

HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za II kwartał 2016 roku

od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszata – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talagą – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 16 sierpnia 2016 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny obejmujący okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku – był to kolejny, bardzo udany kwartał dla naszej Grupy Kapitałowej.

Osiągnięty w 2 kwartale br. poziom przychodów ze sprzedaży, tj. 28,2 mln zł jest rekordowy w naszej historii i jest wyższy o ponad 5 % od poziomu przychodów ze sprzedaży osiągniętego w analogicznym okresie ub. roku. W okresie 2 kwartału br. zyskowość Grupy była na dobrym lub bardzo dobrym poziomie, w tym okresie EBITA wyniosła 2,4 mln zł, zaś zysk netto 1,25 mln zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła:

- **ok. 54,3 mln zł przychodów ze sprzedaży,**
- **prawie 6,0 mln zł EBITDA,**
- **prawie 5,0 mln zł EBIT,**
- **ok. 3,72 mln zł zysku netto.**

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

Z poważaniem

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu HORTICO SA

I. WSTĘP – WPROWADZENIE

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

HORTICO SA, tj. spółka dominująca grupy kapitałowej wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000308997. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółce nadano numer statystyczny REGON 020778379 oraz NIP PL 8942944952. Siedziba Spółki mieści się: 52-437 Wrocław przy ulicy Giełdowej 12H.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

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

2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 30-06-2016 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 12 czerwca 2014 roku.

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

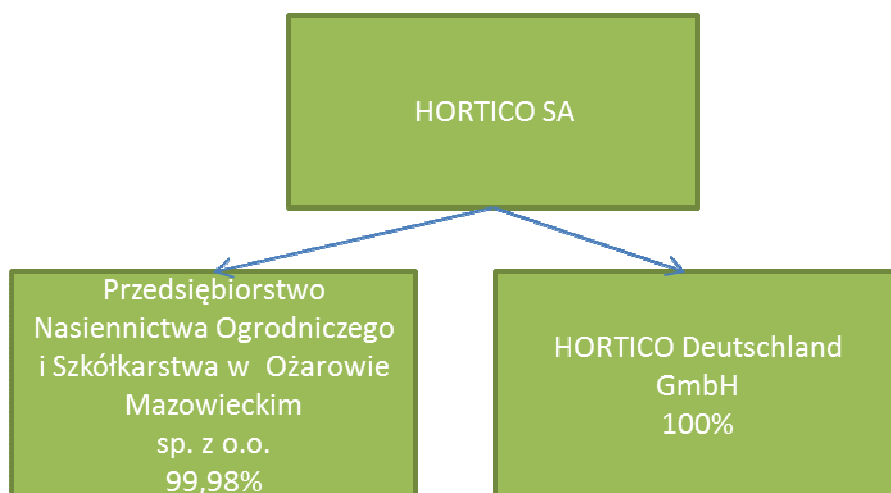
Urszula Bender – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Anna Chmura – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Magiera – Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Matuszczak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 czerwca 2016 r. z udziału w pracach Rady zrezygnował Pan Robert Bender – Przewodniczący Rady Nadzorczej. ZWZA HORTICO SA w dniu 28 czerwca 2016 r. powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Annę Chmurę. Rada Nadzorcza w dniu 12 lipca br. powołała na funkcję Przewodniczącego Rady Panią Urszulę Bender. W dniu 22 lipca 2016 r. zmarła Pani Anna Kolasa – Członek Rady Nadzorczej.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupę Kapitałową tworzyły HORTICO SA jako jednostka dominująca oraz:

- Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim spółka z o.o. (do dnia 3 listopada 2015r. spółka funkcjonowała pod nazwą Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim),
- HORTICO Deutschland GmbH z siedzibą w Guben.



A. Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. (do dnia 3.11.2015 r. spółka działała pod nazwą: Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o.)

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 022407374 oraz NIP PL 8943052641.

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

Spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 300.000,00 zł (6.000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 50,00 zł). HORTICO SA posiada 5.999 udziałów o

wartości nominalnej 299.950,00 zł uprawniających do 99,98% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Jeden udział o wartości nominalnej 50,00 zł należy do Pana Pawła Kolasy.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd spółki jest 1 osobowy, a w jego skład wchodzi: Paweł Kolasa – 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 dzierżawanego Przedsiębiorstwa PNOS sięgają roku 1951, historycznie było to jedno z największych przedsiębiorstw nasienno-hodowlanych w Polsce. W ramach prowadzonej działalności operacyjnej spółka prowadzi trzy centra ogrodnicze: w Warszawie (przy Al. Krakowskiej), Ożarowie Mazowieckim (przy ul. Ożarowskiej), Lublinie (przy ul. Zemborzyckiej) oraz hodowlę zachowawczą, konfekcjonowanie i handel nasionami. Od dnia 1 lipca 2014 roku wyniki finansowe spółki są konsolidowane.

B. 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. Kapitał zakładowy HORTICO Deutschland GmbH wynosi 25.000,00 Euro. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu działalność HORTICO Deutschland GmbH jest nieistotna dla Grupy Kapitałowej HORTICO.

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Skonsolidowane dane finansowe

Spółka rozpoczęła sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych począwszy od prezentacji wyników za 3 kwartał 2014 roku (wcześniej Emitent nie miał obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych), prezentowane dane porównywalne są z danymi skonsolidowanymi (w 2015r. Grupa sporządzała skonsolidowane wyniki finansowe).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	30-06-2015	30-06-2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016
A	Przychody ze sprzedaży towarów i zrównane z nimi	49 316 469,43	54 277 520,31	26 841 735,92	28 187 013,58
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	989 808,75	497 731,20	314 711,89	205 234,49
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaż towarów i materiałów	48 326 660,68	53 779 789,11	26 527 024,03	27 981 779,09
B	Koszty działalności operacyjnej	44 878 272,58	48 993 170,45	25 416 800,78	25 977 553,18
I	Amortyzacja	849 456,40	1 055 666,82	655 488,02	532 073,86
II	Zużycie materiałów i energii	983 979,21	1 033 504,59	558 321,63	549 458,10
III	Usługi obce	3 007 447,43	1 486 748,64	1 572 020,86	877 217,42
IV	Podatki i opłaty, w tym:	442 614,14	419 068,13	238 261,03	148 731,83
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	4 135 945,15	4 128 681,18	2 244 869,12	2 152 581,79
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	774 205,34	852 411,61	420 939,08	441 160,10
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	658 800,44	1 807 516,11	268 670,94	632 142,22
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	34 025 824,47	38 209 573,37	19 458 230,10	20 644 187,86
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	4 438 196,85	5 284 349,86	1 424 935,14	2 209 460,40
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	286 997,54	303 622,86	233 964,35	81 462,23
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	128 320,18	5 048,36	128 320,18	983,32
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	158 677,36	298 574,50	105 644,17	80 478,91
E	Pozostałe koszty operacyjne	413 525,59	668 867,83	293 480,45	413 573,88

I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	413 525,59	668 867,83	293 480,45	413 573,88
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 311 668,80	4 919 104,89	1 365 419,04	1 877 348,75
G	Przychody finansowe	471 727,81	476 810,21	265 117,94	300 180,41
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	6 627,41	8 544,47	5 541,16	5 636,86
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji (strata)	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	465 100,40	468 265,74	259 576,78	294 543,55
H	Koszty finansowe	715 884,70	1 129 666,87	355 417,76	684 524,47
I	Odsetki, w tym:	245 760,42	297 266,91	165 084,88	139 350,53
-	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	470 124,28	832 399,96	190 332,88	545 173,94
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 067 511,91	4 266 248,23	1 275 119,22	1 493 004,69
J	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	4 067 511,91	4 266 248,23	1 275 119,22	1 493 004,69
L	Podatek dochodowy	182 184,00	554 818,00	91 092,00	242 944,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-	-	-
N	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	3 885 327,91	3 711 430,23	1 184 027,22	1 250 060,69

Skonsolidowany bilans

Wiersz	Aktywa	30-06-2015	30-06-2016
1	2	3	4
A	Aktywa Trwałe	25 215 378,37	25 022 925,02
I	Wartości niematerialne i prawne	1 512 644,41	1 848 844,14
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 512 644,41	1 848 844,14

4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe Aktywa Trwałe	23 258 632,02	22 593 801,94
1	Środki trwałe	22 870 281,97	21 870 195,67
	grunty własne	6 802 484,33	6 595 410,63
b	budynki, lokale	12 929 922,59	12 283 335,09
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 252 430,34	853 801,21
d	środki transportu	951 204,20	1 351 824,60
e	inne środki trwałe	934 240,51	785 824,14
2	środki trwałe w budowie	388 350,05	723 606,27
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	od jednostek powiązanych	-	-
2	od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	107 974,94	107 974,94
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	107 974,94	107 974,94
a	w jednostkach powiązanych	107 974,94	107 974,94
-	udziały lub akcje	107 974,94	107 974,94
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	336 127,00	472 304,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	336 127,00	472 304,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	32 304 794,14	39 567 045,16
I	Zapasy	16 677 745,05	17 356 376,39
1	Materiały	25 838,46	50 077,80
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	produkty gotowe	-	-
4	Towary	16 651 906,59	17 306 298,59
5	Zaliczki na poczet dostaw	-	-
II	Należności krótkoterminowe	12 984 285,06	20 516 424,58
1	Należności od jednostek powiązanych	253 290,00	253 290,00
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	Inne	253 290,00	253 290,00
2	należności od pozostałych jednostek	12 730 995,06	20 263 134,58

a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	12 387 692,18	19 966 468,61
-	do 12 miesięcy	12 387 692,18	19 966 468,61
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubez.	80 465,93	542,87
c	Inne	262 836,95	296 123,10
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
e	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 321 419,37	1 435 974,08
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 321 419,37	1 435 974,08
a	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i aktywa pieniężne	2 321 419,37	1 435 974,08
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 211 903,18	1 157 318,08
-	inne środki pieniężne	109 516,19	278 656,00
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne Inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321 344,66	258 270,11
	SUMA AKTYWÓW	57 520 172,51	64 589 970,18

Wiersz	Pasywa		Stan na dzień
		30-06-2015	30-06-2016
5	6	7	8
A	Kapitał (fundusz) własny	21 586 195,78	20 695 863,19
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 592 095,00	5 871 595,00
II	Należne lecz nie wniesione wkłady kapitału	-	-
III	Udziały własne	-	-
IV	Kapitał zapasowy	10 431 159,37	11 300 659,39
V	Kapitał rezerwowy	-	-
VI	Kapitał z wniesienia zorg. części przeds.	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 677 613,50	- 187 821,43
VIII	Zysk (strata) netto	3 885 327,91	3 711 430,23
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B	Zobowiązania	35 933 976,73	43 894 106,99
I	Rezerwy na zobowiązania	12 633,51	102 157,09
1	Rezerwa z tyt. Odroczonego pod. doch.	11 619,00	11 417,00
2	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	75 529,39

-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	-	75 529,39
3	Pozostałe rezerwy	1 014,51	15 210,70
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	1 014,51	15 210,70
II	Zobowiązania długoterminowe	12 607 426,39	10 329 159,88
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec jednostek pozostałych	12 607 426,39	10 329 159,88
a	kredyty i pożyczki	12 607 426,39	10 329 159,88
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	Inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	20 819 224,84	31 034 065,06
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	Inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	20 819 224,84	31 034 065,06
a	kredyty i pożyczki	3 867 523,49	6 914 550,21
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	65 588,55	673 117,42
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	15 658 404,76	21 524 163,42
-	do 12 miesięcy	15 658 404,76	21 524 163,42
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	19 852,75	33 341,59
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	680 504,37	748 399,29
h	z tytułu wynagrodzeń	498 419,92	501 364,51
i	Inne	28 931,00	639 128,62
j	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe	-	-
3	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 494 691,99	2 428 724,96
1	Ujemna wartość firmy	209 581,40	165 458,96
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 285 110,59	2 263 266,00
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	2 285 110,59	2 263 266,00
	SUMA PASYWÓW	57 520 172,51	64 589 970,18

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	3 885 327,91	3 711 430,23	1 184 027,22	1 250 060,69
II. Korekty razem	103 852,58	- 5 749 056,04	- 3 655 889,56	6 172 371,81
1. Amortyzacja	849 456,40	1 055 666,82	655 488,02	532 073,86
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	128 320,18	- 375 224,90	180 466,40	- 241 970,42
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	128 320,18	5 048,36	128 320,18	983,32
5. Zmiana stanu rezerw	- 67 851,75	- 120 788,08	-	- 120 788,08
6. Zmiana stanu zapasów	- 214 535,21	1 401 771,21	- 1 920 949,65	1 948 042,45
7. Zmiana stanu należności	4 789 143,76	- 1 707 056,12	11 886 118,76	8 953 499,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 5 757 745,50	- 5 885 475,07	- 14 639 533,67	- 4 650 404,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	196 598,30	- 97 337,14	54 200,40	- 324 971,97
10. Inne korekty	-	- 25 661,12	-	75 907,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 989 180,49	- 2 037 625,81	- 2 471 862,34	7 422 432,50
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	300 000,00	7 065,04	300 000,00	3 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	300 000,00	7 065,04	300 000,00	3 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	13 706 656,23	1 279 350,71	203 200,67	593 419,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 706 656,23	1 279 350,71	203 200,67	593 419,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-

3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 13 406 656,23	- 1 272 285,67	96 799,33	- 590 419,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	17 078 867,67	4 913 541,19	7 722 522,42	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	17 078 867,67	4 913 541,19	7 722 522,42	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	5 827 160,43	1 444 020,20	5 884 755,88	7 578 400,61
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	5 785 968,81	1 359 684,24	5 864 167,60	7 523 039,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	41 191,62	84 335,96	20 588,28	55 361,59
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 251 707,24	3 469 520,99	1 837 766,54	- 7 578 400,61
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	1 834 231,50	159 609,51	- 537 296,47	- 746 387,11
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 834 231,50	159 609,51	- 537 296,47	- 746 387,11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	487 187,87	1 276 364,57	2 858 715,84	2 182 361,19
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	2 321 419,37	1 435 974,08	2 321 419,37	1 435 974,08
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 700 817,87	18 866 647,90	22 688 613,53	21 328 017,44
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 700 817,87	18 866 647,90	22 688 613,53	21 328 017,44
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 592 095,00	5 871 595,00	5 592 095,00	5 871 595,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 592 095,00	5 871 595,00	5 592 095,00	5 871 595,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 340 836,36	11 790 889,37	8 340 836,36	11 790 889,37
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 109 309,41	- 490 229,98	2 109 309,41	- 490 229,98
a) zwiększenie (z tytułu)	2 109 309,41	16 360,84	2 109 309,41	16 360,84
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	2 109 309,41	16 360,84	2 109 309,41	16 360,84

- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	506 590,82	-	506 590,82
- pokrycia straty	-	506 590,82	-	506 590,82
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 431 159,37	11 300 659,39	10 431 159,37	11 300 659,39
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
podział zysku ustawowo	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- nakłady na pozyskanie kapitału	18 986,40	-	18 986,40	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 677 613,53	- 187 821,43	4 378 914,19	2 461 369,54
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 677 613,53	-	4 378 914,19	2 461 369,54
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 677 613,53	-	4 378 914,19	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	2 461 369,54

- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	187 821,43	-	187 821,43
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	187 821,43	-	187 821,43
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	187 821,43	-	187 821,43
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	187 821,43	-	2 273 548,11
8. Wynik netto	3 885 327,91	3 711 430,23	1 184 027,22	1 250 060,69
a) zysk netto	3 885 327,91	3 711 430,23	1 184 027,22	1 250 060,69
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 586 195,78	20 695 863,19	21 586 195,78	20 695 863,19
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	21 586 195,78	20 695 863,19	21 586 195,78	20 695 863,19

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	Przychody i koszty za okres		Przychody i koszty za kwartał	
		30-06-2015	30-06-2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	42 397 205,76	45 261 698,56	21 872 060,65	23 345 346,34
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	815 071,73	918 509,32	409 865,70	286 041,78
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	41 582 134,03	44 343 189,24	21 462 194,95	23 059 304,56
B	Koszty działalności operacyjnej	39 950 575,96	42 379 926,26	21 413 555,82	22 330 041,23
I	Amortyzacja	844 597,84	1 042 881,36	652 906,91	525 681,13
II	Zużycie materiałów i energii	697 151,03	686 801,71	393 024,10	381 496,33
III	Usługi obce	1 674 508,32	1 256 289,54	940 163,89	640 253,30

IV	Podatki i opłaty, w tym:	89 377,01	233 380,02	44 014,59	36 131,20
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	2 349 527,27	2 492 863,18	1 291 907,35	1 302 878,44
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	424 723,92	497 049,47	232 827,98	264 183,03
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	582 754,30	672 505,53	226 138,10	224 960,97
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 287 936,27	35 498 155,45	17 632 572,90	18 954 456,83
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	2 446 629,80	2 881 772,30	458 504,83	1 015 305,11
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	245 569,43	254 664,65	204 007,59	54 607,91
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	128 320,18	5 048,36	128 320,18	983,32
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	117 249,25	249 616,29	75 687,41	53 624,59
E	Pozostałe koszty operacyjne	126 644,19	538 301,54	41 908,53	334 368,62
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	126 644,19	538 301,54	41 908,53	334 368,62
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 565 555,04	2 598 135,41	620 603,89	735 544,40
G	Przychody finansowe	469 587,94	472 862,57	263 677,30	299 949,98
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	6 592,68	8 544,47	5 506,43	5 636,86
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji (strata)	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	462 995,26	464 318,10	258 170,87	294 313,12
H	Koszty finansowe	711 661,96	1 126 009,66	353 222,34	683 223,50
I	Odsetki, w tym:	245 708,50	297 266,91	165 033,03	139 350,53
-	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	465 953,46	828 742,75	188 189,31	543 872,97
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 323 481,02	1 944 988,32	531 058,85	352 270,88
J	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	2 323 481,02	1 944 988,32	531 058,85	352 270,88
L	Podatek dochodowy	182 184,00	354 909,00	91 092,00	43 035,00

M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	-	-	-	-
N	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	2 141 297,02	1 590 079,32	439 966,85	309 235,88

Jednostkowy bilans HORTICO SA

Wiersz	Aktywa	Stan na dzień	
		30-06-2015	30-06-2016
1	2	3	4
A	Aktywa Trwałe	25 474 535,00	25 169 894,70
I	Wartości niematerialne i prawne	1 512 644,41	1 848 844,14
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 512 644,41	1 848 844,14
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe Aktywa Trwałe	23 232 618,65	22 528 023,57
1	Środki trwałe	22 844 268,60	21 804 417,30
	grunty własne	6 802 484,33	6 595 410,63
b	budynki, lokale	12 929 922,59	12 283 335,09
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 226 416,97	788 022,84
d	środki transportu	951 204,20	1 351 824,60
e	inne środki trwałe	934 240,51	785 824,14
2	środki trwałe w budowie	388 350,05	723 606,27
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	od jednostek powiązanych	-	-
2	od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	407 924,94	412 874,94
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	407 924,94	412 874,94
a	w jednostkach powiązanych	407 924,94	412 874,94
-	udziały lub akcje	407 924,94	412 874,94
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321 347,00	380 152,05
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	321 347,00	344 487,00

2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	35 665,05
B	Aktywa obrotowe	31 045 813,32	38 083 841,66
I	Zapasy	7 635 379,86	9 643 863,45
1	Materiały	-	
2	Półprodukty i produkty w toku	-	
3	produkty gotowe	-	
4	Towary	7 635 379,86	9 643 863,45
5	Zaliczki na poczet dostaw	-	-
II	Należności krótkoterminowe	22 027 655,75	26 967 189,96
1	Należności od jednostek powiązanych	10 490 926,94	6 928 585,93
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	10 237 636,94	6 675 295,93
-	do 12 miesięcy	10 237 636,94	6 675 295,93
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b	Inne	253 290,00	253 290,00
2	należności od pozostałych jednostek	11 536 728,81	20 038 604,03
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	11 253 648,83	19 767 437,63
-	do 12 miesięcy	11 253 648,83	19 767 437,63
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubez.	80 465,93	542,87
c	Inne	202 614,05	270 623,53
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
e	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 224 497,53	1 305 921,46
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 224 497,53	1 305 921,46
a	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i aktywa pieniężne	1 224 497,53	1 305 921,46
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 114 981,34	1 027 265,46
-	inne środki pieniężne	109 516,19	278 656,00
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne Inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 280,18	166 866,79
	SUMA AKTYWÓW	56 520 348,32	63 253 736,36

Wiersz	Pasywa	Stan na dzień	
		30-06-2015	30-06-2016
5	6	7	8
A	Kapitał (fundusz) własny	21 531 054,83	20 957 814,47
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 592 045,00	5 871 545,00
II	Należne lecz nie wniesione wkłady kapitału	-	-
III	Udziały własne	-	-
IV	Kapitał zapasowy	12 120 099,31	13 496 190,15
V	Kapitał rezerwowy	-	-
VI	Kapitał z wniesienia zorg. części przeds.	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 677 613,50	-
VIII	Zysk (strata) netto	2 141 297,02	1 590 079,32
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B	Zobowiązania	34 989 293,49	42 295 921,89
I	Rezerwy na zobowiązania	12 346,51	135 465,66
1	Rezerwa z tyt. Odroczonego pod.doch.	11 332,00	18 074,00
2	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	112 551,99
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	-	112 551,99
3	Pozostałe rezerwy	1 014,51	4 839,67
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	1 014,51	4 839,67
II	Zobowiązania długoterminowe	12 607 426,39	10 329 159,88
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec jednostek pozostałych	12 607 426,39	10 329 159,88
a	kredyty i pożyczki	12 607 426,39	10 329 159,88
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	Inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	19 898 130,47	29 557 858,63
1	Wobec jednostek powiązanych	43 629,68	72 162,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	43 629,68	72 162,00
-	do 12 miesięcy	43 629,68	72 162,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	Inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	19 854 500,79	29 485 696,63
a	kredyty i pożyczki	3 867 523,49	6 914 550,21
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	65 588,55	673 117,42
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	15 216 765,31	20 406 596,40
-	do 12 miesięcy	15 216 765,31	20 406 596,40
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	19 852,75	33 341,59
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	372 149,75	520 103,25

h	z tytułu wynagrodzeń	289 233,82	303 663,52
i	Inne	23 387,12	634 324,24
j	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe	-	-
3	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 471 390,12	2 273 437,72
1	Ujemna wartość firmy	209 581,40	165 458,96
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 261 808,72	2 107 978,76
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	2 261 808,72	2 107 978,76
	SUMA PASYWÓW	56 520 348,32	63 253 736,36

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.06.2015	01.01.2016 - 31.06.2016	01.04.2015 - 31.06.2015	01.04.2016 - 31.06.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 141 297,02	1 590 079,32	439 966,85	309 235,88
II. Korekty razem	992 170,29	- 3 464 618,48	- 3 227 524,06	7 748 524,89
1. Amortyzacja	844 597,84	1 042 881,36	652 906,91	525 681,13
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	180 466,40	- 375 224,90	69 712,68	- 241 970,42
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	128 320,18	5 048,36	128 320,18	983,32
5. Zmiana stanu rezerw	67 851,75	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	2 535 001,84	165 692,44	- 1 619 043,59	1 173 059,77
7. Zmiana stanu należności	5 392 124,28	1 333 311,74	- 13 740 060,74	11 392 358,58
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 8 336 971,22	- 5 608 329,66	11 055 878,88	- 4 907 122,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	180 779,22	- 27 997,82	224 761,62	- 194 464,85
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 133 467,31	- 1 874 539,16	- 2 787 557,21	8 057 760,77
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	300 000,00	7 065,04	300 000,00	3 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	300 000,00	7 065,04	300 000,00	3 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-

- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	13 702 607,45	1 274 350,71	203 200,67	588 419,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 702 607,45	1 274 350,71	203 200,67	588 419,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 13 402 607,45	- 1 267 285,67	96 799,33	- 585 419,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	17 078 867,67	4 913 541,19	7 722 522,42	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	17 078 867,67	4 913 541,19	7 722 522,42	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	5 827 160,43	1 444 020,20	5 884 755,88	7 578 400,61
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	5 785 968,81	1 359 684,24	5 864 167,60	7 523 039,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	41 191,62	84 335,96	20 588,28	55 361,59
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 251 707,24	3 469 520,99	1 837 766,54	- 7 578 400,61

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	982 567,10	327 696,16	- 852 991,34	- 106 058,84
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	982 567,10	327 696,16	- 852 991,34	- 106 058,84
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	241 930,43	978 225,30	2 077 488,87	1 411 980,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 224 497,53	1 305 921,46	1 224 497,53	1 305 921,46
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.06.2015	01.01.2016 - 31.06.2016	01.04.2015 - 31.06.2015	01.04.2016 - 31.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 408 774,21	19 954 889,65	21 182 052,19	21 171 704,13
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-		-
- korekty błędów		-		-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 408 774,21	19 954 889,65	21 182 052,19	21 171 704,13
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 592 045,00	5 871 545,00	5 592 045,00	5 871 545,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 592 045,00	5 871 545,00	5 592 045,00	5 871 545,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-

3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 340 836,36	13 479 829,31	8 340 836,36	13 479 829,31
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 779 262,95	16 360,84	3 779 262,95	16 360,84
a) zwiększenie (z tytułu)	3 779 262,95	16 360,84	3 779 262,95	16 360,84
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	3 779 262,95	16 360,84	3 779 262,95	16 360,84
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
c) nakłady na pozyskanie kapitału	-	-	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 120 099,31	13 496 190,15	12 120 099,31	13 496 190,15
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
podział zysku ustawowo	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
c) nakłady na pozyskanie kapitału	18 986,40	-	18 986,40	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 677 613,53	-	3 378 943,67	1 280 843,44
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 677 613,53	-	3 378 943,67	1 280 843,44
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-

a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 677 613,53	-	3 378 943,67	1 280 843,44
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	1 280 843,44
8. Wynik netto	2 141 297,02	1 590 079,32	439 966,85	309 235,88
a) zysk netto	2 141 297,02	1 590 079,32	439 966,85	309 235,88
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	20 957 814,47	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 531 054,84	20 957 814,47	21 531 054,83	20 957 814,47
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	21 531 054,83	20 957 814,47	21 531 054,83	20 957 814,47

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Poniżej zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami finansowymi ze sprawozdania skonsolidowanego – podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA w okresie dwóch pierwszych kwartałów 2016 r.

pozycja w tys zł	I-VI 2015	I-VI 2016	Dynamika r/r	2q 2015	2q 2016	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	49 316	54 277	10,1%	26 842	28 187	5,0%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	44 878	48 933	9,0%	25 417	25 977	2,2%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	4 438	5 284	19,1%	1 424	2 209	55,1%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	4 312	4 919	14,1%	1 365	1 877	37,5%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYCACJĘ (EBITDA)	5 161	5 975	15,8%	2 020	2 409	19,3%
ZYSK BRUTTO	4 068	4 266	4,9%	1 275	1 493	17,1%
ZYSK NETTO	3 885	3 711	-4,5%	1 184	1 250	5,6%
SUMA AKTYWÓW	57 520	64 590	12,3%			
AKTYWA TRWAŁE	25 215	25 023	-0,8%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	32 305	39 567	22,5%			
Zapasy	16 678	17 356	4,1%			
Należności krótkoterminowe	12 984	20 516	58,0%			
Inwestycje krótkoterminowe	2 321	1 436	-38,1%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321	258	-19,6%			
KAPITAŁ WŁASNY	21 586	20 696	-4,1%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	35 934	43 894	22,2%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	12 607	10 329	-18,1%			
kredyty długoterminowe	12 607	10 329	-18,1%			
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	20 819	31 034	49,1%			
kredyty krótkoterminowe	3 867	6 914	78,8%			
Rozliczenia międzyokresowe	2 495	2 429	-2,6%			
	I-VI 2015	I-VI 2016		2q 2015	2q 2016	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY	9,00%	9,74%		5,31%	7,84%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA	8,74%	9,06%		5,09%	6,66%	
RENTOWNOŚĆ NETTO	7,88%	6,84%		4,41%	4,43%	
ROA	6,75%	5,75%				
ROE	18,00%	17,93%				

W okresie 2 Q 2016 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła ponad 28,1 mln zł przychodów ze sprzedaży, są to najwyższe wyniki sprzedaży osiągnięte w 2 kwartale roku, w historii Grupy Kapitałowej. Miało na to wpływ, przede wszystkim coraz lepsze wykorzystywanie potencjału przejętych w 2015 „podmiotów” (tj. PNOS i Floran), a w szczególności dobrych wyników uzyskanych przez Centra Ogrodnicze PNOS. Co niezwykle istotne Grupa w 2 Q 2016r. uzyskała wysoką rentowność sprzedaży tj. 7,84%. W zasadzie wszystkie analizowane wskaźniki charakteryzujące wyniki Grupy w 2 Q 2016r. okazały się lepsze od osiągniętych w analogicznym kwartale 2015 r. W 2 Q 2016 roku Grupa kapitałowa HORTICO SA uzyskała ponad 2,4 mln zł wyniku EBITDA, ponad 1,8 mln zł EBIT oraz 1,25 mln zł zysku netto – wyniki te zostały osiągnięte pomimo niekorzystnego dla Grupy kształtowania się kursu PLN/EURO i kosztów z tym związanych. Wraz ze wzrostem skali działalności, o ponad 12% (tj. ok. 7 mln zł) wzrosła suma bilansowa Grupy – istotny wpływ na to miał przede wszystkim wzrost należności i zobowiązań handlowych Grupy. Sytuacja płynnościowa Grupy jest dobra – łączna wartość zapasów, należności i gotówki przekracza wartość zobowiązań krótkoterminowych, a HORTICO SA nie napotyka na problemy związane z uzyskaniem finansowania obrotowego. HORTICO SA regularnie spłaca długoterminowy kredyt zaciągnięty na zakup PNOS.

Obecny poziom zadłużenia, wg Zarządu, nie rodzi ryzyka dla działalności Grupy.

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 obrotów z operacji dokonanych między jednostkami.

W bieżącym okresie Grupa dokonała zmian w zakresie ewidencji zdarzeń gospodarczym w następującym zakresie: różnicowano stawki amortyzacji bilansowej i podatkowej (stawki amortyzacji podatkowej pozostały niezmienione), część kosztów ewidencjonowanych dotychczas jako koszty usług obcych jest ewidencjonowana jako pozostałe koszty rodzajowe.

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

W roku 2016 był kontynuowany remont/modernizacja drogi (Wrocław-Poznań) na odcinku bezpośrednio przylegającym do Zielonego Centrum Galerii Ogrodniczej we Wrocławiu Psarach – co ma negatywny wpływ na ruch klientów w tym obiekcie.

W 2 Q 2016r. Grupa rozpoczęła prace zmierzające do przeniesienia magazynu centralnego spółki PNOS oraz produkcji/konfekcjonowania nasion z wynajmowanego obiektu w Pruszkowie Gąsinie do własnych obiektów w Lublinie przy ul. Zemborzyckiej. – Wynajmowany magazyn został zdany Wynajmującemu z początkiem sierpnia br. W związku z tym Grupa spodziewa się istotnych oszczędności związanych z przeniesieniem produkcji (około. 750 tys. zł rocznie).

W 2 Q 2016 r. Grupa utworzyła rezerwy na tak zwane zwroty nasion – część produkcji PNOS (nasiona konfekcjonowane) są sprzedawane z prawem zwrotu części zakupionego towaru przez klientów. Zwroty te są rozliczane w 3 Q danego roku. Utworzone rezerwy powinny w całości wyeliminować ryzyko negatywnego wpływu tych zwrotów na wyniki Grupy w 3 Q 2016r.

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

HORTICO SA nie publikowała prognozy jednostkowych lub skonsolidowanych wyników finansowych na rok obrotowy 2016.

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:

Akcyonariusz	Liczba akcji	[%] akcji i głosów na WZA
Paweł Kolasa	5 224 306	44,49%
Andrzej Guszał	2 735 137	23,29%
Robert Bender	1 412 544	12,03%
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	6,39%
Urszula Bender	86 928	0,74%
Pozostali akcyonariusze	1 534 257	13,07%
Razem	11 743 090	100,00%



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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	194	192,5

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 16 sierpnia 2016

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 podatek od towarów i usług, odsetki, prowizje i różnice kursowe od pożyczek, kredytów, przedpłat i zobowiązań służących sfinansowaniu zakupu lub budowy środków trwałych.

Wartość środków trwałych w budowie zmniejszają odpisy aktualizacyjne.

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

5. Inwestycje w nieruchomości

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

6. Pozostałe inwestycje długoterminowe

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

7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

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

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

Spółka tworzy rezerwy na przestarzałe zapasy.

8. Należności handlowe

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne. Odpisy aktualizacyjne na należności tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Należności skierowane 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 nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

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

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

13. Kapitały własne

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

14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W sprawozdaniach finansowych 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 wycena 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 przypadków 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.