego 26/1A
54-420 Wrocław, ul. Mysłowskiego 24
tel. kom. 600 823 746
NIP 883-112-99-53, Regon 891537307

Anna Domiszewska
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg

HORTICO S.A.
Członek Zarządu
Kinga Kazubowska-Talaga

Kinga Kazubowska-Talaga
Członek Zarządu

HORTICO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Andrzej Guszał

Andrzej Guszał
V-ce Prezes Zarządu

HORTICO S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Kolasa

Paweł Kolasa
Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 27.05.2021r.