



HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za III kwartał 2022 roku

od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talaga – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 14 listopada 2022 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny Grupy Kapitałowej HORTICO SA za trzeci kwartał 2022 roku (tj. okres od 1 lipca do 30 września 2022r.).

Od 1 stycznia do 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- **121,2 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost 9,3% r/r),**
- **19,5 mln zł EBITDA (wzrost 55,8% r/r),**
- **17,96 mln zł EBIT (wzrost 64,3% r/r),**
- **14,37 mln zł zysku netto (wzrost 64,1% r/r).**

W trzecim kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- **26,3 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost 17,8% q/q).**
- **- 2,7 mln zł EBITDA (poprawa wyniku o 10,9% q/q),**
- **- 3,2 mln zł EBIT (poprawa wyniku o 9,8% q/q),**
- **- 2,49 mln zł straty netto (poprawa wyniku o 12,7% q/q).**

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

Osiągnięte wyniki w 3 kwartale uważam za dobre, a w przeciągu 2022r. za bardzo dobre. W trzecim kwartale udało nam się zwiększyć przychody o prawie 18% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, a pomimo inflacyjnego otoczenia oraz presji na wzrost kosztów poprawiliśmy marżę na sprzedaży i w konsekwencji poprawiliśmy wyniki 3 kwartału. Naszym celem wciąż pozostaje zmniejszanie, a w przyszłości wyeliminowanie straty występującej sezonowo w naszym rachunku wyników za 3 kwartał. Wyniki po 3 kwartałach 2022r. pomimo wysokiej bazy do porównań uważam za bardzo dobre w szczególności na poziomie zysków: na sprzedaży, operacyjnego i netto.

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

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu HORTICO SA

I. WSTĘP – WPROWADZENIE

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 020778379 oraz NIP PL 8942944952.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- handel hurtowy, detaliczny oraz komisowy środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami i innymi produktami pochodzenia krajowego oraz zagranicznego do produkcji rolnej i ogrodnictwa,
- 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 ogrodnictwa,
- serwisowanie i naprawa maszyn i urządzeń oraz narzędzi do produkcji rolnej oraz ogrodnictwa.

2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 30.09.2022 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

- Paweł Kolasa – Prezes Zarządu,
- Andrzej Guszka – 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 30.09.2022 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

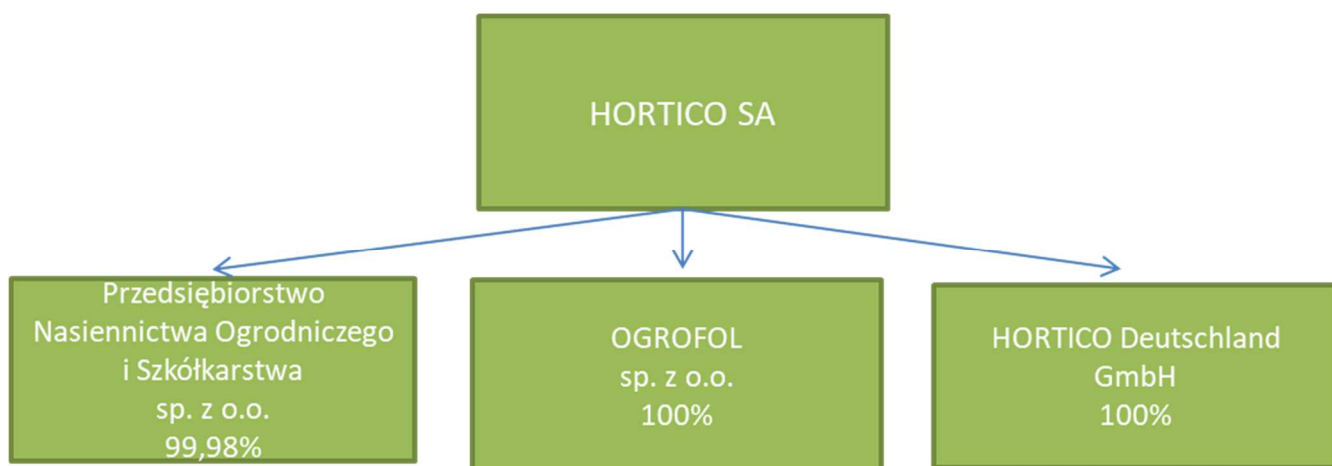
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

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 2022 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. W związku z zawarciem przez HORTICO SA umów sprzedaży działek 100/1 i 100/2 (raport bieżący nr 4/2022) adres biura spółki z dniem 25 kwietnia br. został przeniesiony na ul. Ożarowską 40/42.

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

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

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

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

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 4 kwietnia 2014 roku, a działalność operacyjną rozpoczęła w dniu 1 lipca 2014 roku, w dniu tym spółka podpisała z syndykiem masy upadłości umowę dzierżawy Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim S.A. w upadłości likwidacyjnej (Przedsiębiorstwo PNOS). Od dnia 31 marca 2015 roku właścicielem Przedsiębiorstwa PNOS jest HORTICO SA, zaś Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. (wcześniej: Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o.) pozostała dzierżawcą tego Przedsiębiorstwa. Tradycje Przedsiębiorstwa PNOS sięgają roku 1951, historycznie było to jedno z największych przedsiębiorstw nasienneo-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 wspólnikami 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. Spółka posiada własne Centrum Ogrodnicze.

C. HORTICO Deutschland GmbH

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

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Skonsolidowane dane finansowe

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



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| wiersz | Treść | 30-09-2021 | 30-09-2022 | III kwartał 2021 | III kwartał 2022 |
|----------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A | Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi | 110 896 216,37 | 121 212 459,21 | 22 314 697,41 | 26 292 149,22 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 342 288,29 | 1 372 275,15 | 469 311,76 | 318 139,96 |
| II | Zmiana stanu produktów ("+" / "-") | - | - | - | - |
| III | Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV | Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów | 109 553 928,08 | 119 840 184,06 | 21 845 385,65 | 25 974 009,26 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 100 888 051,42 | 107 415 623,24 | 25 958 398,55 | 29 221 339,89 |
| I | Amortyzacja | 1 608 523,13 | 1 570 603,78 | 518 427,14 | 500 815,41 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 1 378 721,52 | 1 889 797,77 | 415 922,39 | 589 668,04 |
| III | Usługi obce | 4 531 291,74 | 5 150 796,20 | 1 453 764,56 | 1 689 319,32 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 530 291,98 | 688 665,48 | 205 008,57 | 223 967,74 |
| - | podatek akcyzowy | - | - | - | - |
| V | Wynagrodzenia | 8 125 588,25 | 8 886 820,75 | 2 734 273,15 | 2 949 661,81 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 567 066,31 | 1 731 806,71 | 518 112,61 | 573 911,90 |
| VII | Pozostałe Koszty rodzajowe | 1 892 240,13 | 2 473 189,61 | 637 512,88 | 830 088,77 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 81 254 328,36 | 85 023 942,94 | 19 475 377,25 | 21 863 906,90 |
| C | ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B) | 10 008 164,95 | 13 796 835,97 | - 3 643 701,14 | - 2 929 190,67 |
| D | Pozostałe Przychody Operacyjne | 1 528 355,48 | 5 206 369,62 | 240 121,16 | 168 684,00 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 34 764,22 | 4 759 303,57 | 34 674,22 | 15 853,66 |
| II | Dotacje | - | 105 560,36 | - | - |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| IV | Inne przychody operacyjne | 1 493 591,26 | 341 505,69 | 205 446,94 | 152 830,34 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 604 894,15 | 1 039 219,02 | 153 237,73 | 448 293,48 |
| I | Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III | Inne koszty operacyjne | 604 894,15 | 1 039 219,02 | 153 237,73 | 448 293,48 |
| F | ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 10 931 626,28 | 17 963 986,57 | - 3 556 817,71 | - 3 208 800,15 |
| G | Przychody finansowe | 728 309,30 | 826 106,32 | 279 551,76 | 367 009,90 |
| 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: | 180 421,59 | 133 248,60 | 113 731,17 | 120 173,71 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | w tym w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |



| | | | | | |
|----------|---|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| V | Inne | 547 887,71 | 692 857,72 | 165 820,59 | 246 836,19 |
| H | Koszty finansowe | 629 133,62 | 805 752,06 | 168 992,42 | 323 178,93 |
| I | Odsetki, w tym: | 124 848,13 | 230 298,34 | 29 622,42 | 76 139,89 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | w tym w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV | Inne | 504 285,49 | 575 453,72 | 139 370,00 | 247 039,04 |
| I | ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 11 030 801,96 | 17 984 340,83 | - 3 446 258,37 | - 3 164 969,18 |
| J | Podatek dochodowy | 2 271 351,00 | 3 613 339,00 | - 583 495,00 | - 666 288,00 |
| K | Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. Straty) | - | - | - | - |
| L | Zysk (Strata) netto (K-L-M) | 8 759 450,96 | 14 371 001,83 | - 2 862 763,37 | - 2 498 681,18 |

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

| Stan na dzień | 30-09-2021 | 30-09-2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 27 191 343,37 | 19 021 061,68 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 216 932,98 | 6 385,50 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - |
| 2. Wartość firmy | 1 200 000,00 | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 16 932,98 | 6 385,50 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 18 811 142,97 | 17 927 000,24 |
| 1. Środki trwałe | 18 423 029,97 | 17 452 257,05 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 4 120 924,50 | 3 858 350,14 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10 497 530,80 | 9 857 769,03 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 915 625,31 | 925 326,48 |
| d) środki transportu | 1 571 546,55 | 1 977 128,84 |
| e) inne środki trwałe | 1 317 402,81 | 833 682,56 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 388 113,00 | 474 743,19 |
| 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 | 261 924,94 |
| 1. Nieruchomości | 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 | 876 949,00 | 825 751,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 876 949,00 | 825 751,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 55 541 041,31 | 66 995 769,38 |
| I. Zapasy | 32 404 155,13 | 42 955 619,59 |
| 1. Materiały | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 398 517,69 | 419 929,69 |
| 3. Produkty gotowe | - | - |
| 4. Towary | 32 005 637,44 | 42 535 689,90 |
| 5. Zaliczki na dostawy | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 19 907 485,78 | 20 805 758,74 |
| 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 | 19 907 485,78 | 20 805 758,74 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 18 875 543,28 | 18 768 132,62 |
| - do 12 miesięcy | 18 875 543,28 | 18 768 132,62 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych | 600 380,61 | 1 089 001,39 |
| c) inne | 431 561,89 | 948 624,73 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2 812 576,83 | 2 193 350,79 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 812 576,83 | 2 193 350,79 |
| a) w jednostkach powiązanych | 313 231,30 | 300 478,80 |
| - udziały lub akcje | - | - |



| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | 313 231,30 | 300 478,80 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 499 345,53 | 1 892 871,99 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 405 412,69 | 1 358 385,39 |
| - inne środki pieniężne | 93 932,84 | 534 486,60 |
| - inne aktywa pieniężne | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 416 823,57 | 1 041 040,26 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | - | - |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 82 732 384,68 | 86 016 831,06 |

PASYWA

| Wyszczególnienie | 30-09-2021 | 30-09-2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 41 062 677,79 | 52 728 473,76 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 871 595,00 | 6 066 150,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym | 26 424 522,02 | 32 284 212,12 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | - | - |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym: | 7 109,81 | 7 109,81 |
| - 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 | 8 759 450,96 | 14 371 001,83 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 41 669 706,89 | 33 288 357,30 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 711 325,30 | 1 070 626,28 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 36 447,00 | 50 894,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 248 472,46 | 515 400,45 |
| - długoterminowa | 17 438,29 | 8 856,19 |
| - krótkoterminowa | 231 034,17 | 506 544,26 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 426 405,84 | 504 331,83 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | 426 405,84 | 504 331,83 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 644 052,45 | 644 052,45 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |



| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 644 052,45 | 644 052,45 |
| a) kredyty i pożyczki | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 644 052,45 | 644 052,45 |
| d) zobowiązania wekslowe | - | - |
| e) inne | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 39 391 985,18 | 30 749 974,61 |
| 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 | 39 391 985,18 | 30 749 974,61 |
| a) kredyty i pożyczki | 6 060 323,47 | 2 427 806,10 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 1 057 991,66 | 305 806,91 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 26 714 634,58 | 24 183 051,16 |
| - do 12 miesięcy | 26 714 634,58 | 24 183 051,16 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 1 703 698,62 | 606 649,28 |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2 938 105,51 | 2 262 117,37 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 691 493,17 | 728 991,86 |
| i) inne | 225 738,17 | 235 551,93 |
| 4. Fundusze specjalne | - | - |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 922 343,96 | 823 703,96 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 922 343,96 | 823 703,96 |
| - długoterminowe | 823 703,96 | 725 063,96 |
| - krótkoterminowe | 98 640,00 | 98 640,00 |
| PASYWA OGÓŁEM | 82 732 384,68 | 86 016 831,06 |

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | 30-09-2021 | 30-09-2022 | III kwartał 2021 | III kwartał 2022 |
|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 8 759 450,96 | 14 371 001,83 | - 2 862 673,37 | - 2 498 681,18 |
| II. Korekty razem | 932 551,24 | - 9 656 055,83 | 1 250 228,65 | 3 432 214,85 |
| 1. Amortyzacja | 1 608 523,13 | 1 570 603,78 | 518 427,14 | 500 815,41 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 104 958,20 | 189 773,77 | 23 950,66 | 61 351,55 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - 34 764,32 | - 4 759 303,57 | - 34 764,22 | - 15 853,66 |



| | | | | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| 5. Zmiana stanu rezerw | - 174 968,55 | 251 696,27 | - 97 910,47 | 52 083,31 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | - 5 134 355,89 | - 2 672 206,06 | - 3 821 497,26 | - 4 810 837,49 |
| 7. Zmiana stanu należności | 10 188 560,93 | 9 261 896,87 | 8 215 957,49 | 7 714 689,20 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | - 5 386 290,80 | - 13 214 886,23 | - 3 392 494,47 | 149 600,02 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 239 111,46 | - 283 630,66 | - 161 440,22 | - 219 633,49 |
| 10. Inne korekty | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 9 692 002,20 | 4 714 946,00 | - 1 612 444,72 | 933 533,67 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 34 764,22 | 11 086 488,30 | 34 764,22 | 15 853,66 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 34 764,22 | 86 488,30 | 34 764,22 | 15 853,66 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | 11 000 000,00 | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | - | - | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | - | - | - |
| - odsetki | - | - | - | - |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 1 388 196,51 | 1 823 366,48 | 137 885,00 | 904 148,62 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 388 196,51 | 1 823 366,48 | 137 885,00 | 904 148,62 |
| 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) | - 1 353 432,29 | 9 263 121,82 | - 103 120,78 | - 888 294,96 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 718 964,62 | 136 550,00 | 1 964 203,52 | 2 427 806,10 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 718 964,62 | 136 550,00 | 1 964 203,52 | 2 427 806,10 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 7 203 239,42 | 17 803 216,27 | 1 174 287,94 | 4 654 608,39 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 822 016,30 | 4 246 270,00 | 822 016,30 | 4 246 270,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 5 903 296,31 | 12 751 856,46 | 163 509,57 | 135 394,88 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 372 968,61 | 615 316,04 | 164 811,41 | 211 591,96 |



| | | | | |
|--|-----------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|
| 8. Odsetki | 104 958,20 | 189 773,77 | 23 950,66 | 61 351,55 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | - 6 484 274,80 | - 17 666 666,27 | 789 915,58 | - 2 226 802,29 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III) | 1 854 295,11 | - 3 688 598,45 | - 925 649,92 | - 2 181 563,58 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 1 854 295,11 | - 3 688 598,45 | - 925 649,92 | - 2 181 563,58 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 645 050,42 | 5 581 470,44 | 3 424 995,45 | 4 074 435,57 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 2 499 345,53 | 1 892 871,99 | 2 499 345,53 | 1 892 871,99 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - | - | - |

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | 30-09-2021 | 30-09-2022 | III kwartał 2021 | III kwartał 2022 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 30 648 818,89 | 43 304 537,58 | 43 925 351,16 | 55 220 045,13 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 30 648 818,89 | 43 304 537,58 | 43 925 351,16 | 55 220 045,13 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 5 871 595,00 | 6 066 150,00 | 5 871 595,00 | 6 066 150,00 |
| 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 | 6 066 150,00 | 5 871 595,00 | 6 066 150,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 18 823 882,79 | 24 797 021,48 | 26 424 522,02 | 32 284 212,12 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 7 600 639,23 | 7 487 190,64 | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 7 906 719,82 | 7 487 190,64 | - | - |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | - | - |
| - z podziału zysku (ustawowo) | 7 906 719,82 | 7 487 190,64 | - | - |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 306 080,59 | - | - | - |
| - pokrycia straty | 306 080,59 | - | - | - |
| - pokrycia straty | - | - | - | - |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 26 424 522,02 | 32 284 212,12 | 26 424 522,02 | 32 284 212,12 |
| 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 | 7 109,81 | 7 109,81 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - zbycia środków trwałych | - | - | - | - |
| - inne | - | - | - | - |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 7 109,81 | 7 109,81 | 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 | 8 728 736,12 | 12 441 416,10 | 11 622 124,33 | 16 869 683,01 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 8 728 736,12 | 12 441 416,10 | 11 622 124,33 | 16 869 683,01 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 8 728 736,12 | 12 441 416,10 | 11 622 124,33 | 16 869 683,01 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 8 728 736,12 | 11 733 460,64 | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 7 906 719,82 | 7 487 190,64 | - | - |
| - wypłata dywidendy | 822 016,30 | 4 246 270,00 | - | - |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | 707 955,46 | 11 622 124,33 | 16 869 683,01 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | - 306 080,59 | - 707 955,46 | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - 306 080,59 | - 707 955,46 | - | - |
| 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 | - | - 707 955,46 | - | - |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | 0,00 | 11 622 124,33 | 16 869 683,01 |
| 6. Wynik netto | 8 759 450,96 | 14 371 001,83 | - 2 862 673,37 | - 2 498 681,18 |
| a) zysk netto | 8 759 450,96 | 14 371 001,83 | - | - |
| b) strata netto | - | - | 2 862 673,37 | 2 498 681,18 |
| c) odpisy z zysku | - | - | - | - |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 41 062 677,79 | 52 728 473,76 | 41 062 677,79 | 52 728 473,76 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | - | - | - | - |

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

| wiersz | Treść | 30-09-2021 | 30-09-2022 | III kwartał 2021 | III kwartał 2022 |
|----------|---|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| A | Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi | 95 050 616,27 | 103 803 210,52 | 24 449 786,34 | 27 851 601,19 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 240 165,56 | 1 307 853,02 | 254 458,40 | 186 974,64 |
| II | Zmiana stanu produktów ("+" / "-") | - | - | - | - |
| III | Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV | Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów | 93 810 450,71 | 102 495 357,50 | 24 195 327,94 | 27 664 626,55 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 86 493 939,13 | 91 866 764,91 | 23 990 589,87 | 26 566 891,98 |



| | | | | | |
|----------|---|---------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| I | Amortyzacja | 1 139 077,91 | 1 093 425,60 | 370 776,69 | 366 585,24 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 810 864,31 | 1 066 504,18 | 263 117,90 | 343 306,36 |
| III | Usługi obce | 3 019 667,64 | 3 358 959,89 | 1 043 711,09 | 1 142 393,71 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 311 491,78 | 401 744,64 | 117 819,47 | 146 088,88 |
| - | podatek akcyzowy | - | - | - | - |
| V | Wynagrodzenia | 5 549 457,25 | 6 236 392,22 | 1 807 559,99 | 2 000 371,21 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 063 042,77 | 1 192 793,18 | 344 382,62 | 387 497,46 |
| VII | Pozostałe Koszty rodzajowe | 1 443 993,38 | 1 837 900,60 | 498 158,53 | 587 698,44 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 73 156 344,09 | 76 679 044,60 | 19 545 063,58 | 21 592 950,68 |
| C | ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B) | 8 556 677,14 | 11 936 445,61 | 459 196,47 | 1 284 709,21 |
| D | Pozostałe Przychody Operacyjne | 1 063 333,23 | 4 997 544,19 | 215 979,76 | - 9 129,61 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 34 764,22 | 4 759 303,57 | 34 764,22 | 15 853,66 |
| II | Dotacje | - | 105 560,36 | - | - |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| IV | Inne przychody operacyjne | 1 028 569,01 | 132 680,26 | 181 215,54 | - 24 983,27 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 426 260,47 | 519 821,30 | 76 924,58 | 211 581,92 |
| I | Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III | Inne koszty operacyjne | 426 260,47 | 519 821,30 | 76 924,58 | 211 581,92 |
| F | ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 9 193 749,90 | 16 414 168,50 | 598 251,65 | 1 063 997,68 |
| G | Przychody finansowe | 708 007,17 | 787 834,22 | 266 112,25 | 364 143,98 |
| 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: | 180 421,59 | 133 248,60 | 113 731,17 | 120 173,71 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | w tym w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V | Inne | 527 585,58 | 654 585,62 | 152 381,08 | 243 970,27 |
| H | Koszty finansowe | 567 959,12 | 697 745,31 | 154 293,37 | 154 046,46 |
| I | Odsetki, w tym: | 124 848,13 | 230 298,34 | 31 347,37 | - 29 420,47 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | w tym w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV | Inne | 443 110,99 | 467 446,97 | 122 946,00 | 183 466,93 |
| I | ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 9 333 797,95 | 16 504 257,41 | 710 070,53 | 1 274 095,20 |
| J | Podatek dochodowy | 1 958 057,00 | 3 464 244,00 | 147 937,00 | 267 433,00 |
| K | Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. Straty) | - | - | - | - |
| L | Zysk (Strata) netto (K-L-M) | 7 375 740,95 | 13 040 013,41 | 562 133,53 | 1 006 662,20 |

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

| Stan na dzień | 30-09-2021 | 30-09-2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 24 216 848,52 | 17 657 167,20 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 16 932,98 | 6 385,50 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 16 932,98 | 6 385,50 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 15 596 738,12 | 15 140 314,76 |
| 1. Środki trwałe | 15 238 625,12 | 14 695 571,57 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 2 820 923,50 | 2 558 350,14 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 9 962 538,25 | 9 436 820,80 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 585 594,05 | 557 084,49 |
| d) środki transportu | 936 448,44 | 1 476 060,91 |
| e) inne środki trwałe | 933 120,88 | 667 255,23 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 358 113,00 | 444 743,19 |
| 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 | 7 836 268,42 | 1 811 874,94 |
| 1. Nieruchomości | 6 024 393,48 | - |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 1 811 874,94 | 1 811 874,94 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 662 874,94 | 1 662 874,94 |
| - udziały lub akcje | 1 662 874,94 | 1 662 874,94 |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 149 000,00 | 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 | 766 909,00 | 698 592,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 766 909,00 | 698 592,00 |



| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 46 577 509,67 | 54 733 772,96 |
| I. Zapasy | 20 070 612,37 | 30 361 069,98 |
| 1. Materiały | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 398 517,69 | 419 929,69 |
| 3. Produkty gotowe | - | - |
| 4. Towary | 16 881 154,60 | 23 717 792,78 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 2 790 940,08 | 6 223 347,51 |
| II. Należności krótkoterminowe | 24 290 394,75 | 21 688 325,57 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 6 402 194,31 | 2 794 639,94 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 6 402 194,31 | 2 794 639,94 |
| - do 12 miesięcy | 6 402 194,31 | 2 794 639,94 |
| - 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 | 17 888 200,44 | 18 893 685,63 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 17 440 279,77 | 17 625 518,24 |
| - do 12 miesięcy | 17 440 279,77 | 17 625 518,24 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych | 21 558,58 | 417 848,88 |
| c) inne | 426 362,09 | 850 318,51 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 918 765,39 | 2 293 211,95 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 918 765,39 | 2 293 211,95 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 313 231,30 | 1 300 478,80 |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | 1 313 231,30 | 1 300 478,80 |
| - 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 | 605 534,09 | 992 733,15 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 511 601,25 | 458 246,55 |
| - inne środki pieniężne | 93 932,84 | 534 486,60 |
| - inne aktywa pieniężne | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 297 737,16 | 391 165,46 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | - | - |



| | | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 70 794 358,19 | 72 390 940,16 |

PASYWA

| Wyszczególnienie | 30-09-2021 | 30-09-2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 34 039 446,62 | 43 047 246,41 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 871 545,00 | 6 066 100,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym | 20 792 160,67 | 23 941 133,00 |
| - 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 | 7 375 740,95 | 13 040 013,41 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 36 754 911,57 | 29 343 693,75 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 711 325,30 | 940 797,72 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 36 447,00 | 50 185,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 248 472,46 | 401 450,78 |
| - długoterminowa | 17 438,29 | - |
| - krótkoterminowa | 231 034,17 | 401 450,78 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 426 405,84 | 489 161,94 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | 426 405,84 | 489 161,94 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 644 052,45 | 644 052,45 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 644 052,45 | 644 052,45 |
| a) kredyty i pożyczki | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 644 052,45 | 644 052,45 |
| d) zobowiązania wekslowe | - | - |
| e) inne | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 34 477 189,86 | 26 935 139,62 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 3 154 180,64 | 1 543 073,75 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 3 154 180,64 | 1 543 073,75 |
| - do 12 miesięcy | 3 154 180,64 | 1 543 073,75 |
| - 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 | 31 323 009,22 | 25 392 065,87 |
| a) kredyty i pożyczki | 6 060 323,47 | 2 427 806,10 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 541 093,56 | 32 863,82 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 19 929 121,87 | 19 586 046,02 |
| - do 12 miesięcy | 19 929 121,87 | 19 586 046,02 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 1 463 937,76 | 597 084,55 |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2 665 155,03 | 2 021 734,27 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 452 441,20 | 499 674,97 |
| i) inne | 210 936,33 | 226 856,14 |
| 4. Fundusze specjalne | - | - |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 922 343,96 | 823 703,96 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 922 343,96 | 823 703,96 |
| - długoterminowe | 823 703,96 | 725 063,96 |
| - krótkoterminowe | 98 640,00 | 98 640,00 |
| PASYWA OGÓŁEM | 70 794 358,19 | 72 390 940,16 |

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

| Wyszczególnienie | 30-09-2021 | 30-09-2022 | III kwartał 2021 | III kwartał 2022 |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 7 375 740,95 | 13 040 013,41 | 562 133,53 | 1 006 662,20 |
| II. Korekty razem | 1 678 589,37 | - 8 763 673,58 | - 2 498 558,80 | 163 270,73 |
| 1. Amortyzacja | 1 139 077,91 | 1 093 425,60 | 370 776,69 | 366 585,24 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 104 958,20 | 189 773,77 | 23 950,66 | 61 351,55 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - 34 764,22 | - 4 759 303,57 | - 34 764,22 | - 15 853,66 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | - 6 340,22 | 319 794,48 | - 68 182,16 | 62 786,71 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | - 304 096,09 | - 2 766 346,09 | - 568 483,53 | - 3 660 780,03 |
| 7. Zmiana stanu należności | 3 312 960,29 | 5 116 804,56 | 3 570 767,15 | 5 136 261,21 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | - 2 285 770,68 | - 7 786 252,11 | - 5 681 396,15 | - 1 794 782,79 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 247 435,82 | - 171 570,22 | - 111 227,24 | 7 702,50 |
| 10. Inne korekty | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 9 054 330,32 | 4 276 339,83 | - 1 936 425,27 | 1 169 932,93 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 34 764,22 | 11 086 488,30 | 34 764,22 | 15 853,66 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 34 764,22 | 86 488,30 | 34 764,22 | 15 853,66 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | 11 000 000,00 | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | - | - | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - | - | - |



| | | | | |
|--|-----------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | - | - | - |
| - odsetki | - | - | - | - |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 3 410 717,52 | 1 395 585,84 | 89 186,00 | 669 349,62 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 910 717,52 | 1 395 585,84 | 89 186,00 | 669 349,62 |
| 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) | - 3 375 953,30 | 9 690 902,46 | - 54 421,78 | - 653 495,96 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 718 964,62 | 136 550,00 | 1 964 203,52 | 2 427 806,10 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 718 964,62 | 136 550,00 | 1 964 203,52 | 2 427 806,10 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 6 121 728,99 | 17 596 832,75 | 971 778,37 | 4 629 628,82 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 822 016,30 | 4 246 270,00 | 822 016,30 | 4 246 270,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 4 860 785,88 | 12 751 856,46 | - | 135 394,88 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 333 968,61 | 408 932,52 | 125 811,41 | 186 612,39 |
| 8. Odsetki | 104 958,20 | 189 773,77 | 23 950,66 | 61 351,55 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | - 5 402 764,37 | - 17 460 282,75 | 992 425,15 | - 2 201 822,72 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III) | 275 612,65 | - 3 493 040,46 | - 998 421,90 | - 1 685 385,75 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 275 612,65 | - 3 493 040,46 | - 998 421,90 | - 1 685 385,75 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 329 921,44 | 4 485 773,61 | 1 603 955,99 | 2 678 118,90 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 605 534,09 | 992 733,15 | 605 534,09 | 992 733,15 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - | - | - |

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

| Wyszczególnienie | 30-09-2021 | 30-09-2022 | III kwartał 2021 | III kwartał 2022 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 27 485 721,97 | 34 253 503,00 | 33 477 313,09 | 42 040 584,21 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |



| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 27 485 721,97 | 34 253 503,00 | 33 477 313,09 | 42 040 584,21 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 5 871 545,00 | 6 066 100,00 | 5 871 545,00 | 6 066 100,00 |
| 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 | 6 066 100,00 | 5 871 545,00 | 6 066 100,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 16 326 659,57 | 20 792 160,67 | 20 792 160,67 | 23 941 133,00 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 4 465 501,10 | 3 148 972,33 | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 4 465 501,10 | 3 148 972,33 | - | - |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | - | - |
| - z podziału zysku (ustawowo) | 4 465 501,10 | 3 148 972,33 | - | - |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - pokrycia straty | - | - | - | - |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 20 792 160,67 | 23 941 133,00 | 20 792 160,67 | 23 941 133,00 |
| 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 | 5 287 517,40 | 7 395 242,33 | 6 813 607,42 | 12 033 351,21 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 5 287 517,40 | 7 395 242,33 | 6 813 607,42 | 12 033 351,21 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 5 287 517,40 | 7 395 242,33 | 6 813 607,42 | 12 033 351,21 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | - | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 5 287 517,40 | 7 395 242,33 | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 4 465 501,10 | 3 148 972,33 | - | - |
| - wypłata dywidendy | 822 016,30 | 4 246 270,00 | - | - |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - | 6 813 607,42 | 12 033 351,21 |
| 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 | - | - | 6 813 607,42 | 12 033 351,21 |
| 6. Wynik netto | 7 375 740,95 | 13 040 013,41 | 562 133,53 | 1 006 662,20 |
| a) zysk netto | 7 375 740,95 | 13 040 013,41 | 562 133,53 | 1 006 662,20 |
| b) strata netto | - | - | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - | - | - |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 34 039 446,62 | 43 047 246,41 | 34 039 446,62 | 43 047 246,41 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | - | - | - | - |

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

| Wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego (EUR) 01.01-30.09.2022 | |
|---|--------|
| Przychody ze sprzedaży | 15 973 |
| Strata netto | 14 164 |

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Dla zobrazowania wyników finansowych zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami ze sprawozdania skonsolidowanego podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia – do 30 września 2022r. – w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Konsolidacją zostały objęte: HORTICO SA (spółka dominująca Grupy), Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. oraz OGROFOL sp. z o.o. Poza konsolidacją pozostaje HORTICO Deutschland GmbH, której wyniki nie są istotne dla Grupy.



| pozycja w tys zł | I-IX 2021 | I-IX 2022 | Dynamika r/r | 3q 2021 | 3q 2022 | Dynamika q/q |
|--|------------------|------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY | 110 896 | 121 212 | 9,3% | 22 315 | 26 292 | 17,8% |
| KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 100 888 | 107 416 | 6,5% | 25 958 | 29 221 | 12,6% |
| ZYSK ZE SPRZEDAŻY | 10 008 | 13 797 | 37,9% | -3 644 | -2 929 | 19,6% |
| ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT) | 10 932 | 17 964 | 64,3% | -3 557 | -3 209 | 9,8% |
| ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA) | 12 540 | 19 535 | 55,8% | -3 038 | -2 708 | 10,9% |
| ZYSK BRUTTO | 11 031 | 17 984 | 63,0% | -3 446 | -3 165 | 8,2% |
| ZYSK NETTO | 8 759 | 14 371 | 64,1% | -2 863 | -2 499 | 12,7% |
| SUMA AKTYWÓW | 82 732 | 86 017 | 4,0% | | | |
| AKTYWA TRWAŁE | 27 191 | 19 021 | -30,0% | | | |
| AKTYWA OBROTOWE, w tym: | 55 541 | 66 996 | 20,6% | | | |
| Zapasy | 32 404 | 42 956 | 32,6% | | | |
| Należności krótkoterminowe | 19 907 | 20 806 | 4,5% | | | |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 813 | 2 193 | -22,0% | | | |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 417 | 1 041 | 149,6% | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | 41 062 | 52 728 | 28,4% | | | |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym: | 41 670 | 33 288 | -20,1% | | | |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 644 | 644 | 0,0% | | | |
| kredyty długoterminowe | - | - | | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 39 392 | 30 750 | -21,9% | | | |
| kredyty krótkoterminowe | 6 060 | 2 428 | -59,9% | | | |
| Rozliczenia międzyokresowe | 922 | 824 | -10,6% | | | |
| | I-IX 2021 | I-IX 2022 | | 3q 2021 | 3q 2022 | |
| RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (Zysk ze sprzedaży/Przychody) | 9,02% | 11,38% | | -16,33% | -11,14% | |
| RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (Zysk operacyjny/Przychody) | 9,86% | 14,82% | | -15,94% | -12,21% | |
| RENTOWNOŚĆ NETTO (Zysk netto/Przychody) | 7,90% | 11,86% | | -12,83% | -9,50% | |
| ROA (Zysk netto/Aktywa) | 10,59% | 16,71% | | | | |
| ROE (Zysk netto/Kapitał własny) | 21,33% | 27,25% | | | | |

Wyniki Grupy Kapitałowej HORTICO SA za trzy kwartały 2022r. oceniamy jako bardzo dobre. Pomimo wysokiej bazy Grupa wciąż zwiększa skalę przychodów i realizowanych zysków (zysk ze sprzedaży wzrósł ok. 38% r/r). Bardzo dobrze wyglądają wskaźniki rentowności sprzedaży i zwrotu na kapitale. Pozycja finansowa grupy jest silna – w ostatnich latach Grupa zbudowała silną bazę kapitałową – wartość kapitałów własnych na koniec 3 kwartału 2022r. wyniosła prawie 53 mln zł, a w relacji do tych kapitałów zadłużenie Grupy należy ocenić jako niskie lub bardzo niskie (na k. września 2022r. wartość zobowiązań Grupy z tytułu kredytów bankowych wynosiła ok. 2,4 mln zł).

Dotychczasowe wyniki spółek za 2022 objętych konsolidacją (PNOS i OGROFOL) są dobre.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła 121,2 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi ponad 9% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W okresie 3 kwartałów Grupa wypracowała 19,53 mln zł EBITDA (wzrost o 55,8% r/r), 17,96 mln zł EBIT (wzrost o 64,3% r/r), 14,37 mln zł zysku netto (wzrost o 64,1% r/r).

W drugim kwartale 2022r. Grupa zaksięgowała ponad 4,6 mln zł zysku wynikającego ze sprzedaży działek w Ożarowie Mazowieckim (transakcja opisana raportem bieżącym nr 4/2022), co było kolejnym czynnikiem, który istotnie wpłynął na wzrost EBIT i EBITDA w tym okresie. Sprzedaż działek spowodowała spadek wartości aktywów trwałych w bilansie HORTICO SA.

Celem strategicznym Grupy jest takie ułożenie biznesu operacyjnego, aby w każdym kwartale roku obrotowego generować dodatnie wyniki finansowe. W okresie 1.07-30.09.2022r., przede wszystkim dzięki wzrostowi przychodów ze sprzedaży (i marży), Grupie udało się zmniejszyć poziom generowanej straty w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.



W okresie 3 kwartału 2022r. Grupa HORTICO SA wypracowała 26,29 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost o 17,8% q/q), a także zmniejszyła o ca. 20% do -2,9 mln zł stratę na sprzedaży i o ca. 13% stratę na poziomie netto do -2,5 mln zł. W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy jest dobra.

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 okresie III kwartału 2022 r. otoczenie rynkowe Spółki i Grupy wciąż pozostawało niestabilne. Grupa obserwuje lub doświadcza silnych wzrostów cen produktów i usług mających wpływ na poziom jej kosztów – dotychczas wzrost ten udawało się Grupie rekompensować poprzez umiejętne zarządzanie cenami towarów i osiąganą marżą, niemniej jednak w wypadku



spadku wydatków konsumentów na obszar „dom i ogród” zjawiska inflacyjne mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy. Wraz ze wzrostem stawek WIBOR rosną koszty finansowania zewnętrznego, co z jednej strony naraża HORTICO na ryzyko zwiększenia kosztów finansowych, ale także poprzez negatywny wpływ na zdolność kredytową biznesowych klientów Grupy powoduje ryzyko pogorszenia jakości należności lub opóźnień w ich spłacie. Duża część przychodów Grupy jest realizowana w obszarze profi (przede wszystkim szklarniowe gospodarstwa ogrodnicze), który to obszar będzie w najbliższych miesiącach pod presją kosztów nośników energii, co może mieć wpływ na tę część biznesu Grupy.

Pomimo spowolnienia lub wyhamowania gospodarki w obszarze wydatków związanych z budownictwem dobre wyniki sprzedażowe generuje Mrówka Psary.

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 2022.

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:

| L.p. | Nazwa | Liczba akcji | Udział w liczbie akcji |
|------|--|-------------------|------------------------|
| 1 | Paweł Kolasa - Prezes Zarządu HORTICO SA | 5 387 661 | 42,98% |
| 2 | Andrzej Guszał - Wiceprezes Zarządu HORTICO SA | 2 350 000 | 18,75% |
| 3 | Robert Bender - Prezes Zarządu PNOS sp. z o.o. | 1 879 210 | 14,99% |
| 4 | Santander Inwestycje Sp. z o.o. | 749 918 | 5,98% |
| 5 | Urszula Bender - Przewodnicząca RN HORTICO SA | 86 928 | 0,69% |
| 6 | Pozostali akcjonariusze | 2 081 510 | 16,61% |
| | Razem | 12 535 227 | 100% |



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

| | Liczba zatrudnionych | Liczba etatów |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Grupa Kapitałowa HORTICO SA | 182 | 180,25 |

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 14 listopada 2022r.



Załącznik nr 1 – zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach Spółki

Poniżej przedstawione zostały zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

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

1. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

2. Środki trwałe

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

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów.

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

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

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

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

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

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



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

3. Leasing operacyjny

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

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

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

4. Środki trwałe w budowie

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

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

Wartość środków trwałych w budowie zmniejszają odpisy aktualizacyjne.

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



5. Inwestycje w nieruchomości

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

6. Pozostałe inwestycje długoterminowe

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

7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

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

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

Spółka tworzy rezerwy na przestarzałe zapasy.

8. Należności handlowe

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

9. Inwestycje krótkoterminowe

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



10. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

11. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

13. Kapitały własne

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



14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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



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

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

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

19. Przychody ze sprzedaży

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



20. Koszty i ich rozliczanie

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

21. Wynik finansowy

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

Na wynik finansowy Spółki składają się:

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

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