



HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za IV kwartał 2021 roku

od 1 października 2021 roku do 31 grudnia 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, 14 lutego 2022 r.



Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny Grupy Kapitałowej HORTICO SA za czwarty kwartał 2021 roku (tj. okres od 1 października do 31 grudnia 2021r.). Osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe są rekordowe w naszej historii.

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- **152,1 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost 17,2% r/r),**
- **16,99 mln zł EBITDA (wzrost 59,9% r/r),**
- **14,84 mln EBIT (wzrost 74,4% r/r),**
- **11,91 mln zł zysku netto (wzrost 90,3% r/r).**

Rekordowe są również wyniki, jakie Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała w 4 kwartale 2021r., które są następujące:

- **41,2 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost 17,7% r/r),**
- **4,45 mln zł EBITDA (wzrost 157,4% r/r),**
- **3,91 mln EBIT (wzrost 230,2% r/r),**
- **3,16 mln zł zysku netto (wzrost 502,1% r/r).**

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

Wszystkie spółki Grupy są rentowne i odnotowują wzrosty przychodów.

Zamiarem Zarządu, tak jak co roku w ostatnich latach, jest rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy z tytułu zysku osiągniętego w 2021r.

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

2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 31.12.2021 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

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

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

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.12.2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

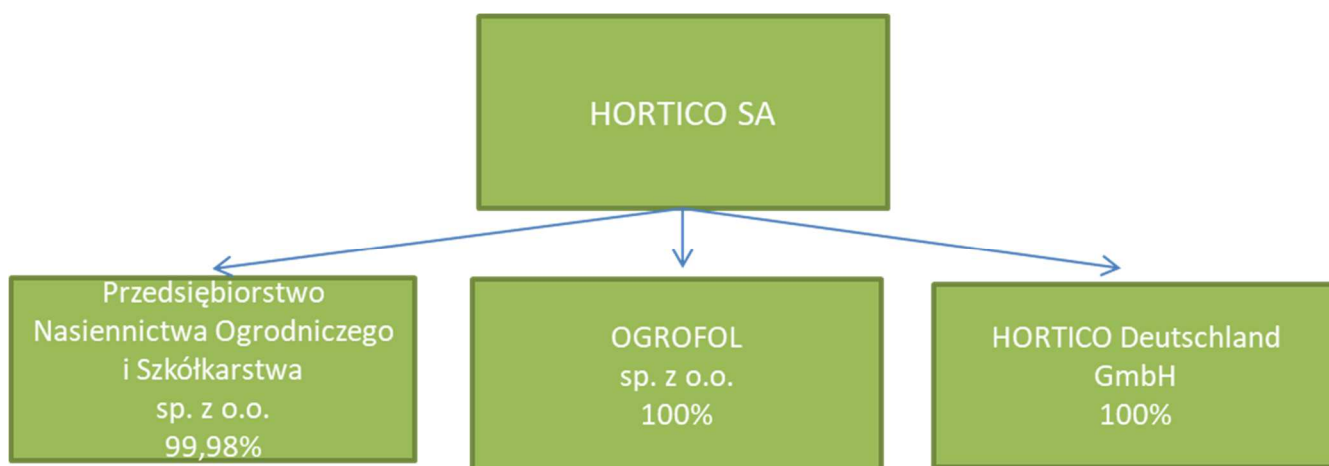
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

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

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 31 grudnia 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 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 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 ogrodnich 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 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	31-12-2020	31-12-2021	IV kwartał 2020	IV kwartał 2021
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	129 726 597,81	152 095 981,75	34 961 160,43	41 165 432,38
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 760 160,23	1 778 419,55	523 726,33	436 131,26
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	41 698,00	34 333,00	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	127 924 739,58	150 283 229,20	34 437 434,10	40 729 301,12
B	Koszty działalności operacyjnej	118 261 563,59	137 209 616,39	31 525 006,48	36 287 231,97



I	Amortyzacja	2 122 104,22	2 152 452,95	546 396,83	543 929,82
II	Zużycie materiałów i energii	1 614 239,93	1 953 135,00	454 441,57	574 413,48
III	Usługi obce	6 298 662,87	6 915 584,50	2 253 371,35	2 384 292,76
IV	Podatki i opłaty, w tym:	773 101,53	845 286,01	361 200,13	314 994,03
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	9 716 665,50	10 881 957,87	2 421 971,81	2 756 369,62
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 860 014,49	2 126 305,30	474 713,00	559 238,99
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	2 374 092,11	2 791 145,74	629 816,95	898 905,61
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	93 502 682,94	109 543 749,02	24 383 094,84	28 255 087,66
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	11 465 034,22	14 886 365,36	3 436 153,95	4 878 200,41
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	2 084 589,34	1 834 015,03	1 328 531,68	305 659,55
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 235 487,68	58 264,23	1 153 492,66	23 500,01
II	Dotacje	98 640,00	722 688,72	24 660,00	24 660,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	134 188,13	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	616 273,53	1 053 062,08	150 379,02	257 499,54
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 041 772,63	1 879 310,01	3 581 033,65	1 274 415,86
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	974 164,32	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	4 067 608,31	1 879 310,01	3 581 033,65	1 274 415,86
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 507 850,93	14 841 070,38	1 183 651,98	3 909 444,10
G	Przychody finansowe	101 565,63	424 528,16	197 307,74	166 771,34
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	10 125,00	-	-	-
a	od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b	od pozostałych jednostek	10 125,00	-	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10 125,00	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	91 440,63	185 798,54	19 507,76	5 376,95
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	-	238 729,62	177 799,98	161 394,39
H	Koszty finansowe	742 092,87	338 300,79	354 844,23	179 719,65
I	Odsetki, w tym:	350 896,01	174 676,97	47 150,05	49 828,84
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	269,74	-	-	-
IV	Inne	390 927,12	163 623,82	307 694,18	129 890,81
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	7 867 323,69	14 927 297,75	1 026 115,49	3 896 495,79
J	Podatek dochodowy	1 607 852,00	3 013 138,00	502 487,00	741 787,00



K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	6 259 471,69	11 914 159,75	523 628,49	3 154 708,79

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

Stan na dzień	31-12-2020	31-12-2021
A. AKTYWA TRWAŁE	24 244 738,70	26 596 149,08
I. Wartości niematerialne i prawne	34 480,30	1 211 919,22
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	1 200 000,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	34 480,30	11 919,22
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 046 990,98	18 220 962,44
1. Środki trwałe	16 695 450,48	17 832 849,44
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 962 853,50	4 055 281,14
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 047 939,95	10 252 988,50
c) urządzenia techniczne i maszyny	498 329,62	924 742,17
d) środki transportu	1 542 573,52	1 418 899,74
e) inne środki trwałe	1 643 753,89	1 180 937,89
2. Środki trwałe w budowie	351 540,50	388 113,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6 286 318,42	6 286 318,42
1. Nieruchomości	6 024 393,48	6 024 393,48
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	261 924,94	261 924,94
a) w jednostkach powiązanych	112 924,94	112 924,94
- udziały lub akcje	112 924,94	112 924,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	149 000,00	149 000,00
- udziały lub akcje	149 000,00	149 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-



4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	876 949,00	876 949,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	876 949,00	876 949,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	58 270 248,62	78 656 327,52
I. Zapasy	26 964 228,08	40 679 662,56
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	385 084,69	419 417,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	25 217 249,23	39 359 644,87
5. Zaliczki na dostawy	1 361 894,16	900 600,00
II. Należności krótkoterminowe	30 096 046,71	31 418 790,55
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	1 306,12	16 027,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 306,12	16 027,84
- do 12 miesięcy	1 306,12	16 027,84
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	30 094 740,59	31 402 762,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 647 261,68	30 698 960,71
- do 12 miesięcy	28 647 261,68	30 698 960,71
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 020 265,82	202 329,91
c) inne	427 213,09	501 472,09
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	958 281,72	5 839 858,45
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	958 281,72	5 839 858,45
a) w jednostkach powiązanych	313 231,30	313 231,30
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	313 231,30	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	645 050,42	5 526 627,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	643 967,34	5 498 127,15
- inne środki pieniężne	1 083,08	28 500,00
- inne aktywa pieniężne	-	-



2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251 692,11	718 015,96
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	82 514 987,32	105 252 476,60

PASYWA

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	30 649 648,06	44 323 235,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 545,00	6 066 150,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	18 823 882,79	26 335 815,74
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	7 109,81
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 305 251,42	-
VI. Zysk (strata) netto	6 259 471,69	11 914 159,75
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	51 865 339,26	60 929 241,30
I. Rezerwy na zobowiązania	886 293,85	678 251,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 114,00	37 114,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	336 002,65	256 274,09
- długoterminowa	7 801,63	25 239,92
- krótkoterminowa	328 201,02	231 034,17
3. Pozostałe rezerwy	513 177,20	384 863,36
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	513 177,20	384 863,36
II. Zobowiązania długoterminowe	4 744 108,15	644 052,45
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	4 744 108,15	644 052,45
a) kredyty i pożyczki	3 645 593,88	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 098 514,27	644 052,45
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	45 238 613,30	58 709 253,44
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	477 909,93	661 271,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	477 909,93	661 271,03
- do 12 miesięcy	477 909,93	661 271,03
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	44 760 703,37	58 047 982,41
a) kredyty i pożyczki	7 015 800,51	13 044 251,69
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	562 851,94	924 932,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 884 011,78	40 669 764,67
- do 12 miesięcy	32 884 011,78	40 669 764,67
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 285 870,56	899 644,24
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 378 187,20	2 456 603,23
h) z tytułu wynagrodzeń	615 638,63	-
i) inne	18 342,75	52 786,03
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	996 323,96	897 683,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	996 323,96	897 683,96
- długoterminowe	897 683,96	799 043,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	82 514 987,32	105 252 476,60

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	IV kwartał 2020	IV kwartał 2021
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	6 259 471,69	11 914 159,75	523 628,49	3 154 708,79
II. Korekty razem	628 961,88	- 6 588 719,56	- 1 312 592,53	- 7 015 981,74
1. Amortyzacja	2 122 104,22	2 152 452,95	546 396,83	543 929,82
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 23 160,00	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	305 445,60	146 948,43	51 076,77	41 990,23
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 1 235 487,68	- 157 044,72	- 1 153 492,66	- 122 280,50
5. Zmiana stanu rezerw	261 887,41	- 208 042,40	364 361,41	- 33 073,85
6. Zmiana stanu zapasów	1 808 443,25	- 13 715 434,48	- 496 927,44	- 8 275 507,43
7. Zmiana stanu należności	- 7 724 987,91	- 1 322 743,84	- 14 890 037,74	- 11 511 304,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 507 758,21	7 080 108,35	13 845 851,89	12 666 117,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 393 310,96	- 564 963,85	115 010,77	- 325 852,39
10. Inne korekty	269,74		305 167,64	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 888 433,57	5 325 440,19	- 788 964,04	- 3 861 272,95
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	2 183 286,77	157 044,72	1 153 292,66	122 280,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 173 161,77	157 044,72	1 153 292,66	122 280,50



2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 125,00	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	10 125,00	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	10 125,00	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	1 077 771,22	1 273 589,14	40 814,02	114 607,37
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 077 771,22	1 273 589,14	40 814,02	114 607,37
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)	1 105 515,55	- 1 116 544,42	1 112 478,64	7 673,13
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	13 238 760,21	149 609,68	7 320 256,97
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	194 555,00	-	194 555,00
2. Kredyty i pożyczki	-	13 044 205,21	149 609,68	7 125 701,97
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	8 291 602,56	12 566 079,25	190 450,54	439 375,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	587 154,50	822 016,30	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 524 388,77	11 115 517,93	-	288 862,48
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	857 607,13	481 596,59	139 373,77	108 522,81
8. Odsetki	322 452,16	146 948,43	51 076,77	41 990,23
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 8 291 602,56	672 680,96	- 40 840,86	6 880 881,45
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 297 653,44	4 881 576,73	282 673,74	3 027 281,63
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 297 653,44	4 881 576,73	282 673,74	3 027 281,63
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	942 703,86	645 050,42	362 376,68	2 499 345,53
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	645 050,42	5 526 627,15	645 050,42	5 526 627,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	IV kwartał 2020	IV kwartał 2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 977 011,13	30 648 818,89	30 197 405,36	41 062 677,79
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 977 011,13	30 648 818,89	30 197 405,36	41 062 677,79
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	-	194 555,00	-	194 555,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	194 555,00	-	194 555,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	194 555,00	-	194 555,00
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	17 323 917,11	18 823 882,79	18 823 882,79	26 424 522,02
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 499 965,68	7 600 639,23	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 499 965,68	7 906 719,82	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 499 965,68	7 906 719,82	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	306 080,59	-	-
- pokrycia straty	-	306 080,59	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 823 882,79	26 424 522,02	18 823 882,79	26 424 522,02
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	7 109,81	-	7 109,81
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	7 109,81	-	7 109,81
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 781 549,02	8 728 736,12	6 583 034,83	8 759 450,96
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 781 549,02	8 728 736,12	6 583 034,83	8 759 450,96
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 781 549,02	8 728 736,12	6 583 034,83	8 759 450,96
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-



b) zmniejszenie (z tytułu)	2 087 120,18	8 728 736,12	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 499 965,68	7 906 719,82	-	-
- wypłata dywidendy	587 154,50	822 016,30	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 305 571,16	-	6 583 034,83	8 759 450,96
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 509,43	- 306 080,59	- 106 015,04	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 509,43	- 306 080,59	- 106 015,04	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	306 080,59	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	306 080,59	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	88 656,28	-	88 656,28
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 509,43	- 88 656,28	- 106 015,04	- 88 656,28
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 306 080,59	- 88 656,28	6 477 019,79	8 670 794,68
6. Wynik netto	6 259 471,69	11 914 159,75	- 523 628,69	3 154 708,79
a) zysk netto	6 259 471,69	11 914 159,75	523 628,69	3 154 708,79
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 648 818,89	44 323 235,30	30 648 818,89	44 323 235,30
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	31-12-2020	31-12-2021	IV kwartał 2020	IV kwartał 2021
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	112 207 337,24	123 051 147,83	25 504 906,69	27 966 198,56
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 359 812,07	1 639 495,25	493 604,27	399 329,69
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	41 698,00	34 333,00	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	109 805 827,17	121 377 319,58	25 011 302,42	27 566 868,87
B	Koszty działalności operacyjnej	105 273 707,71	114 285 451,57	26 144 515,68	27 757 179,44
I	Amortyzacja	1 671 294,31	1 509 770,76	428 714,60	370 692,85
II	Zużycie materiałów i energii	1 040 806,48	1 099 173,67	279 152,83	288 309,36
III	Usługi obce	4 686 575,90	4 571 321,00	1 685 904,84	1 551 653,36
IV	Podatki i opłaty, w tym:	528 113,49	545 380,76	277 347,04	233 888,98
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	7 178 054,97	7 315 102,92	1 698 736,42	1 765 645,67
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 369 980,21	1 409 828,08	331 058,54	346 785,31
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	1 952 894,76	1 972 447,97	463 255,93	528 454,59
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	86 845 987,59	95 862 426,41	20 980 345,48	22 671 749,32
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	6 933 629,53	8 765 696,26	- 639 608,99	209 019,12
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	1 835 629,39	1 207 030,60	1 303 610,76	143 697,37



I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 235 487,68	58 264,23	1 153 492,66	23 500,01
II	Dotacje	98 640,00	722 688,72	24 660,00	24 660,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	134 188,13	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	367 313,58	426 077,65	125 458,10	95 537,36
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 647 293,17	955 787,12	1 056 912,99	529 526,65
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	843 941,70	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	803 351,47	955 787,12	1 056 912,99	529 526,65
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 121 965,75	9 016 939,74	- 392 911,22	- 176 810,16
G	Przychody finansowe	101 565,63	398 579,59	192 720,66	62 249,69
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	10 125,00	-	-	-
a	od jednostek powiązanych w tym:	10 125,00	-	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b	od pozostałych jednostek	-	-	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	91 440,63	185 798,54	19 507,76	5 376,95
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	-	212 781,05	173 212,90	56 872,74
H	Koszty finansowe	627 278,98	262 100,17	288 384,05	65 818,32
I	Odsetki, w tym:	331 710,36	174 676,97	47 150,05	49 828,84
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	295 568,62	87 423,20	241 234,00	15 989,48
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	6 596 252,40	9 153 419,16	- 488 574,61	- 180 378,79
J	Podatek dochodowy	1 308 735,00	1 930 538,00	87 622,00	- 27 519,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ .straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	5 287 517,40	7 222 881,16	- 576 196,61	- 152 859,79

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

Stan na dzień	31-12-2020	31-12-2021
A. AKTYWA TRWAŁE	23 194 363,37	23 729 617,48
I. Wartości niematerialne i prawne	34 480,30	11 919,22
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	34 480,30	11 919,22



4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 806 705,65	15 114 520,84
1. Środki trwałe	15 455 165,15	14 756 407,84
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 962 853,50	2 755 280,14
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 010 254,33	9 731 590,24
c) urządzenia techniczne i maszyny	301 430,58	571 637,23
d) środki transportu	1 053 084,56	833 782,68
e) inne środki trwałe	1 127 542,18	864 117,55
2. Środki trwałe w budowie	351 540,50	358 113,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6 586 268,42	7 836 268,42
1. Nieruchomości	6 024 393,48	6 024 393,48
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	561 874,94	1 811 874,94
a) w jednostkach powiązanych	412 874,94	1 662 874,94
- udziały lub akcje	412 874,94	1 662 874,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	149 000,00	149 000,00
- udziały lub akcje	149 000,00	149 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	766 909,00	766 909,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	766 909,00	766 909,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	48 137 305,40	62 058 359,87
I. Zapasy	19 766 516,28	28 327 243,05
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	385 084,69	419 417,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	15 942 343,36	24 209 716,65
5. Zaliczki na dostawy	3 439 088,23	3 698 108,71
II. Należności krótkoterminowe	27 603 355,04	27 629 957,53



1. Należności od jednostek powiązanych	6 517 876,27	7 562 248,81
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 517 876,27	7 562 248,81
- do 12 miesięcy	6 517 876,27	7 562 248,81
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 306,12	16 027,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 306,12	16 027,84
- do 12 miesięcy	1 306,12	16 027,84
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	21 084 172,65	20 051 680,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 657 540,58	19 542 342,05
- do 12 miesięcy	19 657 540,58	19 542 342,05
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 020 265,82	13 380,66
c) inne	406 366,25	495 958,17
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	643 152,74	5 799 004,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	643 152,74	5 799 004,91
a) w jednostkach powiązanych	313 231,30	1 313 231,30
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	313 231,30	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	329 921,44	4 485 773,61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	328 838,36	4 457 273,61
- inne środki pieniężne	1 083,08	28 500,00
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	124 281,34	302 154,38
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	71 331 668,77	85 787 977,35

PASYWA

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	27 485 721,97	34 081 141,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 545,00	6 066 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	16 326 659,57	20 792 160,67



- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	5 287 517,40	7 222 881,16
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43 845 946,80	51 706 835,52
I. Rezerwy na zobowiązania	717 665,52	667 997,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 447,00	36 447,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	248 472,46	248 472,46
- długoterminowa	-	17 438,29
- krótkoterminowa	248 472,46	231 034,17
3. Pozostałe rezerwy	432 746,06	383 077,88
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	432 746,06	383 077,88
II. Zobowiązania długoterminowe	4 490 515,96	644 052,45
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	4 490 515,96	644 052,45
a) kredyty i pożyczki	3 645 593,88	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	844 922,08	644 052,45
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 641 441,36	49 497 101,77
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 321 410,07	1 934 291,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 321 410,07	1 934 291,24
- do 12 miesięcy	1 321 410,07	1 934 291,24
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	477 909,93	661 271,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	477 909,93	661 271,03
- do 12 miesięcy	477 909,93	661 271,03
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	35 842 121,36	46 901 539,50
a) kredyty i pożyczki	7 015 800,51	13 044 251,69
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	464 097,34	445 605,94
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 527 323,84	31 804 367,48



- do 12 miesięcy	25 527 323,84	31 804 367,48
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	645 904,55	681 496,39
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 752 843,54	914 038,11
h) z tytułu wynagrodzeń	424 539,15	-
i) inne	11 612,43	11 779,89
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	996 323,96	897 683,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	996 323,96	897 683,96
- długoterminowe	897 683,96	799 043,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	71 331 668,77	85 787 977,35

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	IV kwartał 2020	IV kwartał 2021
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	5 287 517,40	7 222 881,16	- 576 196,61	- 152 859,79
II. Korekty razem	737 131,69	- 1 441 626,35	- 477 606,30	- 3 140 105,65
1. Amortyzacja	1 671 294,31	1 509 770,76	428 714,60	370 692,85
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 23 160,00	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	314 703,81	174 676,97	47 150,05	49 828,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 1 235 487,68	- 58 264,23	- 1 153 492,66	- 23 500,01
5. Zmiana stanu rezerw	172 454,15	- 49 668,18	314 106,84	- 43 327,96
6. Zmiana stanu zapasów	- 2 325 256,87	- 8 560 726,77	- 4 305 847,71	- 8 256 630,68
7. Zmiana stanu należności	- 896 528,31	- 26 602,49	- 7 601 762,28	- 3 339 562,78
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 329 792,91	5 845 700,63	11 726 056,16	8 131 471,31
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 270 680,63	- 276 513,04	67 468,70	- 29 077,22
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 024 649,09	5 781 254,81	- 1 053 802,91	- 3 292 965,44
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	2 183 286,77	58 264,23	1 153 292,66	23 500,01
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 173 161,77	58 264,23	1 153 292,66	23 500,01
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 125,00	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	10 125,00	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	10 125,00	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	573 936,58	3 423 739,65	40 814,02	13 022,13



1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	573 936,58	923 739,65	40 814,02	13 022,13
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)	1 609 350,19	- 3 365 475,42	1 112 478,64	10 477,88
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	13 238 760,21	149 609,68	7 320 256,97
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	194 555,00	-	194 555,00
2. Kredyty i pożyczki	-	13 044 205,21	149 609,68	7 125 701,97
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	8 049 029,65	11 498 687,43	161 692,29	157 529,89
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	587 154,50	822 016,30	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 524 388,77	10 072 537,93	-	12 213,43
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	605 776,02	429 456,23	114 542,24	95 487,62
8. Odsetki	331 710,36	174 676,97	47 150,05	49 828,84
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 8 049 029,65	1 740 072,78	- 12 082,61	7 162 727,08
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 415 030,37	4 155 852,17	46 593,12	3 880 239,52
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 415 030,37	4 155 852,17	46 593,12	3 880 239,52
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	744 951,81	329 921,44	283 328,32	605 534,09
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	329 921,44	4 485 773,61	329 921,44	4 485 773,61
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	IV kwartał 2020	IV kwartał 2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 785 359,07	27 485 721,97	27 845 041,98	34 039 446,62
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	22 785 359,07	27 485 721,97	27 845 041,98	34 039 446,62
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	-	194 555,00	-	194 555,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	194 555,00	-	194 555,00



- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	194 555,00	-	194 555,00
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	15 508 948,60	16 326 659,57	16 326 659,57	20 792 160,67
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	817 710,97	4 465 501,10	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	817 710,97	4 465 501,10	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	817 710,97	4 465 501,10	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 326 659,57	20 792 160,67	16 326 659,57	20 792 160,67
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 404 865,47	5 287 517,40	5 863 714,01	7 375 740,95
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 404 865,47	5 287 517,40	5 863 714,01	7 375 740,95
- 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	5 863 714,01	7 375 740,95
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 404 865,47	5 287 517,40	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	817 710,97	4 465 501,10	-	-
- wypłata dywidendy	587 154,50	822 016,30	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	5 863 714,01	7 375 740,95
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	-	-	5 863 714,01	7 375 740,95
6. Wynik netto	5 287 517,40	7 222 881,16	- 576 196,61	- 152 859,79
a) zysk netto	5 287 517,40	7 222 881,16	-	
b) strata netto	-	-	576 196,61	152 859,79
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 485 721,97	34 081 141,83	27 485 721,97	34 081 141,83
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 (w EUR) 01.01 - 31.12.2021	
Przychody ze sprzedaży	135 571,00
Zysk netto	5 699,00

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 31 grudnia 2021r. i 4 kwartału 2021r. – 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.

Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej HORTICO SA objęte konsolidacją w roku 2021 były rentowne i zanotowały wzrost przychodów ze sprzedaży oraz zysku na działalności operacyjnej i zysku netto. Wstępne niezbadane dotychczas przez biegłego rewidenta jednostkowe sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją i tworzących Grupę Kapitałową prezentują następujące dane:

pozycja w tys zł	HORTICO	PNOS	OGROFOL
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	123 051	23 548	10 857
ZYSK OPERACYJNY	9 017	4 390	721
ZYSK NETTO	7 223	3 422	556

Tabela zamieszczona poniżej zawiera wybrane pozycje z rachunku wyników i bilansu ze sprawozdania skonsolidowanego. W ocenie wyników należy uwzględnić fakt, iż OGROFOL wszedł w skład Grupy Kapitałowej w styczniu 2021r. (transakcja nabycia 100% udziałów tej spółki przez HORTICO SA miała miejsce w dniu 4.01.2021r.)



pozycja w tys zł	I-XII 2020	I-XII 2021	Dynamika r/r	4q 2020	4q 2021	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	129 726	152 062	17,2%	34 961	41 165	17,7%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	118 261	137 175	16,0%	31 525	36 287	15,1%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	11 465	14 886	29,8%	3 436	4 878	42,0%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	8 508	14 841	74,4%	1 184	3 909	230,2%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA)	10 630	16 993	59,9%	1 730	4 453	157,4%
ZYSK BRUTTO	7 867	14 927	89,7%	1 026	3 897	279,8%
ZYSK NETTO	6 259	11 914	90,3%	524	3 155	502,1%
SUMA AKTYWÓW	82 515	105 252	27,6%			
AKTYWA TRWAŁE	24 245	26 596	9,7%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	58 270	78 656	35,0%			
Zapasy	26 964	40 680	50,9%			
Należności krótkoterminowe	30 096	31 419	4,4%			
Inwestycje krótkoterminowe	958	5 840	509,6%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	252	718	184,9%			
KAPITAŁ WŁASNY	30 649	44 323	44,6%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	51 865	60 929	17,5%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 744	644	-86,4%			
kredyty długoterminowe	3 646	-	-100,0%			
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	45 239	58 709	29,8%			
kredyty krótkoterminowe	7 016	13 044	85,9%			
Rozliczenia międzyokresowe	996	898	-9,8%			
	I-XII 2020	I-XII 2021		4q 2020	4q 2021	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (zysk na sprzedaży/przychody)	8,84%	9,79%		9,83%	11,85%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (zysk operacyjny/przychody)	6,56%	9,76%		3,39%	9,50%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (zysk netto/przychody)	4,82%	7,83%		1,50%	7,66%	
ROA (zysk netto/aktywa)	7,59%	11,32%				
ROE (zysk netto/kapitał własny)	20,42%	26,88%				

Wyniki i wzrosty wyników Grupy Kapitałowej HORTICO SA za cały 2021 r. oceniamy jako bardzo dobre i to pomimo tego, iż baza do porównań (tj. 2020r.) jest wysoka. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła 152,06 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi ponad 17% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Procentowo nieco wolniej od przychodów rosły koszty działalności operacyjnej, co pozwoliło Grupie na istotną poprawę marż ze sprzedaży. W okresie całego 2021r. Grupa HORTICO SA wypracowała:

- 14,9 mln zł zysku na sprzedaży (wzrost o 29,8%),
- 14,8 mln zł EBIT (wzrost o 74,4%),
- 16,99 mln zł EBITA (wzrost o 59,9%),
- 11,9 mln zł zysku netto (wzrost o 90,3%).

W okresie całego 2021r. Grupie udało się uzyskać bardzo dobrą marżowość prowadzonej działalności, w tym m.in. na poziomie rentowności sprzedaży (9,79%) i rentowności netto (7,83%). Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności najwyższą procentową marżę w Grupie wypracowuje PNOS. W 2021r. w ocenie Zarządu bardzo dobrze wypada również zwrot na kapitale własnym - ROE wynosiło prawie 27%.

W IV kwartale 2021 roku Grupa wypracowała prawie 41,2 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost o 17,7% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Jednocześnie został wypracowany wyraźnie wyższy (niż rok wcześniej) poziom zysku operacyjnego, który wyniósł 3,9 mln zł (wzrost o 230%) i zysku netto, który wyniósł 3,15 mln zł (wzrost o ponad 502% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Grupa konsekwentnie dąży do eliminacji zjawiska sezonowości w jej wynikach finansowych.



Kapitały własne Grupy na koniec 2021 roku osiągnęły wartość ponad 44 mln zł (wzrost r/r o ponad 44%), co wpłynęło m.in. na zwiększenie sumy bilansowej, ale też zwiększa bezpieczeństwo działalności Grupy. Na koniec 2021r. Grupa zwiększyła poziom zapasów – miało to związek z włączeniem w jej skład nowej spółki (OGROFOL sp. z o.o.) oraz zakupem większej ilości towarów przed głównym sezonem handlowym (wpływ na tę pozycję bilansową miały też wzrosty cen). Grupa pomimo wzrostu skali działalności praktycznie nie zwiększyła poziomu salda zobowiązań kredytowych (oprocentowanych) i gotówki. Wraz ze wzrostem skali działalności wzrosła suma bilansowa, która pierwszy raz w historii Grupy na dzień bilansowy przekroczyła 100 mln zł.

Pozycja finansowa Grupy jest dobra: relacja zadłużenia oprocentowanego do kapitałów własnych wynosi ok. 30%; 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.

Przyczyny wzrostu skali działalności oraz wyników Grupy Kapitałowej w ocenie zarządu mają swoje źródła w poniższych czynnikach:

- rozbudowa bazy klientowskiej oraz zwiększanie skali działalności z dotychczasowymi odbiorcami towarów i produktów Grupy,
- polityka cenowa pozwalająca poprawiać marże na sprzedaży,
- przestrzeganie rygoru kosztowego,
- rozbudowa Grupy o nowy podmiot,
- pandemia koronawirusa wpływająca na spędzanie przez konsumentów większej ilości czasu w domach, a tym samym pośrednio na zwiększenie zainteresowania zakupami produktów z branży ogrodniczej,
- wpływ inflacji.

W wynikach finansowych Grupy coraz większe znaczenie mają wyniki generowane przez PNOS. Od momentu zakupu Przedsiębiorstwa PNOS przez HORTICO S.A. w 2015r, PNOS systematycznie zwiększa poziom przychodów oraz zysków. W roku 2021 PNOS odpowiadał za ca. 30% skonsolidowanych zysków Grupy Kapitałowej. Po roku funkcjonowania w Grupie Zarząd dobrze ocenia również inwestycję w OGROFOL, który w 2021r. wypracował zadowalające zyski.

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

Okres 4 kwartału 2021r. charakteryzował się rosnącą inflacją, której źródła w znacznej mierze tkwią w rosnących kosztach produktów, usług i cenach towarów. Dotychczas Grupa nie napotyka istotnych barier w podnoszeniu cen towarów i utrzymywaniu marż. Rosnąca inflacja powoduje przesuwanie wypracowanych w relacjach z klientami okresów zakupowych (ich przyspieszenie) oraz większą ostrożność klientów w tych zakupach. Na rynku występują niedobory towarów z określonych kategorii.

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:

L.p.	Nazwa	Liczba akcji	Udział w liczbie akcji i głosach na WZA
1	Paweł Kolasa	5 353 260	44,12%
2	Andrzej Guszał	2 510 000	20,69%
3	Robert Bender	1 645 877	13,57%
4	Santander Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	6,18%
5	Urszula Bender	86 928	0,72%
6	Pozostali akcjonariusze	1 786 217	14,72%
	Razem	12 132 200	100%

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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	187	187,05

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 14 lutego 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 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, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

13. Kapitały własne

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



14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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



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

17. Transakcje z jednostkami 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.