

HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za II kwartał 2021 roku

od 1 kwietnia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talagą – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 13 sierpnia 2021 r.

Szanowni Państwo,

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

Pierwsze półrocze roku 2021 było dla nas bardzo dobre – osiągnęliśmy najwyższe wyniki w naszej historii. Wpływ na wyniki miały zarówno czynniki zewnętrzne (pandemia, która powodowała zwiększenie wydatków na cele pielęgnacji ogrodu i remontu domu, wzrost wydatków konsumentów na obszar dom i ogród oraz wzrost cen towarów i produktów), jak i wewnętrzne (m.in. zwiększenie skali działalności Grupy Kapitałowej poprzez przejęcie w styczniu br. OGROFOL sp. z o.o., bardzo dobre wyniki PNOS oraz dobre wyniki sprzedażowe naszych hurtowni i sklepu Mrówka).

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

- 88,6 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost o ok. 20% r/r),
- 15,6 mln zł EBITDA (wzrost o 46,6% r/r),
- 14,49 mln zł EBIT (wzrost o 51,7% r/r),
- 11,6 mln zł zysku netto (wzrost o 64,7% 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 30.06.2021 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

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

Na nową 3 letnią kadencję Zarząd został powołany uchwałami Rady Nadzorczej w dniu 17 czerwca 2020 roku. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu Zarządu na nową wspólną 3 letnią kadencję poczynsz 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 30.06.2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

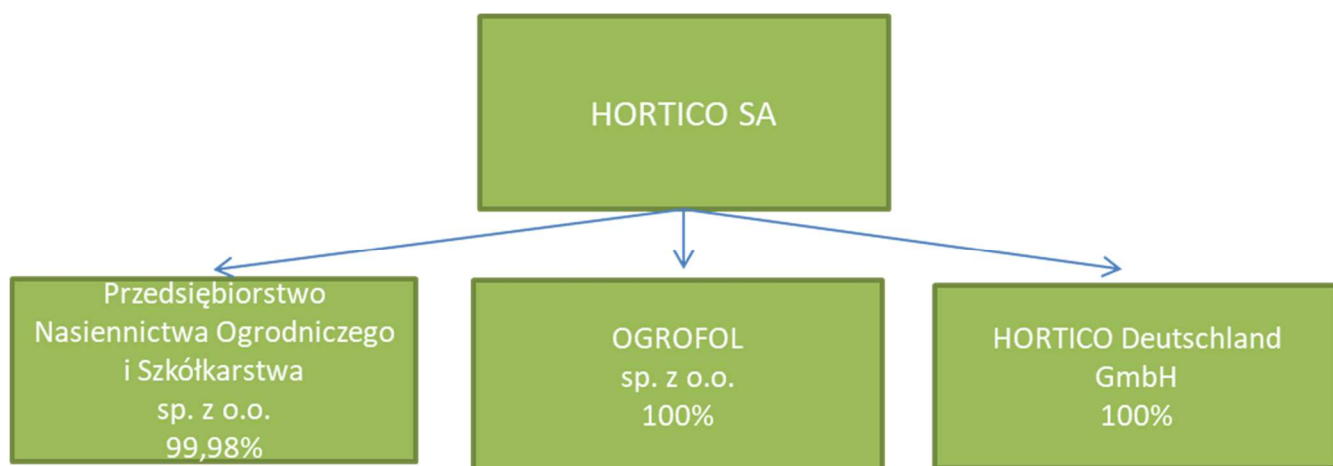
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2022r. 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 30 czerwca 2021 roku Grupę Kapitałową tworzyły HORTICO SA jako jednostka dominująca oraz:

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



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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 022407374 oraz NIP PL 8943052641.

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

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

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

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

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

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

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

B. OGROFOL sp. z o.o.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 411546844 oraz NIP 6972126855.

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

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

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

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

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

C. HORTICO Deutschland GmbH

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

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Skonsolidowane dane finansowe

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	30-06-2020	30-06-2021	II kwartał 2020	II kwartał 2021
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	74 082 569,56	88 581 518,96	39 239 734,73	44 973 786,99
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	706 775,17	872 976,53	280 269,18	744 382,68
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	73 375 794,39	87 708 542,43	38 959 465,55	44 229 404,31
B	Koszty działalności operacyjnej	64 580 259,56	74 929 652,87	33 519 008,11	38 543 982,01
I	Amortyzacja	1 074 133,50	1 090 095,99	485 730,73	531 174,76
II	Zużycie materiałów i energii	760 672,07	962 799,13	373 533,51	447 830,44
III	Usługi obce	2 674 574,88	3 077 527,18	1 291 595,15	1 474 100,79
IV	Podatki i opłaty, w tym:	232 392,51	325 283,41	114 926,06	185 747,66
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	4 751 768,58	5 391 315,10	2 496 677,18	2 792 280,11
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	926 967,82	1 048 953,70	485 027,71	549 495,40
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	1 236 070,59	1 254 727,25	486 860,00	618 593,88
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52 923 679,61	61 778 951,11	27 784 657,77	31 944 758,97
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	9 502 310,00	13 651 866,09	5 720 726,62	6 429 804,98
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	407 274,61	1 288 144,32	248 677,96	1 174 296,92
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	127 159,12	-	64 866,44	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	280 115,49	1 288 144,32	183 811,52	1 174 296,92
E	Pozostałe koszty operacyjne	357 468,33	451 656,42	189 516,15	254 583,17
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	357 468,33	451 656,42	189 516,15	254 583,17
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	9 552 116,28	14 488 353,99	5 779 888,43	7 349 518,73
G	Przychody finansowe	271 805,40	448 757,54	202 737,94	333 052,63



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:	37 197,31	66 690,42	23 927,85	64 912,45
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	234 608,09	382 067,12	178 810,09	268 140,18
H	Koszty finansowe	869 313,92	460 141,20	536 146,26	223 980,38
I	Odsetki, w tym:	225 898,81	95 225,71	71 926,88	21 540,47
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	643 415,11	364 915,49	464 219,38	202 439,91
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	8 954 607,76	14 476 970,33	5 446 480,11	7 458 590,98
J	Podatek dochodowy	1 896 793,00	2 854 846,00	989 568,00	1 416 536,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	7 057 814,76	11 622 124,33	4 456 912,11	6 042 054,98

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

Stan na dzień	30-06-2020	30-06-2021
A. AKTYWA TRWAŁE	24 182 032,56	27 571 038,92
I. Wartości niematerialne i prawne	113 671,97	1 222 005,22
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	1 200 000,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	113 671,97	22 005,22
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 115 609,17	19 185 766,28
1. Środki trwałe	13 380 303,14	18 827 653,28
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 094 143,20	4 186 566,84
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 323 351,87	10 571 145,62
c) urządzenia techniczne i maszyny	248 460,23	923 779,76
d) środki transportu	1 342 531,61	1 730 191,97
e) inne środki trwałe	1 371 816,23	1 415 969,09
2. Środki trwałe w budowie	3 735 306,03	358 113,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-



III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6 286 318,42	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	261 924,94	112 924,94
- udziały lub akcje	261 924,94	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
- udziały lub akcje	-	149 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	666 433,00	876 949,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	666 433,00	876 949,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	45 208 258,51	60 724 371,24
I. Zapasy	25 765 381,10	28 582 657,87
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	354 336,79	398 467,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	25 406 507,03	28 182 290,18
5. Zaliczki na dostawy	4 537,28	1 900,00
II. Należności krótkoterminowe	18 420 739,38	28 123 443,27
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	18 420 739,38	28 123 443,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 907 243,73	27 633 299,26
- do 12 miesięcy	17 907 243,73	27 633 299,26
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	84 818,93	44 609,07
c) inne	428 676,72	445 534,94
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	739 952,13	3 738 226,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	739 952,13	3 738 226,75
a) w jednostkach powiązanych	283 190,25	313 231,30
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	283 190,25	313 231,30
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	456 761,88	3 424 995,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	362 314,49	3 262 065,72
- inne środki pieniężne	94 447,39	162 929,73
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	282 185,90	280 043,35
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	69 390 291,07	88 295 410,16

PASYWA

Wyszczególnienie	30-06-2020	30-06-2021
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	31 647 277,51	43 925 351,16
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 595,00	5 871 595,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	18 823 882,79	26 424 522,02
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	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	- 106 015,04	-
VI. Zysk (strata) netto	7 057 814,76	11 622 124,33
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-



B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	37 743 013,56	44 370 059,00
I. Rezerwy na zobowiązania	494 354,21	809 235,77
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 966,00	36 447,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	171 529,97	248 472,46
- długoterminowa	-	17 438,29
- krótkoterminowa	171 529,97	231 034,17
3. Pozostałe rezerwy	292 858,24	524 316,31
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	292 858,24	524 316,31
II. Zobowiązania długoterminowe	5 468 381,88	644 052,45
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	5 468 381,88	644 052,45
a) kredyty i pożyczki	5 468 381,88	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	644 052,45
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 734 633,51	41 969 766,82
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	30 734 633,51	41 969 766,82
a) kredyty i pożyczki	6 244 613,18	4 968 534,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 383 524,36	1 335 068,29
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 934 741,46	29 322 610,93
- do 12 miesięcy	19 934 741,46	29 322 610,93
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	59 734,38	716 888,09
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 915 122,71	4 072 845,88
h) z tytułu wynagrodzeń	601 162,27	680 790,35
i) inne	595 735,15	873 029,27
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 045 643,96	947 003,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 045 643,96	947 003,96

- długoterminowe	947 003,96	848 363,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	69 390 291,07	88 295 410,16

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30-06-2020	30-06-2021	II kwartał 2020	II kwartał 2021
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	7 057 814,76	11 622 124,33	4 456 912,11	6 042 054,98
II. Korekty razem	- 1 437 667,66	- 470 712,65	4 814 045,16	6 133 288,27
1. Amortyzacja	1 074 133,50	1 090 095,99	485 730,73	531 174,76
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	201 254,18	81 007,54	64 674,09	30 867,95
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 127 159,12	-	- 64 866,44	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 130 052,23	- 77 058,08	- 450 952,72	- 52 170,87
6. Zmiana stanu zapasów	2 360 795,35	- 1 312 858,64	1 305 377,60	3 286 645,67
7. Zmiana stanu należności	3 739 454,00	1 972 603,44	12 751 133,82	19 473 327,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 7 358 392,91	- 1 993 796,33	- 11 154 423,56	- 16 319 754,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 163 968,75	- 56 831,70	- 134 133,80	- 254 697,70
10. Inne korekty	- 1 033 731,68	- 173 874,87	2 011 505,44	- 562 104,67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 620 147,10	11 151 411,68	9 270 957,27	12 175 343,25
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	127 159,12	-	64 866,44	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	127 159,12	-	64 866,44	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	684 865,16	1 250 311,51	458 882,52	566 593,94
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	684 865,16	1 250 311,51	458 882,52	566 593,94
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)	- 557 706,04	- 1 250 311,51	- 394 016,08	- 566 593,94
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	-	-	-



1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	5 645 251,52	7 121 155,14	9 660 116,76	11 936 289,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 089 951,33	6 721 686,40	9 434 738,83	11 718 026,22
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	354 046,01	318 461,20	160 703,84	187 395,35
8. Odsetki	201 254,18	81 007,54	64 674,09	30 867,95
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 5 645 251,52	- 7 121 155,14	- 9 660 116,76	- 11 936 289,52
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 582 810,46	2 779 945,03	- 783 175,57	- 327 540,21
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 582 810,46	2 779 945,03	- 783 175,57	- 327 540,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 039 572,35	645 050,42	1 239 937,45	3 752 535,66
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	456 761,89	3 424 995,45	456 761,88	3 424 995,45
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	--	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30-06-2020	30-06-2021	II kwartał 2020	II kwartał 2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 275 190,46	30 648 818,89	28 137 361,22	39 205 710,39
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 275 190,46	30 648 818,89	28 137 361,22	39 205 710,39
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 394 231,37	18 823 882,79	17 394 231,37	18 823 882,79
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 429 651,42	7 600 639,23	1 429 651,42	7 600 639,23
a) zwiększenie (z tytułu)	1 429 651,42	7 906 719,82	1 429 651,42	7 906 719,82
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 429 651,42	7 906 719,82	1 429 651,42	7 906 719,82
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-



b) zmniejszenie (z tytułu)	-	306 080,59	-	306 080,59
- pokrycia straty	-	306 080,59	-	306 080,59
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 823 882,79	26 424 522,02	18 823 882,79	26 424 522,02
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	7 109,81	-	7 109,81
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	7 109,81	-	7 109,81
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 016 805,92	8 728 736,12	4 617 708,57	14 308 805,47
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 016 805,92	8 728 736,12	4 617 708,57	14 308 805,47
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 016 805,92	8 728 736,12	4 617 708,57	14 308 805,47
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 016 805,92	8 728 736,12	2 016 805,92	8 728 736,12
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 429 651,42	7 906 719,82	1 429 651,42	7 906 719,82
- wypłata dywidendy	587 154,50	822 016,30	587 154,50	822 016,30
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	2 600 902,65	5 580 069,35
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 106 015,04	- 306 080,59	-	- 306 080,59
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 106 015,04	- 306 080,59	- 106 015,04	- 306 080,59
a) zwiększenie (z tytułu)	-	306 080,59	-	306 080,59
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	306 080,59	-	306 080,59
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 106 015,04	-	- 106 015,04	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 106 015,04	-	2 494 887,61	5 580 069,35
6. Wynik netto	7 057 814,76	11 622 124,33	4 456 912,11	6 042 054,98
a) zysk netto	7 057 814,76	11 622 124,33	4 456 912,11	6 042 054,98
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 647 277,51	43 925 351,16	31 647 277,51	43 925 351,16
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	30-06-2020	30-06-2021	II kwartał 2020	II kwartał 2021
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	64 641 450,01	70 600 829,93	35 697 102,39	39 175 492,74
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 484 540,24	985 707,16	428 398,15	239 354,40
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	63 156 909,77	69 615 122,77	35 268 704,24	38 936 138,34
B	Koszty działalności operacyjnej	57 951 448,14	62 503 349,26	31 379 428,20	34 073 346,34
I	Amortyzacja	866 386,84	768 301,22	378 857,77	382 864,47
II	Zużycie materiałów i energii	515 235,29	547 746,41	280 198,02	282 162,20
III	Usługi obce	1 978 973,64	1 975 956,55	1 009 603,69	1 047 244,74
IV	Podatki i opłaty, w tym:	143 537,81	193 672,31	76 154,55	114 571,48
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	3 610 879,52	3 741 897,26	1 933 969,27	2 006 934,90
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	697 306,26	718 660,15	368 367,02	386 368,03
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	1 047 122,89	945 834,85	436 027,51	485 312,93
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 092 005,89	53 611 280,51	26 896 250,37	29 367 887,59
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	6 690 001,87	8 097 480,67	4 317 674,19	5 102 146,40
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	371 872,36	847 353,47	213 289,78	750 817,13
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	127 159,12	-	64 866,44	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	244 713,24	847 353,47	148 423,34	750 817,13
E	Pozostałe koszty operacyjne	277 283,40	349 335,89	129 382,21	167 858,70
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	277 283,40	349 335,89	129 382,21	167 858,70
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 784 590,83	8 595 498,25	4 401 581,76	5 685 104,83
G	Przychody finansowe	258 908,16	441 894,92	192 581,60	327 965,03
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:	37 197,31	66 690,42	23 927,85	64 912,45
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-

V	Inne	221 710,85	375 204,50	168 653,75	263 052,58
H	Koszty finansowe	812 226,11	413 665,75	492 335,31	198 143,76
I	Odsetki, w tym:	225 898,81	93 500,76	71 926,88	37 091,60
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	586 327,30	320 164,99	420 408,43	161 052,16
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	6 231 272,88	8 623 727,42	4 101 828,05	5 814 926,10
J	Podatek dochodowy	1 308 755,00	1 810 120,00	840 490,00	1 220 618,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	4 922 517,88	6 813 607,42	3 261 338,05	4 594 308,10

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

Stan na dzień	30-06-2020	30-06-2021
A. AKTYWA TRWAŁE	23 321 147,33	24 497 593,62
I. Wartości niematerialne i prawne	113 671,68	22 005,22
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	113 671,68	22 005,22
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 002 677,23	15 872 410,98
1. Środki trwałe	12 267 371,20	15 514 297,98
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 094 143,20	2 886 566,84
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 323 351,87	10 022 558,78
c) urządzenia techniczne i maszyny	32 486,64	600 692,10
d) środki transportu	768 571,66	1 045 112,82
e) inne środki trwałe	1 048 817,83	959 367,44
2. Środki trwałe w budowie	3 735 306,03	358 113,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6 586 268,42	7 836 268,42
1. Nieruchomości	6 024 393,48	6 024 393,48
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	561 874,94	1 811 874,94
a) w jednostkach powiązanych	561 874,94	1 662 874,94
- udziały lub akcje	561 874,94	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
- udziały lub akcje		149 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	618 530,00	766 909,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	618 530,00	766 909,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	41 052 709,87	50 491 647,95
I. Zapasy	17 041 151,52	19 502 128,84
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	354 336,79	398 467,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	14 980 133,91	16 312 721,07
5. Zaliczki na dostawy	1 706 680,82	2 790 940,08
II. Należności krótkoterminowe	23 144 227,27	27 861 161,90
1. Należności od jednostek powiązanych	7 505 715,75	6 324 773,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 505 715,75	6 324 773,80
- do 12 miesięcy	7 505 715,75	6 324 773,80
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	15 638 511,52	21 536 388,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 158 796,87	21 050 171,25
- do 12 miesięcy	15 158 796,87	21 050 171,25
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	84 818,93	44 609,07
c) inne	394 895,72	441 607,78
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	664 449,30	2 917 187,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	664 449,30	2 917 187,29
a) w jednostkach powiązanych	283 190,25	1 313 231,30
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-

- udzielone pożyczki	283 190,25	1 313 231,30
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	381 259,05	1 603 955,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	286 811,66	1 441 026,26
- inne środki pieniężne	94 447,39	162 929,73
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202 881,78	211 169,92
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	64 373 857,20	74 989 241,57

PASYWA

Wyszczególnienie	30-06-2020	30-06-2021
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	27 120 722,45	33 477 313,09
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 545,00	5 871 545,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	16 326 659,57	20 792 160,67
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	4 922 517,88	6 813 607,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	37 253 134,75	41 511 928,48
I. Rezerwy na zobowiązania	483 582,15	779 507,46
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 041,00	36 447,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	171 529,97	248 472,46
- długoterminowa	-	17 438,29
- krótkoterminowa	171 529,97	231 034,17
3. Pozostałe rezerwy	283 011,18	494 588,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	283 011,18	494 588,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 468 381,88	644 052,45
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	5 468 381,88	644 052,45

a) kredyty i pożyczki	5 468 381,88	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	644 052,45
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 255 526,76	39 141 364,61
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 589 639,19	3 118 960,34
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 589 639,19	3 118 960,34
- do 12 miesięcy	1 589 639,19	3 118 960,34
- 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	28 665 887,57	36 022 404,27
a) kredyty i pożyczki	6 244 613,19	4 968 534,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	982 177,99	615 661,62
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 896 463,91	25 365 200,65
- do 12 miesięcy	18 896 463,91	25 365 200,65
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	49 734,38	686 806,45
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 444 901,38	3 054 403,76
h) z tytułu wynagrodzeń	452 521,41	475 478,31
i) inne	595 475,31	856 319,47
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 045 643,96	947 003,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 045 643,96	947 003,96
- długoterminowe	947 003,96	848 363,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	64 373 857,20	74 989 241,57

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-06-2020	30-06-2021	II kwartał 2020	II kwartał 2021
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	4 922 517,88	6 813 607,42	3 261 338,05	4 594 308,10
II. Korekty razem	890 951,23	4 792 809,79	6 202 850,42	8 613 192,57
1. Amortyzacja	866 386,94	768 301,22	378 857,77	382 864,47
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	201 254,18	81 007,54	64 674,09	30 867,95
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 127 159,12	-	- 64 866,44	-
5. Zmiana stanu rezerw	61 629,21	61 841,94	- 268 023,68	-



6. Zmiana stanu zapasów	- 872 780,77	264 387,44	1 657 057,45	4 511 453,29
7. Zmiana stanu należności	3 562 599,46	- 257 806,86	8 406 163,51	13 335 363,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 2 770 097,82	4 011 287,09	- 3 846 670,48	- 9 573 884,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 30 880,85	- 136 208,58	- 124 341,80	- 73 472,08
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 813 469,11	11 606 417,21	9 464 188,47	13 207 500,67
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	127 159,12	-	64 866,44	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	127 159,12	-	64 866,44	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	684 865,16	3 321 531,52	458 882,52	541 103,16
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	684 865,16	821 531,52	458 882,52	541 103,16
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)	- 557 706,04	- 3 321 531,52	- 394 016,08	- 541 103,16
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	5 619 455,83	7 010 851,14	9 634 230,07	11 861 992,22
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 089 950,33	6 721 686,40	9 434 738,83	11 718 026,22
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	328 251,32	208 157,20	134 817,15	113 098,05
8. Odsetki	201 254,18	81 007,54	64 674,09	30 867,95

9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 5 619 455,83	- 7 010 851,14	- 9 634 230,07	- 11 861 992,22
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 363 692,76	1 274 034,55	- 564 057,68	804 405,29
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 363 692,76	1 274 034,55	- 564 057,68	804 405,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	744 951,81	329 921,44	945 316,73	799 550,70
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	381 259,05	1 603 955,99	381 259,05	1 603 955,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-06-2020	30-06-2021	II kwartał 2020	II kwartał 2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 029 679,13	27 485 721,97	24 690 858,96	30 205 352,24
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 029 679,13	27 485 721,97	24 690 858,96	30 205 352,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 508 948,60	16 326 659,57	15 508 948,60	16 326 659,57
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	817 710,97	4 465 501,10	817 710,97	4 465 501,10
a) zwiększenie (z tytułu)	817 710,97	4 465 501,10	817 710,97	4 465 501,10
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	817 710,97	4 465 501,10	817 710,97	4 465 501,10
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 326 659,57	20 792 160,67	16 326 659,57	20 792 160,67
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 404 865,47	5 287 517,40	3 066 045,30	7 506 816,72
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 404 865,47	5 287 517,40	3 066 045,30	7 506 816,72
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 404 865,47	5 287 517,40	3 066 045,30	7 506 816,72
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 404 865,47	5 287 517,40	1 404 865,47	5 287 517,40
- podziału zysku z lat ubiegłych	817 710,97	4 465 501,10	817 710,97	4 465 501,10
- wypłata dywidendy	587 154,50	822 016,30	587 154,50	822 016,30
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	1 661 179,83	2 219 299,32
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	-	-	1 661 179,83	2 219 299,32
6. Wynik netto	4 922 517,88	6 813 607,42	3 261 338,05	4 594 308,10
a) zysk netto	4 922 517,88	6 813 607,42	3 261 338,05	4 594 308,10
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 120 722,45	33 477 313,09	27 120 722,45	33 477 313,09
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

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

Przy analizie wyników finansowych za I półrocze 2021r należy uwzględnić, że od dnia 04 stycznia 2021r GK HORTICO powiększona została o OGROFOL sp. z o.o. Wyniki tego podmiotu zostały uwzględnione w wynikach skonsolidowanych Grupy Kapitałowej HORTICO sporządzonych na dzień 30.06.2021r.

pozycja w tys zł	I-VI 2020	I-VI 2021	Dynamika r/r	2q 2020	2q 2021	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	74 083	88 582	19,6%	39 240	44 974	14,6%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	64 580	74 930	16,0%	33 519	38 544	15,0%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	9 502	13 652	43,7%	5 721	6 430	12,4%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	9 552	14 488	51,7%	5 780	7 350	27,2%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA)	10 626	15 578	46,6%	6 266	7 881	25,8%
ZYSK BRUTTO	8 955	14 477	61,7%	5 446	7 459	37,0%
ZYSK NETTO	7 057	11 622	64,7%	4 457	6 042	35,6%
SUMA AKTYWÓW	69 390	88 295	27,2%			
AKTYWA TRWAŁE	24 182	27 571	14,0%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	45 208	60 724	34,3%			
Zapasy	25 765	28 583	10,9%			
Należności krótkoterminowe	18 421	28 123	52,7%			
Inwestycje krótkoterminowe	740	3 738	405,1%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	282	280	-0,7%			
KAPITAŁ WŁASNY	31 647	43 925	38,8%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	37 743	44 370	17,6%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	5 468	644	-88,2%			
kredyty długoterminowe	5 468	-	-100,0%			
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	30 735	41 970	36,6%			
kredyty krótkoterminowe	6 245	4 969	-20,4%			
Rozliczenia międzyokresowe	1 046	947	-9,5%			
	I-VI 2020	I-VI 2021		2q 2020	2q 2021	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (zysk na sprzedaży/przychody)	12,83%	15,41%		14,58%	14,30%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (zysk operacyjny/przychody)	12,89%	16,36%		14,73%	16,34%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (zysk netto/przychody)	9,53%	13,12%		11,36%	13,43%	
ROA	10,17%	13,16%				
ROE	22,30%	26,46%				

Wyniki Grupy Kapitałowej HORTICO SA za I półrocze 2021 r. oceniamy jako bardzo dobre – są one najwyższe w historii Grupy Kapitałowej. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła 88,5 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi ok. 20% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży Grupy został osiągnięty z jednoczesnym wzrostem rentowności prowadzonej działalności (wzrosły rentowność sprzedaży, operacyjna i netto), pozwoliło to Grupie na wypracowanie w I półroczu 2021r. EBITDA o wartości prawie 15,6 mln zł (rentowność EBITDA za ten okres wyniosła 17,6%). W większości linii biznesowych Grupy nastąpił wzrost sprzedaży (nieco niższe wyniki r/r uzyskała OGROFOL sp. z o.o. i eksport). Głównymi motorami wzrostu Grupy były PNOS sp. z o.o., market Mrówka oraz hurtownie ogrodnicze. Rekordowe wyniki zostały osiągnięte pomimo niesprzyjających dla branży warunków pogodowych panujących w okresie maja i czerwca br.

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

- 13,65 mln zł zysku na sprzedaży (wzrost o 43,7% r/r),
- 14,49 mln zł EBIT (wzrost o ok. 51,7% r/r),
- 15,58 mln zł EBITA (wzrost o 46,6% r/r),
- 11,62 mln zł zysku netto (wzrost o 64,7%).

W I półroczu 2021r. Grupie udało się poprawić w stosunku do ub. roku osiągnięte marże i uzyskać bardzo dobrą marżowość prowadzonej działalności (na poziomie sprzedaży rentowność wyniosła 15,41%, na poziomie operacyjnym 16,36%, zaś zyskowności netto 13,12%). W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2021r. w ocenie Zarządu bardzo dobrze wypada również zwrot na kapitale własnym - ROE dla tego okresu wynosiło 26,4%.

W I półroczu 2021 roku Grupa wypracowała wyraźnie wyższy poziom zysku netto, który wyniósł 11,6 mln zł (wzrost o prawie 65% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku).

Kapitały własne Grupy na koniec czerwca 2021 roku osiągnęły wartość prawie 44 mln zł. Tradycyjnie w 2 kwartale roku obrotowego Grupa zaczyna uzyskiwać wpływy gotówki ze sprzedaży realizowanej w IV i I kwartale danego roku – co pozwoliło na istotne zmniejszenie zobowiązań z tytułu kredytów (wartość kredytów spadła o ok. 6,7 mln zł r/r, tj. o ok. 58%). Spadek zobowiązań kredytowych spowodował również spadek kosztów finansowych z tego tytułu. Grupa wskutek wzrostu skali działalności zwiększyła sumę bilansową – na koniec czerwca 2021r. wartość aktywów Grupy wynosiła 88,3 mln zł.

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

W wynikach finansowych Grupy coraz większe znaczenie mają wyniki generowane przez PNOS. Przedsiębiorstwo PNOS zostało nabyte w marcu 2015r. (w dniu 14 maja br. HORTICO SA spłaciło przed terminem kredyt zaciągnięty na zakup Przedsiębiorstwa PNOS) i od dnia nabycia jego wyniki stanowią znaczną część wyników Grupy.

Po ok. 6 miesiącach Grupa z optymizmem patrzy na inwestycję w spółkę OGROFOL. Pomimo, iż wartość sprzedaży tej spółki jest o 1,9% niższa niż w 2020r., to rosną marże uzyskiwane przez ten podmiot.

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

Grupa w dalszym ciągu uważa, iż panująca pandemia koronawirusa miała istotny pozytywny wpływ na zakupy konsumentów realizowane w kategorii „dom i ogród” – znaczna ekspozycja Grupy w obszarze hobby pozwalała w dalszym ciągu być beneficjentem tej sytuacji. Zarząd Grupy ocenia, iż wzrosty wydatków na obszar „dom i ogród” mają charakter trwały i pomimo tego, iż trudno w dalszym ciągu zakładać organiczne wzrosty biznesu na poziomie kilkudziesięciu procent, to Grupa optymistycznie ocenia wydatki konsumenckie w tej kategorii.

Pewien (w ocenie Grupy kilkuprocentowy) wpływ na wyniki sprzedaży miały wzrosty cen towarów i produktów będących w dystrybucji spółek.

W br. w wynikach skonsolidowanych Grupa HORTICO SA zaczęła rozpoznawać przychody OGROFOL sp. z o.o. (wartość przychodów tej spółki w okresie pierwszych sześciu miesięcy br. wyniosła ok. 4,9 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 2021.

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

W okresie objętym niniejszym raportem HORTICO SA nie podejmowała działań związanych z wprowadzeniem rozwiązań innowacyjnych (za rozwiązania innowacyjne Emitent przyjmuje

rozwiązania, które w perspektywie krótkoterminowej mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na pozycję finansową).

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	[%] akcji i głosów na WZA
Paweł Kolasa	5 321 824	45,32%
Andrzej Guszał	2 510 000	21,37%
Robert Bender	1 412 544	12,03%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	6,39%
Urszula Bender	86 928	0,74%
Pozostali akcjonariusze	1 661 876	14,15%
Razem	11 743 090	100,00%

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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	193	192,24

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 13 sierpnia 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 wartość.

7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

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

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

Spółka tworzy rezerwy na przestarzałe zapasy.

8. Należności handlowe

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

9. Inwestycje krótkoterminowe

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

z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

10. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

11. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

13. Kapitały własne

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem spółki oraz wpisem do rejestru handlowego. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością

nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu udziałów, kwota zapłaty za udziały obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji udziałów własnych.

14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy 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 przypadków pozostałych operacji.

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

19. Przychody ze sprzedaży

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

20. Koszty i ich rozliczanie

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

21. Wynik finansowy

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

Na wynik finansowy Spółki składają się:

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

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