

HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za IV kwartał 2020 roku

od 1 października 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talaga – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 12 lutego 2021 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport okresowy Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., a w szczególności za czwarty kwartał 2020 roku. Osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe oceniam jako bardzo dobre – są one rekordowe w naszej historii.

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- **129,7 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost 19,4% r/r),**
- **11,0 mln zł EBITDA (wzrost 101,2% r/r),**
- **8,9 mln EBIT (wzrost 187,7% r/r),**
- **6,1 mln zł zysku netto (wzrost 244,1% r/r).**

Korzystnie oceniam również wyniki, jakie Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała w Q4 2020r. W mojej ocenie na każdym poziomie w rachunku wyników uzyskane wzrosty są bardzo dobre. W Q4 osiągnęliśmy następujące wyniki finansowe:

- **35,0 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost 23,1% r/r),**
- **1,7 mln zł EBITDA (wzrost 130,7% r/r),**
- **1,2 mln EBIT (wzrost 674,0% r/r),**
- **0,5 mln zł zysku netto (wzrost 670,6% r/r).**

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

Z poważaniem

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu HORTICO SA

I. WSTĘP – WPROWADZENIE

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 020778379 oraz NIP PL 8942944952.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

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

2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 31.12.2020 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

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

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

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

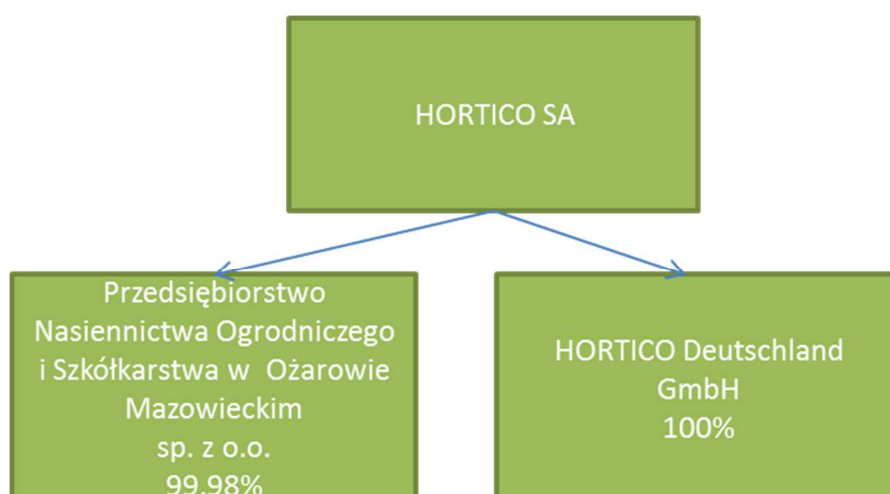
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

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

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupę Kapitałową tworzyły HORTICO SA jako jednostka dominująca oraz:

- Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim spółka z o.o.,
- 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. 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 są porównywalne z danymi skonsolidowanymi z roku ubiegłego (w 2019r. Grupa sporządzała skonsolidowane wyniki finansowe).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	31-12-2019	31-12-2020	IV kwartał 2019	IV kwartał 2020
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	108 603 317,45	129 678 761,70	28 400 041,54	34 961 160,43
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 878 237,80	1 712 514,99	708 598,57	523 726,33
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	134 382,20	41 698,00	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	106 590 697,45	127 924 548,71	27 691 442,97	34 437 434,10
B	Koszty działalności operacyjnej	103 729 902,44	118 187 254,81	27 394 943,12	31 525 006,48
I	Amortyzacja	2 383 607,58	2 122 022,83	597 683,75	546 396,83
II	Zużycie materiałów i energii	1 613 735,77	1 605 899,73	402 938,15	454 441,57
III	Usługi obce	4 651 077,22	6 213 190,46	1 835 939,28	2 253 371,35
IV	Podatki i opłaty, w tym:	708 525,31	772 487,10	150 183,63	361 200,13
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	8 680 257,08	9 602 268,44	2 227 401,71	2 421 971,81
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 749 900,77	1 861 145,65	439 798,57	474 713,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 569 741,68	2 373 699,12	806 147,89	629 816,95
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80 373 057,03	93 636 541,48	20 934 850,14	24 383 094,84
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	4 873 415,01	11 491 506,89	1 005 098,42	3 436 153,95
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	823 851,60	2 002 401,69	243 300,17	1 328 531,68
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35 072,77	1 387 499,75	72 086,50	1 153 492,66
II	Dotacje	98 640,00	98 640,00	24 660,00	24 660,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	133 811,69	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	556 327,14	516 261,94	146 553,67	150 379,02
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 603 220,86	4 592 086,40	1 095 870,60	3 581 033,65



I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 403 124,14	453 403,43	-	-
III	Inne koszty operacyjne	1 200 096,72	4 138 682,97	1 095 870,60	3 581 033,65
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 094 045,75	8 901 822,18	152 527,99	1 183 651,98
G	Przychody finansowe	69 713,54	112 391,76	149 686,28	197 307,74
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 500,00	10 125,00	-	-
a	od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b	od pozostałych jednostek	2 500,00	10 125,00	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 500,00	10 125,00	-	-
II	Odsetki, w tym:	65 591,22	83 548,06	11 519,94	19 507,76
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	1 622,32	18 718,70	138 166,34	177 799,98
H	Koszty finansowe	739 598,27	878 825,83	261 315,88	354 844,23
I	Odsetki, w tym:	578 147,81	331 692,36	132 899,15	47 150,05
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	161 450,46	547 133,47	128 416,73	307 694,18
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 424 161,02	8 135 388,11	40 898,39	1 026 115,49
J	Podatek dochodowy	642 355,00	2 003 817,00	-	27 223,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	257,00	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	1 781 549,02	6 131 571,11	68 121,39	523 628,49

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

Stan na dzień	31-12-2019	31-12-2020
A. AKTYWA TRWAŁE	25 109 825,63	24 109 843,57
I. Wartości niematerialne i prawne	281 806,08	34 480,54
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	281 806,08	34 480,54
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 875 268,13	17 122 611,61
1. Środki trwałe	14 261 045,65	15 880 175,41
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 714 837,36	2 962 853,50



b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 429 562,24	9 631 490,61
c) urządzenia techniczne i maszyny	317 142,20	334 782,55
d) środki transportu	1 410 628,76	1 500 675,35
e) inne środki trwałe	1 388 875,09	1 450 373,40
2. Środki trwałe w budowie	3 614 222,48	1 242 436,20
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	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	149 000,00	149 000,00
- udziały lub akcje	149 000,00	149 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	666 433,00	666 433,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	666 433,00	666 433,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	51 690 831,70	58 436 164,04
I. Zapasy	28 126 176,45	27 066 720,64
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	343 386,69	385 084,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	27 376 479,92	26 038 950,52
5. Zaliczki na dostawy	406 309,84	642 685,43
II. Należności krótkoterminowe	22 160 193,38	30 237 388,40
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	7 101,17	4 430,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 101,17	4 430,98
- do 12 miesięcy	7 101,17	4 430,98
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	22 153 092,21	30 237 388,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 954 526,20	28 709 312,28
- do 12 miesięcy	20 954 526,20	28 709 312,28
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	931 641,91	1 028 076,03
c) inne	266 924,10	500 000,09
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 225 894,11	928 240,67
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 225 894,11	928 240,67
a) w jednostkach powiązanych	283 190,25	283 190,25
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	283 190,25	283 190,25
- 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	942 703,86	645 050,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	942 153,86	643 967,34
- inne środki pieniężne	550,00	1 083,08
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	178 567,76	203 814,33
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	76 800 657,33	82 546 007,61

PASYWA

Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 977 011,13	30 720 983,86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 545,00	5 871 545,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	17 323 917,11	18 823 882,79
- 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	-	106 015,04
VI. Zysk (strata) netto	1 781 549,02	6 131 571,11
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	51 823 646,20	51 825 023,75
I. Rezerwy na zobowiązania	624 713,44	722 464,64
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 966,00	29 966,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	221 235,58	189 037,16
- długoterminowa	7 362,72	17 507,19
- krótkoterminowa	213 872,86	171 529,97
3. Pozostałe rezerwy	373 511,86	503 461,48
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	373 511,86	503 461,48
II. Zobowiązania długoterminowe	5 919 532,67	4 289 646,33
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	5 919 532,67	4 289 646,33
a) kredyty i pożyczki	4 860 785,88	3 645 593,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 058 746,79	644 052,45
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	44 173 405,52	45 816 588,82
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	44 173 405,52	45 816 588,82
a) kredyty i pożyczki	12 324 992,28	7 015 800,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	553 827,90	964 739,31
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 257 009,97	33 985 497,51
- do 12 miesięcy	29 257 009,97	33 985 497,51
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	118 472,98	645 904,55
f) zobowiązania wekslowe	-	-

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 366 163,52	2 570 767,89
h) z tytułu wynagrodzeń	543 633,75	615 638,63
i) inne	9 305,12	18 240,43
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 105 994,57	996 323,96
1. Ujemna wartość firmy	11 030,61	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 094 963,96	996 323,96
- długoterminowe	996 323,96	897 683,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	76 800 657,33	82 546 007,61

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	IV kwartał 2019	IV kwartał 2020
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	1 781 549,02	6 131 571,11	68 121,39	523 628,49
II. Korekty razem	5 296 691,17	221 081,56	68 331,23	- 1 363 669,30
1. Amortyzacja	2 383 607,58	2 122 022,83	597 683,75	546 396,83
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 55 217,78	- 1 387 499,75	92 209,71	- 1 153 492,66
5. Zmiana stanu rezerw	- 110 963,07	97 751,20	294 021,26	364 361,41
6. Zmiana stanu zapasów	- 2 834 058,58	1 059 455,81	- 2 616 916,29	- 496 927,44
7. Zmiana stanu należności	2 578 968,06	- 8 077 195,02	- 9 511 320,84	- 14 890 037,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 719 384,22	6 541 463,67	11 086 600,08	13 845 851,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 385 286,26	- 134 917,18	126 053,56	115 010,77
10. Inne korekty	257,00	-	-	305 167,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 078 240,19	6 352 652,67	136 452,62	- 840 040,81
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	178 838,46	2 183 286,77	20 123,21	1 153 292,66
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	156 193,45	2 173 161,77	20 123,21	1 153 292,66
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 500,00	10 125,00	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 500,00	10 125,00	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	2 500,00	10 125,00	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	20 145,01	-	-	-
II. Wydatki	2 367 673,16	3 262 430,63	624 590,46	40 814,02
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 247 673,16	3 262 430,63	504 590,46	40 814,02
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	120 000,00	-	120 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-



b) w pozostałych jednostkach	120 000,00	-	120 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	120 000,00	-	120 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 2 188 834,70	- 1 079 143,86	- 604 467,25	1 112 478,64
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	-	970 346,87	149 609,68
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	970 346,87	149 609,68
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	4 676 373,95	5 571 162,25	121 213,88	139 373,77
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	587 154,50	587 154,50	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 510 619,33	4 211 157,28	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	578 600,12	772 850,47	121 213,88	139 373,77
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 4 676 373,95	- 5 571 162,25	849 132,99	10 235,91
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	213 031,54	- 297 653,44	381 118,36	282 673,74
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	213 031,54	- 297 653,44	381 118,36	282 673,74
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	729 672,32	942 703,86	561 585,50	362 376,68
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	942 703,86	645 050,42	942 703,86	645 050,42
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	IV kwartał 2019	IV kwartał 2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 907 934,40	24 977 011,13	25 207 069,07	30 197 405,36
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 907 934,40	24 977 011,13	25 207 069,07	30 197 405,36
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	16 267 125,50	17 323 917,11	17 394 231,37	18 823 882,79
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 056 791,61	1 499 965,68	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 182 109,40	1 499 965,68	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 182 109,40	1 499 965,68	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	125 317,79	-	-	-
- pokrycia straty	125 317,79	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 323 917,11	18 823 882,79	17 394 231,37	18 823 882,79
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	1 769 263,90	1 781 549,02	2 047 257,74	5 607 942,61
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 769 263,90	1 781 549,02	2 047 257,74	5 607 942,61
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 769 263,90	1 781 549,02	2 047 257,74	5 607 942,61
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 769 263,90	1 781 549,02	-	-
- wypłata dywidendy	587 154,50	587 154,50	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 182 109,40	1 194 394,52	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	2 047 257,74	5 607 942,61
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 106 015,04	- 106 015,04	-	- 106 015,04
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 106 015,04	- 106 015,04	-	- 106 015,04
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	106 015,04	-	-	-
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	2 047 257,74	5 501 927,57
6. Wynik netto	1 781 549,02	6 131 571,11	- 336 022,98	523 628,49
a) zysk netto	1 781 549,02	6 131 571,11	-	523 628,49
b) strata netto	-	-	336 022,98	-



c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 977 011,13	30 721 033,86	24 977 011,13	30 721 033,86
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	31-12-2019	31-12-2020	IV kwartał 2019	IV kwartał 2020
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	98 399 464,06	112 168 525,43	23 324 620,41	25 504 906,69
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 993 590,65	2 321 191,13	779 848,90	493 604,27
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	134 382,20	41 698,00	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	95 271 491,21	109 805 636,30	22 544 771,51	25 011 302,42
B	Koszty działalności operacyjnej	94 391 467,60	105 292 574,91	24 051 649,80	26 144 515,68
I	Amortyzacja	1 960 309,33	1 671 294,31	490 030,03	428 714,60
II	Zużycie materiałów i energii	1 147 559,20	1 073 514,09	268 328,03	279 152,83
III	Usługi obce	4 296 362,71	4 616 281,33	1 535 757,64	1 685 904,84
IV	Podatki i opłaty, w tym:	530 279,68	528 113,49	95 421,65	277 347,04
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	6 620 865,85	7 101 043,58	1 637 940,78	1 698 736,42
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 320 688,03	1 369 980,21	329 059,39	331 058,54
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	2 168 625,31	1 952 501,77	626 013,21	463 255,93
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	76 346 777,49	86 979 846,13	19 069 099,07	20 980 345,48
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	4 007 996,46	6 875 950,52	- 727 029,39	- 639 608,99
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	685 646,13	1 920 305,37	240 175,10	1 303 610,76
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35 072,77	1 387 499,75	72 086,50	1 153 492,66
II	Dotacje	98 640,00	98 640,00	24 660,00	24 660,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	133 811,69	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	418 121,67	434 165,62	143 428,60	125 458,10
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 177 324,46	1 486 035,30	907 988,09	1 056 912,99
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 403 124,14	453 403,43	-	-
III	Inne koszty operacyjne	774 200,32	1 032 631,87	907 988,09	1 056 912,99
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 516 318,13	7 310 220,59	- 1 394 842,38	- 392 911,22
G	Przychody finansowe	68 091,22	93 673,06	143 222,39	192 720,66
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 500,00	10 125,00	-	-
a	od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b	od pozostałych jednostek	2 500,00	10 125,00	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 500,00	10 125,00	-	-

II	Odsetki, w tym:	65 591,22	83 548,06	13 117,51	19 507,76
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	-	-	130 104,88	173 212,90
H	Koszty finansowe	714 887,88	744 300,85	253 282,98	288 384,05
I	Odsetki, w tym:	553 437,42	331 692,36	132 899,15	47 150,05
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	161 450,46	412 608,49	120 383,83	241 234,00
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 869 521,47	6 659 592,80	- 1 504 902,97	- 488 574,61
J	Podatek dochodowy	464 656,00	1 588 952,00	- 27 492,00	87 622,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	1 404 865,47	5 070 640,80	- 1 477 410,97	- 576 196,61

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

Stan na dzień	31-12-2019	31-12-2020
A. AKTYWA TRWAŁE	24 331 522,60	23 121 523,85
I. Wartości niematerialne i prawne	281 313,80	34 480,25
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	281 313,80	34 480,25
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 845 410,38	15 882 245,18
1. Środki trwałe	13 231 187,90	14 680 550,20
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 714 837,36	2 962 853,50
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 429 562,24	9 631 490,61
c) urządzenia techniczne i maszyny	103 463,84	137 883,51
d) środki transportu	907 861,78	1 014 241,99
e) inne środki trwałe	1 075 462,68	934 080,59
2. Środki trwałe w budowie	3 614 222,48	1 201 694,98
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	6 586 268,42
1. Nieruchomości	6 024 393,48	6 024 393,48
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-



3. Długoterminowe aktywa finansowe	561 874,94	561 874,94
a) w jednostkach powiązanych	412 874,94	412 874,94
- udziały lub akcje	412 874,94	412 874,94
- 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	618 530,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	618 530,00	618 530,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	45 287 878,52	49 039 211,92
I. Zapasy	17 441 259,41	20 234 501,34
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	343 386,69	385 084,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	16 044 811,00	16 410 328,42
5. Zaliczki na dostawy	1 053 061,72	3 439 088,23
II. Należności krótkoterminowe	26 706 826,73	28 067 292,33
1. Należności od jednostek powiązanych	9 241 997,34	6 728 741,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 241 997,34	6 728 741,69
- do 12 miesięcy	9 241 997,34	6 728 741,69
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	7 101,17	4 430,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 101,17	4 430,98
- do 12 miesięcy	7 101,17	4 430,98
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	17 457 728,22	21 334 119,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 438 973,21	19 899 385,59
- do 12 miesięcy	16 438 973,21	19 899 385,59
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	751 830,91	1 028 076,03
c) inne	266 924,10	406 658,04
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-

III. Inwestycje krótkoterminowe	1 028 142,06	613 111,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 028 142,06	613 111,69
a) w jednostkach powiązanych	283 190,25	283 190,25
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	283 190,25	283 190,25
- 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	744 951,81	329 921,44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	744 401,81	328 838,36
- inne środki pieniężne	550,00	1 083,08
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 650,32	124 306,56
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	69 619 401,12	72 160 735,77

PASYWA

Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22 785 359,07	27 268 845,37
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 545,00	5 871 545,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	15 508 948,60	16 326 659,57
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	1 404 865,47	5 070 640,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	46 834 042,05	44 891 890,40
I. Rezerwy na zobowiązania	545 211,36	662 780,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 041,00	29 041,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	171 529,97	189 037,16
- długoterminowa	-	17 507,19
- krótkoterminowa	171 529,97	171 529,97
3. Pozostałe rezerwy	344 640,39	444 702,69
- długoterminowe	-	-



- krótkoterminowe	344 640,39	444 702,69
II. Zobowiązania długoterminowe	5 615 811,57	4 289 646,33
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	5 615 811,57	4 289 646,33
a) kredyty i pożyczki	4 860 785,88	3 645 593,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	755 025,69	644 052,45
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	39 567 024,55	38 943 139,26
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	462 020,88	1 532 275,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	462 020,88	1 532 275,45
- do 12 miesięcy	462 020,88	1 532 275,45
- 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	39 105 003,67	37 410 863,81
a) kredyty i pożyczki	12 324 992,28	7 015 800,51
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	410 281,67	612 392,52
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 734 417,22	26 811 926,20
- do 12 miesięcy	24 734 417,22	26 811 926,20
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	125 258,85	645 904,55
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 111 225,11	1 888 788,45
h) z tytułu wynagrodzeń	392 051,27	424 539,15
i) inne	6 777,27	11 512,43
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 105 994,57	996 323,96
1. Ujemna wartość firmy	11 030,61	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 094 963,96	996 323,96
- długoterminowe	996 323,96	897 683,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	69 619 401,12	72 160 735,77

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	IV kwartał 2019	IV kwartał 2020
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	1 404 865,47	5 070 640,80	- 1 477 410,97	- 576 196,61
II. Korekty razem	5 504 870,62	619 555,94	1 470 572,64	- 524 756,35
1. Amortyzacja	1 960 309,33	1 671 294,31	490 030,03	428 714,60
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 55 217,78	- 1 387 499,75	92 209,71	- 1 153 492,66
5. Zmiana stanu rezerw	- 139 553,01	117 569,52	309 864,73	314 106,84
6. Zmiana stanu zapasów	- 1 272 888,66	- 2 793 241,93	- 3 011 883,41	- 4 305 847,71
7. Zmiana stanu należności	2 987 097,35	- 1 360 465,60	- 6 041 369,16	- 7 601 762,28
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 397 634,08	4 483 195,63	9 575 279,70	11 726 056,16
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 372 510,69	- 111 296,24	56 441,04	67 468,70
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 909 736,09	5 690 196,74	- 6 838,33	- 1 100 952,96
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	178 838,46	2 183 286,77	20 123,21	1 153 292,66
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	156 193,45	2 173 161,77	20 123,21	1 153 292,66
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 500,00	10 125,00	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 500,00	10 125,00	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	2 500,00	10 125,00	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	20 145,01	-	-	-
II. Wydatki	2 194 441,47	2 969 397,44	554 477,91	40 814,02
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 074 441,47	2 969 397,44	434 477,91	40 814,02
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	120 000,00	-	120 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	120 000,00	-	120 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	120 000,00	-	120 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 2 015 603,01	- 786 110,67	- 534 354,70	1 112 478,64
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	-	970 346,87	149 609,68
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	970 346,87	149 609,68
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-

II. Wydatki	4 572 827,69	5 319 116,44	90 212,60	114 542,24
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	587 154,50	587 154,50	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 510 619,33	4 211 157,28	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	475 053,86	520 804,66	90 212,60	114 542,24
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 4 572 827,69	- 5 319 116,44	880 134,27	35 067,44
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	321 305,39	- 415 030,37	338 941,24	46 593,12
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	321 305,39	- 415 030,37	338 941,24	46 593,12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	423 646,42	744 951,81	406 010,57	283 328,32
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	744 951,81	329 921,44	744 951,81	329 921,44
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	IV kwartał 2019	IV kwartał 2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 967 648,10	22 785 359,07	24 592 192,58	27 845 041,98
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 967 648,10	22 785 359,07	24 592 192,58	27 845 041,98
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	14 908 950,17	15 508 948,60	15 508 948,60	16 326 659,57
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	599 998,43	817 710,97	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	599 998,43	817 710,97	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	599 998,43	817 710,97	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 508 948,60	16 326 659,57	15 508 948,60	16 326 659,57
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 187 152,93	1 404 865,47	2 882 276,44	5 646 837,41
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 187 152,93	1 404 865,47	2 882 276,44	5 646 837,41
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 187 152,93	1 404 865,47	2 882 276,44	5 646 837,41
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 187 152,93	1 404 865,47	-	-
- wypłata dywidendy	587 154,50	587 154,50	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	599 998,43	817 710,97	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	2 882 276,44	5 646 837,41
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	2 882 276,44	5 646 837,41
6. Wynik netto	1 404 865,47	5 070 640,80	- 1 477 410,97	- 576 196,61
a) zysk netto	1 404 865,47	5 070 640,80	-	-
b) strata netto	-	-	1 477 410,97	576 196,61
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 785 359,07	27 268 845,37	22 785 359,07	27 268 845,37
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Poniżej zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami finansowymi ze sprawozdania skonsolidowanego podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia – do 31 grudnia 2020 r. – w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Jednocześnie tabela zawiera wybrane pozycje z rachunku wyników dotyczące wyników za okres od 01 października – do 31 grudnia 2020r, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

pozycja w tys zł	I-XII 2019	I-XII 2020	Dynamika r/r	4q 2019	4q 2020	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	108 603	129 679	19,4%	28 400	34 961	23,1%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	103 730	118 187	13,9%	27 395	31 525	15,1%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	4 874	11 492	135,8%	1 005	3 436	241,9%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	3 094	8 902	187,7%	153	1 184	673,9%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA)	5 478	11 024	101,2%	750	1 730	130,7%
ZYSK BRUTTO	2 424	8 135	235,6%	41	1 026	2402,4%
ZYSK NETTO	1 782	6 132	244,1%	68	524	670,6%
SUMA AKTYWÓW	76 801	82 546	7,5%			
AKTYWA TRWAŁE	25 110	24 110	-4,0%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	51 691	58 436	13,0%			
Zapasy	28 126	27 067	-3,8%			
Należności krótkoterminowe	22 160	30 237	36,4%			
Inwestycje krótkoterminowe	1 226	928	-24,3%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	179	204	14,0%			
KAPITAŁ WŁASNY	24 977	30 721	23,0%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	51 824	51 825	0,0%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	5 920	4 290	-27,5%			
kredyty długoterminowe	4 861	3 646	-25,0%			
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	44 173	45 817	3,7%			
kredyty krótkoterminowe	12 325	7 016	-43,1%			
Rozliczenia międzyokresowe	1 106	996	-9,9%			
	I-XII 2019	I-XII 2020		4q 2019	4q 2020	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (zysk na sprzedaży/przychody)	4,49%	8,86%		3,54%	9,83%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (zysk operacyjny/przychody)	2,85%	6,86%		0,54%	3,39%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (zysk netto/przychody)	1,64%	4,73%		0,24%	1,50%	
ROA	2,32%	7,43%				
ROE	7,13%	19,96%				

Wyniki Grupy Kapitałowej HORTICO SA za cały 2020 r. oceniamy jako bardzo dobre. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła 129,7 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi ponad 19% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Procentowo wolniej od przychodów rosty koszty działalności operacyjnej, co pozwoliło Grupie na istotną poprawę marż ze sprzedaży. W okresie całego 2020r Grupa wypracowała:

- 11,5 mln zł zysku na sprzedaży (wzrost o 135,8%),
- 8,9 mln zł EBIT (wzrost o 187,7%),
- 11,0 mln zł EBITA (wzrost o 101,2%),
- 6,1 mln zł zysku netto (wzrost o 244,1%).

W okresie całego 2020r. Grupie udało się uzyskać bardzo dobrą marżowość prowadzonej działalności, w szczególności na poziomie rentowności sprzedaży (8,86%). W 2020r. w ocenie Zarządu bardzo dobrze wypada również zwrot na kapitale własnym - ROE wynosiło 19,96%.

W IV kwartale 2020 roku Grupa wypracowała ponad 34,9 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost o ponad 23% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Jednocześnie został wypracowany wyraźnie wyższy poziom zysku netto który wyniósł 524 tys. zł (wzrost o ponad 670,6% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku).

Kapitały własne Grupy na koniec 2020 roku osiągnęły wartość 30,7 mln zł. Grupa pomimo wzrostu skali działalności praktycznie nie zwiększyła poziomu zobowiązań. Jednocześnie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego spadł poziom finansowania Grupy kredytami bankowymi. Poziom zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów spadł o ponad 43%.

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.

Jednym z czynników wzrostu wyników finansowych w Grupie Kapitałowej HORTICO jest panująca od marca 2020r pandemia koronawirusa. W trakcie pandemii zostały ograniczone społeczeństwu możliwości wyjazdu, co bezpośrednio przełożyło się na spędzanie większej ilości czasu przez konsumentów na terenie własnych ogródków. Ten sposób spędzania czasu przełożył się na większą liczbę zakupów produktów z branży ogrodniczej. Grupa Kapitałowa HORTICO, która posiada mocną pozycję na rynkach, których działa, potrafiła w dużym stopniu skorzystać z nadarzającej się okazji rynkowej.

W wynikach finansowych Grupy coraz większe znaczenie mają wyniki generowane przez PNOS. Od momentu kupienia Przedsiębiorstwa PNOS przez HORTICO S.A. w 2015r, PNOS systematycznie zwiększa poziom przychodów oraz zysków. W roku 2020 PNOS osiągnął najlepsze wyniki sprzedażowe od czasu kiedy został kupiony przez HORTICO S.A. PNOS zwiększa swoją sprzedaż zarówno w kanale tradycyjnym jak i nowoczesnym.

Grupa Kapitałowa HORTICO w sposób rozważny podchodzi do strony kosztów. W 2020r dynamika wzrostu kosztów była mniejsza niż dynamika wzrostu przychodów. W 2020r najbardziej wzrósł poziom kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń.

Na koniec 2019r zatrudnienie w Grupie Kapitałowej HORTICO wynosiło 175 Osób. W 2020r zatrudnienie wzrosło do poziomu 181 osób. Wzrost kosztów wynagrodzeń związany jest przede wszystkim z presją płacową ze strony pracowników.

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej HORTICO w 2020r wpływ miały również następujące zdarzenia:

- a. sprzedaż hali przy ul. Giełdowej 32H we Wrocławiu. Hala ta została sprzedana za kwotę 1 135 200 zł netto. Szczegóły tej transakcji zostały opisane w pkt V niniejszego raportu.

- b. duże wahania kursów walutowych. Sytuacja ta przyczyniła się do wygenerowania większego poziomu innych kosztów finansowych w Grupie. Poziom ten w 2020r wyniósł 547,1 tys. zł. W roku 2019 poziom innych kosztów finansowych wyniósł 161,5 tys. zł.
- c. obniżenie stóp procentowych w 2020r przełożyło się na obniżenie kosztów finansowych z tytułu odsetek od kredytu. Poziom kosztów z tego tytułu w 2020r wyniósł 331,7 tys. zł. W roku 2019 poziom kosztów finansowych z tytułu odsetek wynosił 578,2 tys. zł

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Największy wpływ na bieżące wyniki finansowe ma panująca pandemia koronawirusa. Pandemia ograniczała możliwości wyjazdowe konsumentów i spowodowała, iż spędzali oni



więcej czasu w obrębie własnych ogrodów, jednocześnie intensyfikując wydatki na nie. Grupa jest beneficjentem tej sytuacji.

Oprócz pandemii koronawirusa wpływ na bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej HORTICO miały lub mogą mieć następujące zdarzenia:

- a. Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości – zdarzenie zostało szczegółowo opisane w raporcie bieżącym nr 12/2020.

W dniu 28 lipca 2020r została podpisana przez HORTICO S.A. przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości obejmującej prawo wieczystego użytkowania działek oznaczonych numerami 100/1 oraz 100/2 o łącznym obszarze 2,1684 ha położonych w Duchnicach, gmina Ożarów Mazowiecki przy ul. Żeromskiego 3 wraz z prawem własności posadowionych na nich budynków. Drugą stroną Umowy przedwstępnej jest „ARCHE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie nr KRS 0000831001. Przedmiotowa nieruchomość wchodziła w skład nabytego od Syndyka Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim.

Na warunkach zawartych w umowie przedwstępnej Spółka zobowiązała się sprzedać, a nabywca zobowiązał się kupić nieruchomość za cenę w kwocie 11.000.000,00 zł (jedenaście milionów złotych) netto, powiększoną o należny podatek od towarów i usług w obowiązującej stawce.

Przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta w terminie wyznaczonym Spółce przez kupującego z co najmniej 14-dniowym wyprzedzeniem, nie później jednak niż w terminie do dnia 31 grudnia 2022 r.

Okres pomiędzy datą zawarcia umowy przedwstępnej a dniem 31 grudnia 2022r. nabywca zamierza wykorzystać na zmianę Miejscowego Planu Zagospodarowania Przestrzennego dla Nieruchomości.

Spółka ma prawo odstąpienia od umowy przedwstępnej:

- w terminie do dnia 31.03.2023 r. w przypadku, gdy do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży nie dojdzie z przyczyn leżących po stronie nabywcy. W tym przypadku nabywca zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej w wysokości 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych).

Nabywcy przysługuje prawo odstąpienia od umowy przedwstępnej:

- w terminie do dnia 31.12.2022 r. W tym przypadku nabywca będzie zobowiązany zapłacić na rzecz Spółki kwotę 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) netto powiększonej o należny podatek od towarów i usług w obowiązującej stawce, tytułem odstępnego;
- w terminie do dnia 31.03.2023 r. w przypadku, gdy do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży nie dojdzie z przyczyn leżących po stronie Spółki. W tym przypadku Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz nabywcy kary umownej w wysokości 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych) oraz do zwrotu zaliczki.

- b. Sprzedaż hali handlowo – magazynowej położonej we Wrocławiu przy ul. Giełdowej 12H – zdarzenie zostało opisane w raportach bieżących 18/2020 i 21/2020



W dniu 30.10.2020r HORTICO S.A. zawarła z Dolnośląskim Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego S.A. z siedzibą we Wrocławiu (DCHRS) porozumienie dotyczące sprzedaży hali handlowo-magazynowej położonej we Wrocławiu przy ul. Giełdowej 12 H, stanowiącej własność HORTICO, a posadowionej na gruncie należącym do DCHRS.

Cenę sprzedaży hali określono na kwotę 1 135 200,00 zł netto (słownie: jeden milion sto trzydzieści pięć tysięcy dwieście złotych). Wraz z zakupem hali przez DCHRS rozpoczęła obowiązywać umowa jej najmu przez HORTICO na okres 15 lat.

Spółka w dalszym ciągu będzie wykorzystywała powyższą nieruchomość do prowadzenia działalności handlowej i magazynowej w branży ogrodniczej.

- c. Zakup 100% udziałów w OGROFOL Sp. z o.o. z/s we Włoszakowicach – zdarzenie opisane raporcie bieżącym 1/2021

W dniu 4 stycznia 2021r zostały zawarte przez HORTICO S.A. (dalej „Spółka”) z wspólnikami OGROFOL Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszakowicach (dalej „OGROFOL”) umowy sprzedaży udziałów. W wyniku zawartych umów Spółka stała się właścicielem 100 udziałów reprezentujących 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników OGROFOL. Cena nabycia udziałów wyniosła 1,25 mln zł.

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 2020.

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

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

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

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



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

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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	181	180,48

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 12 lutego 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.