

HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za III kwartał 2021 roku

od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszata – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talaga – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 10 listopada 2021 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r. Prezentowany raport uwzględnia wyniki spółki dominującej tj. HORTICO SA oraz spółek zależnych tj. PNOS sp. z o.o. i OGROFOL sp. z o.o.

Od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- 110,9 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost o ok. 17,1% r/r),
- 12,54 mln zł EBITDA (wzrost o 34,9% r/r),
- 10,93 mln zł EBIT (wzrost o 41,6% r/r),
- 8,76 mln zł zysku netto (wzrost o 56,2% r/r).

Pomimo tego, iż w trzecim kwartale br. Grupa tradycyjnie odnotowała stratę należy pamiętać, iż jest to związane z naszym modelem biznesowym (jest to okres rozliczania zwrotów w PNOS, jak i spadku sprzedaży w hurtowniach i centrach ogrodniczych wynikającego z sezonowości) i nie wpływa na naszą pozytywną ocenę perspektyw dla Grupy.

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

Z poważaniem,

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu HORTICO SA

I. WSTĘP – WPROWADZENIE

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

HORTICO SA, tj. spółka dominująca grupy kapitałowej wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000308997. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 020778379 oraz NIP PL 8942944952.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

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

2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 30.09.2021 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

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

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

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

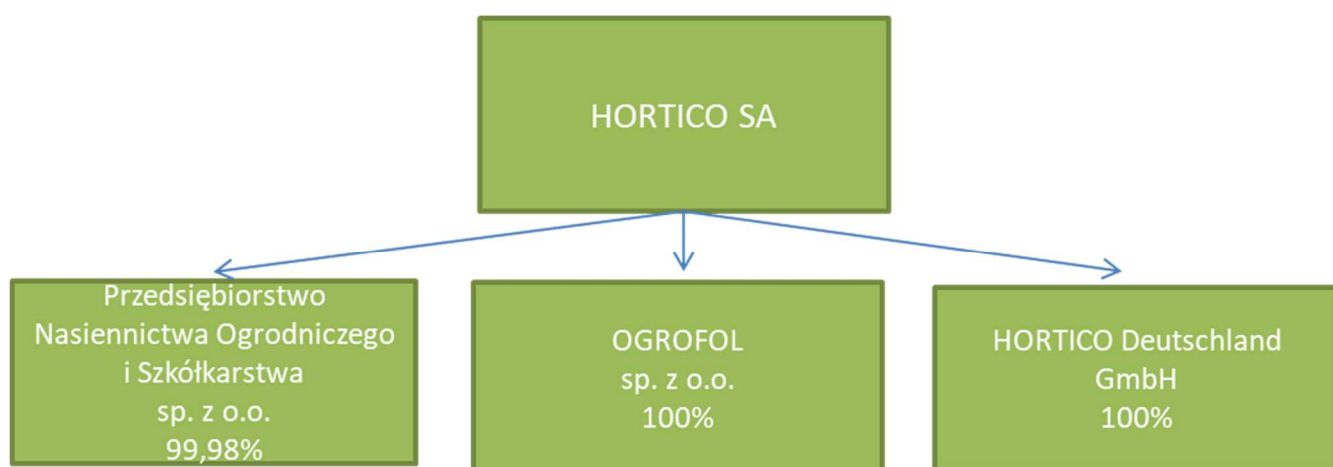
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2022r.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 30 września 2021 roku Grupę Kapitałową tworzyły HORTICO SA jako jednostka dominująca oraz:

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



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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 022407374 oraz NIP PL 8943052641.

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

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

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

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

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

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

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

B. OGROFOL sp. z o.o.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 411546844 oraz NIP 6972126855.

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

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

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

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

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

C. HORTICO Deutschland GmbH

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

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Skonsolidowane dane finansowe

Spółka rozpoczęła sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych począwszy od prezentacji wyników za 3 kwartał 2014 roku (wcześniej Emitent nie miał obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych). Prezentowane poniżej dane skonsolidowane obejmują wyniki HORTICO SA, Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa oraz OGROFOL sp. z o.o.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| wiersz | Treść | 30-09-2020 | 30-09-2021 | III kwartał 2020 | III kwartał 2021 |
|----------|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A | Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi | 94 675 903,26 | 110 896 216,37 | 20 593 333,70 | 22 314 697,41 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 188 788,66 | 1 342 288,29 | 482 013,49 | 469 311,76 |
| II | Zmiana stanu produktów ("+" / "-") | - | - | - | - |
| III | Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV | Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów | 93 487 114,60 | 109 553 928,08 | 20 111 320,21 | 21 845 385,65 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 86 620 550,33 | 100 888 051,42 | 22 040 290,77 | 25 958 398,55 |
| I | Amortyzacja | 1 575 626,00 | 1 608 523,13 | 501 492,50 | 518 427,14 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 1 109 760,16 | 1 378 721,52 | 349 088,09 | 415 922,39 |
| III | Usługi obce | 3 959 819,11 | 4 531 291,74 | 1 285 244,23 | 1 453 764,56 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 411 286,97 | 530 291,98 | 178 894,46 | 205 008,57 |
| - | podatek akcyzowy | - | - | - | - |
| V | Wynagrodzenia | 7 180 296,63 | 8 125 588,25 | 2 428 528,05 | 2 734 273,15 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 386 432,65 | 1 567 066,31 | 459 464,83 | 518 112,61 |
| VII | Pozostałe Koszty rodzajowe | 1 743 882,17 | 1 892 240,13 | 507 811,58 | 637 512,88 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 69 253 446,64 | 81 254 328,36 | 16 329 767,03 | 19 475 377,25 |
| C | ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B) | 8 055 352,93 | 10 008 164,95 | - 1 446 957,07 | - 3 643 701,14 |
| D | Pozostałe Przychody Operacyjne | 673 870,01 | 1 528 355,48 | 266 595,40 | 240 121,16 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 234 007,09 | 34 764,22 | 106 847,97 | 34 674,22 |
| II | Dotacje | - | - | - | - |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| IV | Inne przychody operacyjne | 439 862,92 | 1 493 591,26 | 159 747,43 | 205 446,94 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 1 011 052,75 | 604 894,15 | 653 584,42 | 153 237,73 |
| I | Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III | Inne koszty operacyjne | 1 011 052,75 | 604 894,15 | 653 584,42 | 153 237,73 |
| F | ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 7 718 170,19 | 10 931 626,28 | - 1 833 946,09 | - 3 556 817,71 |
| G | Przychody finansowe | 470 111,05 | 728 309,30 | 198 305,65 | 279 551,76 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - | - |
| a | od jednostek powiązanych w tym: | - | - | - | - |



| | | | | | |
|----------|---|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| - | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| b | od pozostałych jednostek | - | - | - | - |
| - | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| II | Odsetki, w tym: | 64 040,30 | 180 421,59 | 26 842,99 | 113 731,17 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | w tym w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V | Inne | 406 070,75 | 547 887,71 | 171 462,66 | 165 820,59 |
| H | Koszty finansowe | 1 079 008,63 | 629 133,62 | 209 694,71 | 168 992,42 |
| I | Odsetki, w tym: | 284 542,31 | 124 848,13 | 58 643,50 | 29 622,42 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | w tym w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV | Inne | 794 466,32 | 504 285,49 | 151 051,21 | 139 370,00 |
| I | ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 7 109 272,61 | 11 030 801,96 | - 1 845 335,15 | - 3 446 258,37 |
| J | Podatek dochodowy | 1 501 330,00 | 2 271 351,00 | - 395 463,00 | - 583 495,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty) | - | - | - | - |
| L | Zysk (Strata) netto (K-L-M) | 5 607 942,61 | 8 759 450,96 | - 1 449 872,15 | - 2 862 763,37 |

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

| Stan na dzień | 30-09-2020 | 30-09-2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 24 306 478,53 | 27 191 343,37 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 74 076,36 | 1 216 932,98 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | 1 200 000,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 74 076,36 | 16 932,98 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 17 279 650,75 | 18 811 142,97 |
| 1. Środki trwałe | 16 038 015,68 | 18 423 029,97 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 3 028 496,86 | 4 120 924,50 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 9 771 484,95 | 10 497 530,80 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 236 641,00 | 915 625,31 |
| d) środki transportu | 1 673 394,36 | 1 571 546,55 |
| e) inne środki trwałe | 1 327 998,51 | 1 317 402,81 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 1 241 635,07 | 388 113,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |
| III. Należności długoterminowe | - | - |
| 1. Od jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |



| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| 3. Od pozostałych jednostek | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 6 286 318,42 | 6 286 318,42 |
| 1. Nieruchomości | 6 024 393,48 | 6 024 393,48 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 261 924,94 | 261 924,94 |
| a) w jednostkach powiązanych | 112 924,94 | 112 924,94 |
| - udziały lub akcje | 112 924,94 | 112 924,94 |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 149 000,00 | 149 000,00 |
| - udziały lub akcje | 149 000,00 | 149 000,00 |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 666 433,00 | 876 949,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 666 433,00 | 876 949,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 42 906 195,89 | 55 541 041,31 |
| I. Zapasy | 26 569 793,20 | 32 404 155,13 |
| 1. Materiały | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 377 334,69 | 398 517,69 |
| 3. Produkty gotowe | - | - |
| 4. Towary | 26 192 458,51 | 32 005 637,44 |
| 5. Zaliczki na dostawy | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 15 347 350,66 | 19 907 485,78 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 15 347 350,66 | 19 907 485,78 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 13 993 882,25 | 18 875 543,28 |
| - do 12 miesięcy | 13 993 882,25 | 18 875 543,28 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych | 892 209,39 | 600 380,61 |
| c) inne | 461 259,02 | 431 561,89 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 645 566,93 | 2 812 576,83 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 645 566,93 | 2 812 576,83 |
| a) w jednostkach powiązanych | 283 190,25 | 313 231,30 |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | 283 190,25 | 313 231,30 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 362 376,68 | 2 499 345,53 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 361 025,09 | 2 405 412,69 |
| - inne środki pieniężne | 1 351,59 | 93 932,84 |
| - inne aktywa pieniężne | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 343 485,10 | 416 823,57 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | - | - |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 67 212 674,42 | 82 732 384,68 |

PASYWA

| Wyszczególnienie | 30-09-2020 | 30-09-2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 30 197 405,36 | 41 062 677,79 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 871 595,00 | 5 871 595,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym | 18 823 882,79 | 26 424 522,02 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | - | 7 109,81 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym: | - | - |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | - | - |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | - | - |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | - | - |
| - na udziały (akcje) własne | - | - |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 106 015,04 | - |
| VI. Zysk (strata) netto | 5 607 942,61 | 8 759 450,96 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 37 015 269,06 | 41 669 706,89 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 358 053,23 | 711 325,30 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 29 966,00 | 36 447,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 171 529,97 | 248 472,46 |
| - długoterminowa | - | 17 438,29 |



| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| - krótkoterminowa | 171 529,97 | 231 034,17 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 156 557,26 | 426 405,84 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | 156 557,26 | 426 405,84 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 5 164 583,38 | 644 052,45 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 5 164 583,38 | 644 052,45 |
| a) kredyty i pożyczki | 5 164 583,38 | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | - | 644 052,45 |
| d) zobowiązania wekslowe | - | - |
| e) inne | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 30 471 648,49 | 39 391 985,18 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 30 471 648,49 | 39 391 985,18 |
| a) kredyty i pożyczki | 5 377 553,69 | 6 060 323,47 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 1 747 950,13 | 1 057 991,66 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 18 962 559,29 | 26 714 634,58 |
| - do 12 miesięcy | 18 962 559,29 | 26 714 634,58 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 1 219 846,42 | 1 703 698,62 |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2 561 308,27 | 2 938 105,51 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 597 272,99 | 691 493,17 |
| i) inne | 5 157,70 | 225 738,17 |
| 4. Fundusze specjalne | - | - |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 1 020 983,96 | 922 343,96 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 020 983,96 | 922 343,96 |
| - długoterminowe | 922 343,96 | 823 703,96 |
| - krótkoterminowe | 98 640,00 | 98 640,00 |
| PASYWA OGÓŁEM | 67 212 674,42 | 82 732 384,68 |

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | 30-09-2020 | 30-09-2021 | III kwartał 2020 | III kwartał 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 5 607 942,61 | 8 759 450,96 | - 1 449 872,15 | - 2 862 673,37 |
| II. Korekty razem | 2 468 566,06 | 932 551,24 | 3 098 550,09 | 1 250 228,65 |
| 1. Amortyzacja | 1 575 626,00 | 1 608 523,13 | 501 492,50 | 518 427,14 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 254 368,83 | 104 958,20 | 53 114,65 | 23 950,66 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - 234 007,09 | - 34 764,32 | - 106 847,97 | - 34 764,22 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | - 266 353,21 | - 174 968,55 | - 136 300,98 | - 97 910,47 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 1 556 383,25 | - 5 134 355,89 | - 804 412,10 | - 3 821 497,26 |
| 7. Zmiana stanu należności | 6 812 842,72 | 10 188 560,93 | 3 073 388,72 | 8 215 957,49 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | - 7 813 065,23 | - 5 386 290,80 | 604 074,47 | - 3 392 494,47 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 249 927,95 | - 239 111,46 | - 85 959,20 | - 161 440,22 |
| 10. Inne korekty | 832 698,74 | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 8 076 508,67 | 9 692 002,20 | 1 648 677,94 | - 1 612 444,72 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 234 007,09 | 34 764,22 | 106 847,97 | 34 764,22 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 234 007,09 | 34 764,22 | 106 847,97 | 34 764,22 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | - | - | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | - | - | - |
| - odsetki | - | - | - | - |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 1 248 331,80 | 1 388 196,51 | 405 216,82 | 137 885,00 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 248 331,80 | 1 388 196,51 | 405 216,82 | 137 885,00 |
| 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) | - 1 014 324,71 | - 1 353 432,29 | - 298 368,85 | - 103 120,78 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 4 624 497,42 | 718 964,62 | - | 1 964 203,52 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 4 624 497,42 | 718 964,62 | - | 1 964 203,52 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - | - | - |



| | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| II. Wydatki | 12 267 008,56 | 7 203 239,42 | 1 444 694,29 | 1 174 287,94 |
| 1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 587 154,50 | 822 016,30 | 587 154,50 | 822 016,30 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 10 791 029,04 | 5 903 296,31 | 701 582,51 | 163 509,57 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 634 456,19 | 372 968,61 | 102 842,63 | 164 811,41 |
| 8. Odsetki | 254 368,83 | 104 958,20 | 53 114,65 | 23 950,66 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | - 7 642 511,14 | - 6 484 274,80 | - 1 444 694,29 | 789 915,58 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III) | - 580 327,18 | 1 854 295,11 | - 94 385,20 | - 925 649,92 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | - 580 327,18 | 1 854 295,11 | - 94 385,20 | - 925 649,92 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 942 703,86 | 645 050,42 | 456 761,88 | 3 424 995,45 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 362 376,68 | 2 499 345,53 | 362 376,68 | 2 499 345,53 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - | - | - |

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | 30-09-2020 | 30-09-2021 | III kwartał 2020 | III kwartał 2021 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 25 275 190,46 | 30 648 818,89 | 31 647 277,51 | 43 925 351,16 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 25 275 190,46 | 30 648 818,89 | 31 647 277,51 | 43 925 351,16 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 5 871 595,00 | 5 871 595,00 | 5 871 595,00 | 5 871 595,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | - | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - wydanie udziałów (emisji akcji) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - umorzenia udziałów (akcji) | - | - | - | - |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 5 871 595,00 | 5 871 595,00 | 5 871 595,00 | 5 871 595,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 17 394 231,37 | 18 823 882,79 | 18 823 882,79 | 26 424 522,02 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 1 429 651,42 | 7 600 639,23 | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 1 429 651,42 | 7 906 719,82 | - | - |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | - | - |
| - z podziału zysku (ustawowo) | 1 429 651,42 | 7 906 719,82 | - | - |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | 306 080,59 | - | - |
| - pokrycia straty | - | 306 080,59 | - | - |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 18 823 882,79 | 26 424 522,02 | 18 823 882,79 | 26 424 522,02 |



| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | | |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | - | 7 109,81 | - | 7 109,81 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - zbycia środków trwałych | - | - | - | - |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | 7 109,81 | - | 7 109,81 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | - | - | - | - |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | - | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | - | - | - | - |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 2 016 805,92 | 8 728 736,12 | 7 057 814,76 | 11 622 124,33 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2 016 805,92 | 8 728 736,12 | 7 057 814,76 | 11 622 124,33 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 2 016 805,92 | 8 728 736,12 | 7 057 814,76 | 11 622 124,33 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 2 016 805,92 | 8 728 736,12 | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 1 429 651,42 | 7 906 719,82 | - | - |
| - wypłata dywidendy | 587 154,50 | 822 016,30 | - | - |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - | 7 057 814,76 | 11 622 124,33 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | - 106 015,04 | - 306 080,59 | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - 106 015,04 | - 306 080,59 | - 106 015,04 | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | 306 080,59 | - | - |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | - | 306 080,59 | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - 106 015,04 | - | - 106 015,04 | - |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - 106 015,04 | - | 6 951 799,72 | 11 622 124,33 |
| 6. Wynik netto | 5 607 942,61 | 8 759 450,96 | - 1 449 872,15 | - 2 862 673,37 |
| a) zysk netto | 5 607 942,61 | 8 759 450,96 | - | - |
| b) strata netto | - | - | 1 449 872,15 | 2 862 673,37 |
| c) odpisy z zysku | - | - | - | - |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 30 197 405,36 | 41 062 677,79 | 30 197 405,36 | 41 062 677,79 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | - | - | - | - |

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

| wiersz | Treść | 30-09-2020 | 30-09-2021 | III kwartał 2020 | III kwartał 2021 |
|----------|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| A | Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi | 86 621 920,74 | 95 050 616,27 | 21 980 470,73 | 24 449 786,34 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 827 586,86 | 1 240 165,56 | 343 046,62 | 254 458,40 |
| II | Zmiana stanu produktów ("+" / "-") | - | - | - | - |
| III | Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV | Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów | 84 794 333,88 | 93 810 450,71 | 21 637 424,11 | 24 195 327,94 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 79 106 361,23 | 86 493 939,13 | 21 154 913,09 | 23 990 589,87 |
| I | Amortyzacja | 1 242 579,71 | 1 139 077,91 | 376 192,87 | 370 776,69 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 752 663,26 | 810 864,31 | 237 427,97 | 263 117,90 |
| III | Usługi obce | 2 930 376,49 | 3 019 667,64 | 951 402,85 | 1 043 711,09 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 250 766,45 | 311 491,78 | 107 228,64 | 117 819,47 |
| - | podatek akcyzowy | - | - | - | - |
| V | Wynagrodzenia | 5 402 307,16 | 5 549 457,25 | 1 791 427,64 | 1 807 559,99 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 038 921,67 | 1 063 042,77 | 341 615,41 | 344 382,62 |
| VII | Pozostałe Koszty rodzajowe | 1 489 245,84 | 1 443 993,38 | 442 122,95 | 498 158,53 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 65 999 500,65 | 73 156 344,09 | 16 907 494,76 | 19 545 063,58 |
| C | ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B) | 7 515 559,51 | 8 556 677,14 | 825 557,64 | 459 196,47 |
| D | Pozostałe Przychody Operacyjne | 616 694,61 | 1 063 333,23 | 244 822,25 | 215 979,76 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 234 007,09 | 34 764,22 | 106 847,97 | 34 764,22 |
| II | Dotacje | - | - | - | - |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| IV | Inne przychody operacyjne | 382 687,52 | 1 028 569,01 | 137 974,28 | 181 215,54 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 429 122,31 | 426 260,47 | 151 838,91 | 76 924,58 |
| I | Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III | Inne koszty operacyjne | 429 122,31 | 426 260,47 | 151 838,91 | 76 924,58 |
| F | ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 7 703 131,81 | 9 193 749,90 | 918 540,98 | 598 251,65 |
| G | Przychody finansowe | 455 979,43 | 708 007,17 | 197 071,27 | 266 112,25 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - | - |
| a | od jednostek powiązanych w tym: | - | - | - | - |
| - | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| b | od pozostałych jednostek | - | - | - | - |
| - | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| II | Odsetki, w tym: | 64 040,30 | 180 421,59 | 26 842,99 | 113 731,17 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | w tym w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V | Inne | 391 939,13 | 527 585,58 | 170 228,28 | 152 381,08 |



| H | Koszty finansowe | 1 010 943,83 | 567 959,12 | 198 717,72 | 154 293,37 |
|----------|---|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| I | Odsetki, w tym: | 284 542,31 | 124 848,13 | 58 643,50 | 31 347,37 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | w tym w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV | Inne | 726 401,52 | 443 110,99 | 140 074,22 | 122 946,00 |
| I | ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 7 148 167,41 | 9 333 797,95 | 916 894,53 | 710 070,53 |
| J | Podatek dochodowy | 1 501 330,00 | 1 958 057,00 | 192 575,00 | 147 937,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ straty) | - | - | - | - |
| L | Zysk (Strata) netto (K-L-M) | 5 646 837,41 | 7 375 740,95 | 724 319,53 | 562 133,53 |

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

| Stan na dzień | 30-09-2020 | 30-09-2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 23 539 575,80 | 24 216 848,52 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 74 076,07 | 16 932,98 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 74 076,07 | 16 932,98 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 16 260 701,31 | 15 596 738,12 |
| 1. Środki trwałe | 15 019 066,24 | 15 238 625,12 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 3 028 496,86 | 2 820 923,50 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 9 771 484,95 | 9 962 538,25 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 32 320,71 | 585 594,05 |
| d) środki transportu | 1 134 515,44 | 936 448,44 |
| e) inne środki trwałe | 1 052 248,28 | 933 120,88 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 1 241 635,07 | 358 113,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |
| III. Należności długoterminowe | - | - |
| 1. Od jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Od pozostałych jednostek | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 6 586 268,42 | 7 836 268,42 |
| 1. Nieruchomości | 6 024 393,48 | 6 024 393,48 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 561 874,94 | 1 811 874,94 |
| a) w jednostkach powiązanych | 412 874,94 | 1 662 874,94 |
| - udziały lub akcje | 412 874,94 | 1 662 874,94 |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 149 000,00 | 149 000,00 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| - udziały lub akcje | 149 000,00 | 149 000,00 |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 618 530,00 | 766 909,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 618 530,00 | 766 909,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 37 177 138,51 | 46 577 509,67 |
| I. Zapasy | 15 928 654,63 | 20 070 612,37 |
| 1. Materiały | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 377 334,69 | 398 517,69 |
| 3. Produkty gotowe | - | - |
| 4. Towary | 13 844 639,12 | 16 881 154,60 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 1 706 680,82 | 2 790 940,08 |
| II. Należności krótkoterminowe | 20 465 530,05 | 24 290 394,75 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 6 553 695,87 | 6 402 194,31 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 6 553 695,87 | 6 402 194,31 |
| - do 12 miesięcy | 6 553 695,87 | 6 402 194,31 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 13 911 834,18 | 17 888 200,44 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 13 477 401,20 | 17 440 279,77 |
| - do 12 miesięcy | 13 477 401,20 | 17 440 279,77 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych | 56 176,51 | 21 558,58 |
| c) inne | 378 256,47 | 426 362,09 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 566 518,57 | 1 918 765,39 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 566 518,57 | 1 918 765,39 |
| a) w jednostkach powiązanych | 283 190,25 | 1 313 231,30 |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | 283 190,25 | 1 313 231,30 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |



| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 283 328,32 | 605 534,09 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 281 976,73 | 511 601,25 |
| - inne środki pieniężne | 1 351,59 | 93 932,84 |
| - inne aktywa pieniężne | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 216 435,26 | 297 737,16 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | - | - |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 60 716 714,31 | 70 794 358,19 |

PASYWA

| Wyszczególnienie | 30-09-2020 | 30-09-2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 27 845 041,98 | 34 039 446,62 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 871 545,00 | 5 871 545,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym | 16 326 659,57 | 20 792 160,67 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | - | - |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym: | - | - |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | - | - |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | - | - |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | - | - |
| - na udziały (akcje) własne | - | - |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - | - |
| VI. Zysk (strata) netto | 5 646 837,41 | 7 375 740,95 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 32 871 672,33 | 36 754 911,57 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 348 674,01 | 711 325,30 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 29 041,00 | 36 447,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 171 529,97 | 248 472,46 |
| - długoterminowa | - | 17 438,29 |
| - krótkoterminowa | 171 529,97 | 231 034,17 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 148 103,04 | 426 405,84 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | 148 103,04 | 426 405,84 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 5 164 583,38 | 644 052,45 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 5 164 583,38 | 644 052,45 |
| a) kredyty i pożyczki | 5 164 583,38 | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| c) inne zobowiązania finansowe | - | 644 052,45 |
| d) zobowiązania wekslowe | - | - |
| e) inne | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 26 337 430,98 | 34 477 189,86 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 562 093,88 | 3 154 180,64 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 562 093,88 | 3 154 180,64 |
| - do 12 miesięcy | 562 093,88 | 3 154 180,64 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 25 775 337,10 | 31 323 009,22 |
| a) kredyty i pożyczki | 5 377 553,70 | 6 060 323,47 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 1 370 987,21 | 541 093,56 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 14 971 311,73 | 19 929 121,87 |
| - do 12 miesięcy | 14 971 311,73 | 19 929 121,87 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 1 214 383,70 | 1 463 937,76 |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2 409 517,63 | 2 665 155,03 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 426 799,83 | 452 441,20 |
| i) inne | 4 783,30 | 210 936,33 |
| 4. Fundusze specjalne | - | - |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 1 020 983,96 | 922 343,96 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 020 983,96 | 922 343,96 |
| - długoterminowe | 922 343,96 | 823 703,96 |
| - krótkoterminowe | 98 640,00 | 98 640,00 |
| PASYWA OGÓŁEM | 60 716 714,31 | 70 794 358,19 |

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

| Wyszczególnienie | 30-09-2020 | 30-09-2021 | III kwartał 2020 | III kwartał 2021 |
|--|--------------|--------------|------------------|------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 5 646 837,41 | 7 375 740,95 | 724 319,53 | 562 133,53 |
| II. Korekty razem | 2 156 425,25 | 1 678 589,37 | 889 495,75 | - 2 498 558,80 |
| 1. Amortyzacja | 1 242 579,71 | 1 139 077,91 | 376 192,87 | 370 776,69 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 254 368,83 | 104 958,20 | 53 114,65 | 23 950,66 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - 234 007,09 | - 34 764,22 | - 106 847,97 | - 34 764,22 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 196 537,35 | - 6 340,22 | - 134 908,14 | - 68 182,16 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 1 512 604,78 | - 304 096,09 | 1 112 496,89 | - 568 483,53 |
| 7. Zmiana stanu należności | 6 241 296,68 | 3 312 960,29 | 2 678 697,22 | 3 570 767,15 |



| | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | - 7 037 180,68 | - 2 285 770,68 | - 3 051 036,29 | - 5 681 396,15 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 19 774,33 | - 247 435,82 | - 38 213,48 | - 111 227,24 |
| 10. Inne korekty | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 7 803 262,66 | 9 054 330,32 | 1 613 815,28 | - 1 936 425,27 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 234 007,09 | 34 764,22 | 106 847,97 | 34 764,22 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 234 007,09 | 34 764,22 | 106 847,97 | 34 764,22 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | - | - | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | - | - | - |
| - odsetki | - | - | - | - |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 1 083 596,38 | 3 410 717,52 | 398 731,22 | 89 186,00 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 083 596,38 | 910 717,52 | 398 731,22 | 89 186,00 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | - | 2 500 000,00 | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | 2 500 000,00 | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| - nabycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | - | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 849 589,29 | - 3 375 953,30 | - 291 883,25 | - 54 421,78 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 4 624 497,42 | 718 964,62 | - | 1 964 203,52 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 4 624 497,42 | 718 964,62 | - | 1 964 203,52 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 12 039 794,28 | 6 121 728,99 | 1 419 862,76 | 971 778,37 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 587 154,50 | 822 016,30 | 587 154,50 | 822 016,30 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 10 791 029,04 | 4 860 785,88 | 701 582,51 | - |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 407 241,91 | 333 968,61 | 78 011,10 | 125 811,41 |
| 8. Odsetki | 254 368,83 | 104 958,20 | 53 114,65 | 23 950,66 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | - 7 415 296,86 | - 5 402 764,37 | - 1 419 862,76 | 992 425,15 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III) | - 461 623,49 | 275 612,65 | - 97 930,73 | - 998 421,90 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | - 461 623,49 | 275 612,65 | - 97 930,73 | - 998 421,90 |



| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 744 951,81 | 329 921,44 | 381 259,05 | 1 603 955,99 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 283 328,32 | 605 534,09 | 283 328,32 | 605 534,09 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - | - | - |

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

| Wyszczególnienie | 30-09-2020 | 30-09-2021 | III kwartał 2020 | III kwartał 2021 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 23 029 679,13 | 27 485 721,97 | 27 120 722,45 | 33 477 313,09 |
| -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 23 029 679,13 | 27 485 721,97 | 27 120 722,45 | 33 477 313,09 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 5 871 545,00 | 5 871 545,00 | 5 871 545,00 | 5 871 545,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | - | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - wydanie udziałów (emisji akcji) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - umorzenia udziałów (akcji) | - | - | - | - |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 5 871 545,00 | 5 871 545,00 | 5 871 545,00 | 5 871 545,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 15 508 948,60 | 16 326 659,57 | 16 326 659,57 | 20 792 160,67 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 817 710,97 | 4 465 501,10 | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 817 710,97 | 4 465 501,10 | - | - |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | - | - |
| - z podziału zysku (ustawowo) | 817 710,97 | 4 465 501,10 | - | - |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - pokrycia straty | - | - | - | - |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 16 326 659,57 | 20 792 160,67 | 16 326 659,57 | 20 792 160,67 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | - | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - zbycia środków trwałych | - | - | - | - |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - | - | - |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | - | - | - | - |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | - | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | - | - | - | - |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 1 404 865,47 | 5 287 517,40 | 4 922 517,88 | 6 813 607,42 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 1 404 865,47 | 5 287 517,40 | 4 922 517,88 | 6 813 607,42 |
| -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 1 404 865,47 | 5 287 517,40 | 4 922 517,88 | 6 813 607,42 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 1 404 865,47 | 5 287 517,40 | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 817 710,97 | 4 465 501,10 | - | - |
| - wypłata dywidendy | 587 154,50 | 822 016,30 | - | - |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - | 4 922 517,88 | 6 813 607,42 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | - | - | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - | - | - |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - | 4 922 517,88 | 6 813 607,42 |
| 6. Wynik netto | 5 646 837,41 | 7 375 740,95 | 724 319,53 | 562 133,53 |
| a) zysk netto | 5 646 837,41 | 7 375 740,95 | 724 319,53 | 562 133,53 |
| b) strata netto | - | - | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - | - | - |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 27 845 041,98 | 34 039 446,62 | 27 845 041,98 | 34 039 446,62 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | - | - | - | - |

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Poniżej zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami finansowymi ze sprawozdania skonsolidowanego podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia – do 30 września 2021 r. – w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Przy analizie wyników finansowych za okres trzech kwartałów 2021r należy uwzględnić, że od dnia 04 stycznia 2021r. GK HORTICO powiększona została o OGROFOL sp. z o.o. Wyniki tego podmiotu zostały uwzględnione w wynikach skonsolidowanych Grupy Kapitałowej HORTICO sporządzonych na dzień 30.09.2021r.



| pozycja w tys zł | I-IX 2020 | I-IX 2021 | Dynamika r/r | 3q 2020 | 3q 2021 | Dynamika q/q |
|--|------------------|------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY | 94 676 | 110 896 | 17,1% | 20 593 | 22 315 | 8,4% |
| KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 86 620 | 100 888 | 16,5% | 22 040 | 25 958 | 17,8% |
| ZYSK ZE SPRZEDAŻY | 8 055 | 10 008 | 24,2% | -1 447 | -3 644 | -151,8% |
| ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT) | 7 718 | 10 932 | 41,6% | -1 834 | -3 557 | -93,9% |
| ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA) | 9 294 | 12 540 | 34,9% | -1 332 | -3 038 | -128,1% |
| ZYSK BRUTTO | 7 109 | 11 031 | 55,2% | -1 845 | -3 446 | -86,8% |
| ZYSK NETTO | 5 608 | 8 759 | 56,2% | -1 450 | -2 863 | -97,4% |
| SUMA AKTYWÓW | 67 213 | 82 732 | 23,1% | | | |
| AKTYWA TRWAŁE | 24 306 | 27 191 | 11,9% | | | |
| AKTYWA OBROTOWE, w tym: | 42 906 | 55 541 | 29,4% | | | |
| Zapasy | 26 570 | 32 404 | 22,0% | | | |
| Należności krótkoterminowe | 15 347 | 19 907 | 29,7% | | | |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 645 | 2 813 | 336,1% | | | |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 343 | 417 | 21,6% | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | 30 197 | 41 262 | 36,6% | | | |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym: | 37 015 | 41 470 | 12,0% | | | |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 5 146 | 644 | -87,5% | | | |
| <i>kredyty długoterminowe</i> | 5 146 | - | -100,0% | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 30 472 | 39 192 | 28,6% | | | |
| <i>kredyty krótkoterminowe</i> | 5 377 | 6 060 | 12,7% | | | |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 021 | 922 | -9,7% | | | |
| | I-IX 2020 | I-IX 2021 | | 3q 2020 | 3q 2021 | |
| RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (Zysk ze sprzedaży/Przychody) | 8,51% | 9,02% | | -7,03% | -16,33% | |
| RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (Zysk operacyjny/Przychody) | 8,15% | 9,86% | | -8,91% | -15,94% | |
| RENTOWNOŚĆ NETTO (Zysk netto/Przychody) | 5,92% | 7,90% | | -7,04% | -12,83% | |
| ROA (Zysk netto/Aktywa) | 8,34% | 10,59% | | | | |
| ROE (Zysk netto/Kapitał własny) | 18,57% | 21,23% | | | | |

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła 110,9 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi ok. 17% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Porównując wyniki osiągnięte przez Grupę w trzech kwartałach 2021r. z analogicznym okresem roku ubiegłego należy stwierdzić, iż są one bardzo dobre – rosły zarówno przychody jak też zyski i rentowność Grupy.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021r Grupa HORTICO SA wypracowała:

- 10,93 mln zł EBIT (wzrost o ok. 41,6% r/r),
- 12,54 mln zł EBITA (wzrost o ok. 35% r/r),
- 8,76 mln zł zysku netto (wzrost o 56,2%).

Kapitały własne Grupy na koniec września 2021 roku osiągnęły wartość 41,2 mln zł i ich wartość pokrywała wartość zobowiązań długo i krótkoterminowych Grupy. Grupa wskutek wzrostu skali działalności zwiększyła sumę bilansową – na koniec września 2021r. wartość aktywów Grupy wynosiła prawie 83 mln zł.

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

W trzecim kwartale 2021r. Grupa odnotowała 22,3 mln zł sprzedaży netto oraz zanotowała 2,86 mln zł straty netto, głównym powodem straty są stałe zjawiska wpisane w model biznesowy Grupy tj. zwroty realizowane przez PNOŚ i sezonowość sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dalszym ciągu Grupa zauważa pewien pozytywny wpływ pandemii koronawirusa (poprzez zakupy i zachowania konsumentów) na jej wyniki.

Trzeci kwartał 2021r. był okresem wzmożonego wzrostu cen i rozchwiania rynku w niektórych kategoriach towarów (np. nawozów) będących w ofercie Grupy (wzrost cen jak na razie nie powoduje spadku popytu na towary oferowane w sieci sprzedaży Grupy).

Trzeci kwartał roku obrotowego jest tradycyjnie dla Grupy okresem, w którym mają miejsce stałe zjawiska wpływające ujemnie na wyniki generowane przez Grupę, tj.:

1. Model biznesowy PNOS (i całego hobbystycznego rynku nasion w Polsce) jest oparty o sprzedaż do klientów z prawem zwrotu. Dynamiczny wzrost sprzedaży realizowany przez

tę spółkę powoduje, iż również rośnie wartość zwrotów rozliczanych korektami faktur sprzedaży przede wszystkim w 3 kwartale danego roku obrotowego (należy jednak pamiętać, iż sezon sprzedaży PNOŚ trwa głównie w okresie październik – maj, więc czwarty kwartał danego roku jest okresem w którym ta spółka bardzo istotnie dodaje wyników do wyniku skonsolidowanego Grupy),

2. Sezonowość sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

| Akcjonariusz | Liczba akcji | [%] akcji i głosów na WZA |
|---------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| Paweł Kolasa | 5 321 824 | 45,32% |
| Andrzej Guszał | 2 510 000 | 21,37% |
| Robert Bender | 1 412 544 | 12,03% |
| Santander Inwestycje Sp. z o.o. | 749 918 | 6,39% |
| Urszula Bender | 86 928 | 0,74% |
| Pozostali akcjonariusze | 1 661 876 | 14,15% |
| 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 | 191 | 189,87 |

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 10 listopada 2021r.

Załącznik nr 1 – zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach Spółki

Poniżej przedstawione zostały zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

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

1. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

| | |
|--|--------|
| Licencje na oprogramowanie komputerowe | 2 lata |
| Wartość firmy | 5 lat |

2. Środki trwałe

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

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów.

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

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

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

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

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

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne, wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych z późniejszymi zmianami. W stosunku do środków

trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 lipca 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

3. Leasing operacyjny

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

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

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

4. Środki trwałe w budowie

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

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

Wartość środków trwałych w budowie zmniejszają odpisy aktualizacyjne.

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

5. Inwestycje w nieruchomości

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

6. Pozostałe inwestycje długoterminowe

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

7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

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

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

Spółka tworzy rezerwy na przestarzałe zapasy.

8. Należności handlowe

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

9. Inwestycje krótkoterminowe

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

10. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

11. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

13. Kapitały własne

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

14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem przepisów ust. 9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

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

19. Przychody ze sprzedaży

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

20. Koszty i ich rozliczanie

W Spółce prowadzi się ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Na kontach zespołu 4 ujmuje się koszty proste wg rodzajów, za które uznaje się wszystkie poniesione w danym okresie sprawozdawczym koszty nie dające się, z punktu widzenia potrzeb spółki rozłożyć na elementy składowe, niezależnie od tego czy zostaną zaliczone do kosztów bieżącego czy przyszłych okresów sprawozdawczych. Koszty rodzajowe okresu sprawozdawczego przenosi się przez konto 490 na konta zespołu 5- koszty wg miejsc powstawania. W celu uzyskania kompletności danych o faktycznie poniesionych kosztach w okresie sprawozdawczym, na operacje gospodarcze, do których nie otrzymano właściwych dokumentów od kontrahenta sporządza się dowody zastępcze, które są ewidencjonowane na kontach kosztowych oraz na kontach biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. W ramach zespołu 4 wyodrębnia się podział umożliwiający kwalifikowanie kosztów z uwzględnieniem przepisów prawa podatkowego.

21. Wynik finansowy

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

Na wynik finansowy Spółki składają się:

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

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