



HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za II kwartał 2024 roku

od 1 kwietnia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talaga – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 14 sierpnia 2024 r.



Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny Grupy Kapitałowej HORTICO SA za drugi kwartał 2024 roku (tj. okres od 1 kwietnia 2024r. do 30 czerwca 2024r.).

Od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- **114,57 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost r/r o 22,2%),**
- **18,49 mln zł EBITDA (wzrost r/r o 8,5%),**
- **17,02 mln zł EBIT (wzrost r/r o 6,5%),**
- **13,68 mln zł zysku netto (wzrost r/r o 10%).**

W okresie drugiego kwartału 2024r. Grupa Kapitałowa HORTICO SA wypracowała:

- **57,21 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost r/r 22,2%),**
- **7,79 mln zł EBITDA (wzrost r/r o 9,4%),**
- **6,99 mln zł EBIT (wzrost r/r o 5,9%),**
- **5,65 mln zł zysku netto (wzrost r/r o 12,5%).**

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

Osiągnięte wyniki oceniam jako dobre, 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 30.06.2024 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 16 czerwca 2023 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 2022. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki odbyło się w dniu 30 czerwca 2023r. Kadencja obecnego Zarządu kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2025r.

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

W dniu 30 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało członków Rady Nadzorczej na nową 3 letnią kadencję. W dniu 24 października 2023r. Rada podczas



posiedzenia wybrała ze swojego grona Przewodniczącą i Zastępcę Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

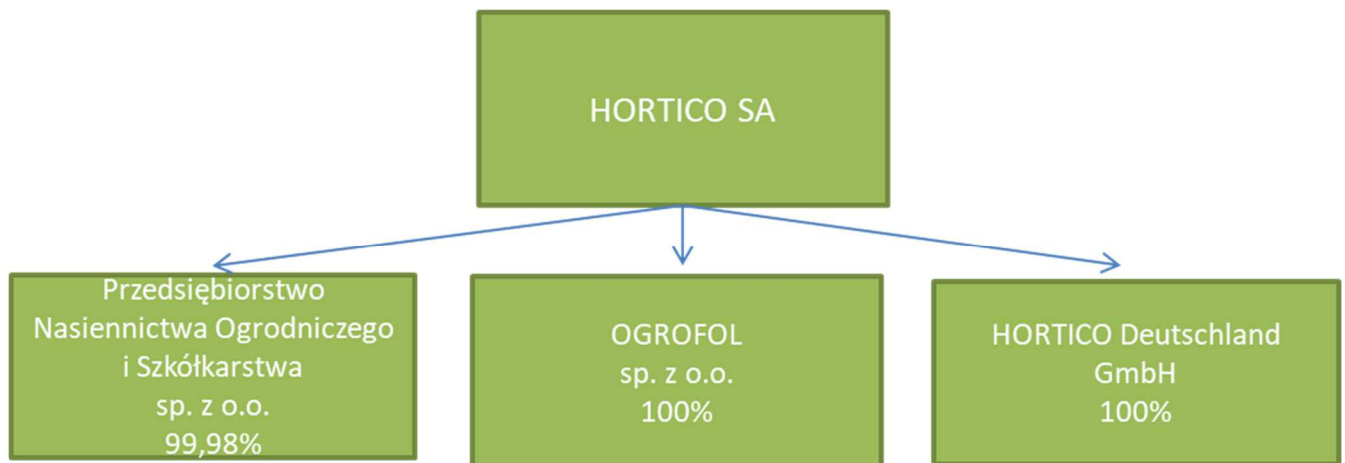
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącej RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2025r.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 30 czerwca 2024 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 Görlitz.



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.



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.

B. OGROFOL sp. z o.o.

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.

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



Spółka nie posiada Rady Nadzorczej. Wyniki finansowe spółki są konsolidowane. Roczne wyniki finansowe spółki są badane przez biegłego rewidenta.

C. HORTICO Deutschland GmbH

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

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Skonsolidowane dane finansowe

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	30-06-2023	30-06-2024	II kwartał 2023	II kwartał 2024
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	93 771 377,41	114 568 637,08	46 813 615,44	57 209 352,28
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	500 823,10	794 912,54	228 060,09	447 054,51
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	93 270 554,31	113 773 724,54	46 585 555,35	56 762 297,77
B	Koszty działalności operacyjnej	77 691 109,52	97 252 425,24	40 143 868,29	50 150 422,65
I	Amortyzacja	1 058 560,80	1 468 915,14	520 312,75	798 872,47
II	Zużycie materiałów i energii	1 424 923,69	1 894 486,04	661 879,48	919 259,96
III	Usługi obce	3 457 969,47	4 684 387,47	1 769 045,89	2 399 609,07
IV	Podatki i opłaty, w tym:	412 317,15	485 309,37	235 677,83	279 063,50
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	6 478 133,16	9 252 032,38	3 382 083,55	4 834 451,70
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 324 797,71	1 877 424,17	712 485,72	963 897,42



VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	2 028 217,92	2 756 291,01	897 597,44	1 364 772,55
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 506 189,62	74 833 579,66	31 964 785,63	38 590 495,98
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	16 080 267,89	17 316 211,84	6 669 747,15	7 058 929,63
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	546 859,55	478 939,23	340 585,70	372 436,55
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 670,73	130 813,01	8 500,00	130 000,00
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	515 188,82	348 126,22	332 085,70	242 436,55
E	Pozostałe koszty operacyjne	644 815,58	771 093,38	406 828,69	435 271,21
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	644 815,58	771 093,38	406 828,69	435 271,21
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	15 982 311,86	17 024 057,69	6 603 504,16	6 996 094,97
G	Przychody finansowe	348 093,71	449 375,87	246 288,74	226 396,91
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:	34 449,26	18 216,99	25 821,78	7 846,36
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	313 644,45	431 158,88	220 466,96	218 550,55
H	Koszty finansowe	853 023,26	399 390,32	611 226,12	207 786,64
I	Odsetki, w tym:	224 786,34	116 323,03	50 933,57	27 379,06
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	628 236,92	283 067,29	560 292,55	180 407,58
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	15 477 382,31	17 074 043,24	6 238 566,78	7 014 705,24
J	Podatek dochodowy	3 036 721,00	3 390 703,00	1 215 745,00	1 366 102,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (I-J-M)	12 440 661,31	13 683 340,24	5 022 821,78	5 648 603,24



Skonsolidowany bilans

AKTYWA

Stan na dzień	30-06-2023	30-06-2024
A. AKTYWA TRWAŁE	18 948 769,28	24 016 331,94
I. Wartości niematerialne i prawne	4 810,50	185 069,16
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 810,50	185 069,16
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 204 109,84	21 644 599,84
1. Środki trwałe	17 024 923,34	21 055 070,43
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 660 657,20	4 347 320,92
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 587 050,04	10 237 319,05
c) urządzenia techniczne i maszyny	847 840,71	1 719 220,01
d) środki transportu	2 154 535,09	2 169 099,63
e) inne środki trwałe	774 840,30	2 582 110,82
2. Środki trwałe w budowie	179 186,50	589 529,41
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostek posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	830 924,94	1 130 924,94
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	830 924,94	1 130 924,94
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	718 000,00	1 018 000,00
- udziały lub akcje	718 000,00	1 018 000,00
- 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	908 924,00	1 055 738,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	908 924,00	1 055 738,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	83 937 533,27	95 424 568,81
I. Zapasy	39 762 520,62	50 435 669,54
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	420 329,69	420 329,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	39 342 190,93	50 024 640,96
5. Zaliczki na dostawy	-	9 301,11
II. Należności krótkoterminowe	28 671 817,28	33 926 489,85
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	28 671 817,28	33 926 489,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 192 339,64	32 041 474,63
- do 12 miesięcy	28 192 339,64	32 041 474,63
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	93 874,28	1 452 631,32
c) inne	385 603,36	432 383,90
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 468 674,38	9 311 022,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 468 674,38	9 311 022,91
a) w jednostkach powiązanych	282 396,97	272 093,29
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	282 396,97	272 093,29
- 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	14 186 277,41	9 038 929,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 990 430,98	9 013 729,62
- inne środki pieniężne	195 846,43	25 200,00
- inne aktywa pieniężne	-	-



2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 034 520,99	1 751 386,51
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	102 886 302,55	119 440 900,75

PASYWA

Wyszczególnienie	30-06-2023	30-06-2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	63 635 208,36	69 654 799,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 267 663,50	6 458 749,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	44 926 883,55	49 512 709,54
- 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	12 440 661,31	13 683 340,24
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	39 251 094,19	49 786 101,47
I. Rezerwy na zobowiązania	942 270,49	1 211 743,67
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 386,00	133 396,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	396 635,34	534 541,73
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	396 635,34	534 541,73
3. Pozostałe rezerwy	483 249,15	543 805,94
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	483 249,15	543 805,94
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 559 099,74	47 923 273,84
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	37 559 099,74	47 923 273,84
a) kredyty i pożyczki	3 096 443,30	1 606 528,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	789 481,34	952 576,27
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 125 535,07	36 598 469,89
- do 12 miesięcy	26 125 535,07	36 598 469,89
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	26 402,54	18 300,51
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 097 319,16	3 415 083,73
h) z tytułu wynagrodzeń	810 894,07	1 172 726,72
i) inne	4 613 024,26	4 159 588,09
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	749 723,96	651 083,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	749 723,96	651 083,96
- długoterminowe	651 083,96	552 443,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	102 886 302,55	119 440 900,75

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30-06-2023	30-06-2024	II kwartał 2023	II kwartał 2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	12 440 661,31	13 683 340,24	5 022 821,80	5 648 603,24
II. Korekty razem	7 713 044,80	5 270 745,57	11 744 662,00	7 463 037,51
1. Amortyzacja	1 058 560,80	1 468 915,14	520 312,75	798 872,47
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	224 786,34	116 323,03	50 933,57	27 379,06
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 31 670,73	- 130 813,01	- 8 500,00	- 130 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	82 241,82	242 659,36	- 588 912,31	- 41 652,63
6. Zmiana stanu zapasów	6 399 492,46	- 805 085,31	5 331 398,75	5 399 064,94
7. Zmiana stanu należności	3 045 448,11	3 986 102,88	13 428 796,16	19 166 468,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 3 181 352,69	474 604,03	- 6 955 256,46	- 17 455 262,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 148 052,45	- 81 960,55	- 14 292,01	- 301 832,08
10. Inne korekty	283 409,59			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	20 153 706,11	18 954 085,81	16 767 483,80	13 111 640,75



B. PRZEPIŃY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	31 670,73	134 451,11	8 500,00	133 638,10
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 670,73	130 813,01	8 500,00	130 000,00
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	-	3 638,10	-	3 638,10
II. Wydatki	1 388 318,13	3 342 822,34	905 605,19	1 590 754,33
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	819 318,13	3 325 822,34	336 605,19	1 590 754,33
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	569 000,00	-	569 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	569 000,00	-	569 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	569 000,00	-	569 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	17 000,00	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 356 647,40	- 3 208 371,23	- 897 105,19	- 1 457 116,23
C. PRZEPIŃY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	600 534,25	-	600 534,25	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	600 534,25	-	600 534,25	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	11 022 790,86	7 774 276,32	9 601 294,76	8 213 898,59
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	2 583 479,80	-	2 583 479,80
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 478 232,14	4 533 877,03	9 429 447,92	5 144 367,09
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-



7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	339 590,83	540 596,46	140 731,72	458 672,64
8. Odsetki	224 786,34	116 323,03	50 933,57	27 379,06
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 10 422 256,61	- 7 774 276,32	- 9 000 760,51	- 8 213 898,59
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	8 374 802,10	7 971 438,26	6 869 618,10	3 440 625,93
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 374 802,10	7 971 438,26	6 869 618,10	3 440 625,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 811 475,31	1 067 491,36	7 316 659,31	5 598 303,69
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	14 186 277,41	9 038 929,62	14 186 277,41	9 038 929,62
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30-06-2023	30-06-2024	II kwartał 2023	II kwartał 2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 619 539,30	61 925 987,88	63 024 671,54	69 693 738,30
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	55 619 539,30	61 925 987,88	63 024 671,54	69 693 738,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 267 663,50	6 458 749,50	6 267 663,50	6 458 749,50
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	6 267 663,50	6 458 749,50	6 267 663,50	6 458 749,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	31 938 308,05	44 580 979,48	31 938 308,05	44 580 979,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 988 575,50	4 931 730,06	12 988 575,50	4 931 730,06
a) zwiększenie (z tytułu)	12 988 575,50	7 515 209,86	12 988 575,50	7 515 209,86
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	12 988 575,50	7 515 209,86	12 988 575,50	7 515 209,86
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 583 479,80	-	2 583 479,80
- pokrycia straty	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	2 583 479,80	-	2 583 479,80
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	44 926 883,55	49 512 709,54	44 926 883,55	49 512 709,54
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	17 375 904,95	10 540 354,83	24 793 744,48	18 575 091,83
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 375 904,95	10 540 354,83	24 793 744,48	18 575 091,83
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 375 904,95	10 540 354,83	24 793 744,48	18 575 091,83
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	17 375 904,95	10 540 354,83	17 375 904,95	10 540 354,83
- podziału zysku z lat ubiegłych	12 988 575,50	7 311 005,08	12 988 575,50	7 311 005,08
- wypłata dywidendy	4 387 329,45	3 229 349,75	4 387 329,45	3 229 349,75
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	7 417 839,53	8 034 737,00
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	-	-	7 417 839,53	8 034 737,00
6. Wynik netto	12 440 661,31	13 683 340,24	5 022 821,78	5 648 603,24
a) zysk netto	12 440 661,31	13 683 340,24	5 022 821,78	5 648 603,24
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	63 635 208,36	69 654 799,28	63 635 208,36	69 654 799,28
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-



2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	30-06-2023	30-06-2024	II kwartał 2023	II kwartał 2024
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	70 618 667,56	88 298 993,15	39 552 121,95	49 182 540,01
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	601 108,72	1 564 007,52	262 363,22	494 189,79
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	70 017 558,84	86 734 985,63	39 289 758,73	48 688 350,22
B	Koszty działalności operacyjnej	63 039 877,96	79 118 334,02	34 504 086,46	42 865 759,03
I	Amortyzacja	769 309,88	991 814,50	399 414,30	531 480,18
II	Zużycie materiałów i energii	796 855,31	1 013 682,46	398 800,44	532 579,53
III	Usługi obce	2 238 320,26	2 959 921,92	1 205 571,70	1 639 056,22
IV	Podatki i opłaty, w tym:	277 924,97	325 191,78	174 126,89	193 671,52
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	4 477 513,31	6 673 177,76	2 389 453,23	3 596 267,44
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	895 055,20	1 357 669,15	486 659,50	711 468,46
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	1 417 987,97	2 082 982,17	615 423,67	1 041 231,17
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52 166 911,06	63 713 894,28	28 834 636,73	34 620 004,51
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	7 578 789,60	9 180 659,13	5 048 035,49	6 316 780,98
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	231 598,54	393 553,09	127 922,03	304 750,36
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 670,73	130 813,01	8 500,00	130 000,00
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	199 927,81	262 740,08	119 422,03	174 750,36
E	Pozostałe koszty operacyjne	273 223,20	566 503,32	192 336,43	283 801,34
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	273 223,20	566 503,32	192 336,43	283 801,34
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 537 164,94	9 007 708,90	4 983 621,09	6 337 730,00
G	Przychody finansowe	294 645,18	410 163,18	192 840,21	203 730,06
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:	38 277,03	18 216,99	29 649,55	7 846,37
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-



III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	256 368,15	391 946,19	163 190,66	195 883,69
H	Koszty finansowe	806 420,05	360 004,24	585 423,20	183 730,49
I	Odsetki, w tym:	224 786,34	116 323,03	50 933,57	27 379,06
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	581 633,71	243 681,21	534 489,63	156 351,43
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	7 025 390,07	9 057 867,84	4 591 038,10	6 357 729,57
J	Podatek dochodowy	1 473 588,00	1 901 246,00	962 618,00	1 334 487,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (I-J-K)	5 551 802,07	7 156 621,84	3 628 420,10	5 023 242,57

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

Stan na dzień	30-06-2023	30-06-2024
A. AKTYWA TRWAŁE	17 483 334,39	21 887 747,79
I. Wartości niematerialne i prawne	4 810,50	74 435,83
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 810,50	74 435,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 328 758,95	18 265 178,02
1. Środki trwałe	14 239 536,45	17 818 416,26
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 360 657,20	3 047 320,92
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 243 796,36	10 063 294,06
c) urządzenia techniczne i maszyny	512 341,09	1 177 069,65
d) środki transportu	1 432 542,85	1 073 620,13
e) inne środki trwałe	690 198,95	2 457 111,50
2. Środki trwałe w budowie	89 222,50	446 761,76
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	2 380 874,94	2 680 874,94
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 380 874,94	2 680 874,94
a) w jednostkach powiązanych	1 662 874,94	1 662 874,94



- udziały lub akcje	1 662 874,94	1 662 874,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	718 000,00	1 018 000,00
- udziały lub akcje	718 000,00	1 018 000,00
- 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	768 890,00	867 259,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	768 890,00	867 259,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	59 970 377,30	64 684 197,56
I. Zapasy	22 990 078,49	31 873 170,10
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	420 329,69	420 329,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	22 558 331,58	30 665 315,80
5. Zaliczki na dostawy	11 417,22	787 524,61
II. Należności krótkoterminowe	22 057 204,99	26 481 905,69
1. Należności od jednostek powiązanych	556 284,01	1 413 506,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	556 284,01	1 413 506,09
- do 12 miesięcy	556 284,01	1 413 506,09
- 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	21 500 920,98	25 068 399,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 101 699,41	23 653 170,85
- do 12 miesięcy	21 101 699,41	23 653 170,85
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	93 874,28	1 053 598,77
c) inne	305 347,29	361 629,98
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-



III. Inwestycje krótkoterminowe	14 354 570,56	5 358 290,41
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 354 570,56	5 358 290,41
a) w jednostkach powiązanych	756 999,71	272 093,29
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	756 999,71	272 093,29
- 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	13 597 570,85	5 086 197,12
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 401 724,42	5 060 997,12
- inne środki pieniężne	195 846,43	25 200,00
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	568 523,26	970 831,36
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	77 453 711,69	86 571 945,35

PASYWA

Wyszczególnienie	30-06-2023	30-06-2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	42 950 430,08	43 050 898,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 267 613,50	6 458 699,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	31 131 014,51	29 435 576,89
- 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	5 551 802,07	7 156 621,84
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	34 503 281,61	43 521 047,12
I. Rezerwy na zobowiązania	881 543,54	1 160 912,91
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 199,00	130 209,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	378 782,73	500 590,62
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	378 782,73	500 590,62



3. Pozostałe rezerwy	443 561,81	530 113,29
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	443 561,81	530 113,29
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32 872 014,11	41 709 050,25
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	788 968,93	2 426 735,99
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	788 968,93	2 426 735,99
- do 12 miesięcy	788 968,93	2 426 735,99
- 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	32 083 045,18	39 282 314,26
a) kredyty i pożyczki	3 096 443,30	1 606 528,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	467 526,60	151 226,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22 319 115,86	30 547 382,18
- do 12 miesięcy	22 319 115,86	30 547 382,18
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	25 684,30	18 300,51
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 008 675,15	1 945 137,26
h) z tytułu wynagrodzeń	562 340,42	865 873,94
i) inne	4 603 259,55	4 147 865,18
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	749 723,96	651 083,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	749 723,96	651 083,96
- długoterminowe	651 083,96	552 443,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	77 453 711,69	86 571 945,35



Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-06-2023	30-06-2024	II kwartał 2023	II kwartał 2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	5 551 802,07	7 156 621,84	3 628 420,10	5 023 242,57
II. Korekty razem	13 654 848,92	7 666 757,71	12 363 104,57	6 133 970,24
1. Amortyzacja	769 309,88	991 814,50	399 414,30	531 480,18
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-		-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	224 786,34	116 323,03	50 933,57	27 379,06
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 31 670,73	- 130 813,01	- 8 500,00	- 130 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	273 995,35	468 401,50	- 556 289,34	14 436,35
6. Zmiana stanu zapasów	13 222 784,46	3 366 292,61	10 060 611,81	8 612 432,30
7. Zmiana stanu należności	- 1 287 167,07	- 1 722 318,56	3 067 296,56	7 377 435,47
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	885 992,21	4 933 318,72	93 098,64	- 10 035 522,96
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 383 363,07	- 356 261,08	- 723 642,52	- 263 670,16
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	19 206 650,99	14 823 379,55	15 991 524,67	11 157 212,81
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	31 670,73	130 813,01	8 500,00	130 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 670,73	130 813,01	8 500,00	130 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	1 017 133,16	3 137 203,37	605 106,22	1 306 767,71
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	448 133,16	3 137 203,37	36 106,22	1 306 767,71
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	569 000,00	-	569 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	569 000,00	-	569 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	569 000,00	-	569 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 985 462,43	- 3 006 390,36	- 596 606,22	- 1 176 767,71
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	600 534,25	-	600 534,25	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	600 534,25	-	600 534,25	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-



4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	10 886 018,65	7 365 792,47	9 593 848,04	7 805 414,64
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	2 583 479,80	-	2 583 479,80
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 478 232,14	4 533 877,03	9 429 447,92	5 144 367,09
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	202 818,62	132 112,61	133 285,00	50 188,69
8. Odsetki	224 786,34	116 323,03	50 933,57	27 379,06
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 10 285 484,40	- 7 365 792,47	- 8 993 313,79	- 7 805 414,64
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	7 935 704,16	4 451 196,72	6 401 604,66	2 175 030,46
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	7 935 704,16	4 451 196,72	6 401 604,66	2 175 030,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 827 677,99	635 000,40	6 361 777,49	2 911 166,66
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	12 763 382,15	5 086 197,12	12 763 382,15	5 086 197,12
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-06-2023	30-06-2024	II kwartał 2023	II kwartał 2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	41 785 957,46	41 707 105,94	43 987 095,74	43 840 485,22
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	41 785 957,46	41 707 105,94	43 987 095,74	43 840 485,22
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 267 613,50	6 458 699,50	6 267 613,50	6 458 699,50
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	6 267 613,50	6 458 699,50	6 267 613,50	6 458 699,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 941 133,00	31 131 014,51	23 941 133,00	31 131 014,51
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 189 881,51	- 1 695 437,62	7 189 881,51	- 1 695 437,62
a) zwiększenie (z tytułu)	7 189 881,51	888 042,18	7 189 881,51	888 042,18
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	7 189 881,51	888 042,18	7 189 881,51	888 042,18
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 583 479,80	-	2 583 479,80
- pokrycia straty	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	2 583 479,80	-	2 583 479,80



2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	31 131 014,51	29 435 576,89	31 131 014,51	29 435 576,89
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	11 577 210,96	4 117 391,93	13 500 592,93	6 250 771,20
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 577 210,96	4 117 391,93	13 500 592,93	6 250 771,20
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 577 210,96	4 117 391,93	13 500 592,93	6 250 771,20
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	11 577 210,96	4 117 391,93	11 577 210,96	4 117 391,93
- podziału zysku z lat ubiegłych	7 189 881,51	888 042,18	7 189 881,51	888 042,18
- wypłata dywidendy	4 387 329,45	3 229 349,75	4 387 329,45	3 229 349,75
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	1 923 381,97	2 133 379,27
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	-	-	1 923 381,97	2 133 379,27
6. Wynik netto	5 551 802,07	7 156 621,84	3 628 420,10	5 023 242,57
a) zysk netto	5 551 802,07	7 156 621,84	3 628 420,10	5 023 242,57
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-



II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42 950 430,08	43 050 898,23	42 950 430,08	43 050 898,23
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

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

Wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego (EUR) 01.01-30.06.2024	
Przychody ze sprzedaży	144 447
Zysk netto	7 182

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Dla zobrazowania wyników finansowych zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami ze sprawozdania skonsolidowanego podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia – do 30 czerwca 2024r. – 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.

	I-VI 2023	I-VI 2024	Dynamika r/r	2q 2023	2q 2024	Dynamika q/q
pozycja w tys zł						
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	93 771	114 569	22,2%	46 814	57 209	22,2%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	77 691	97 252	25,2%	40 144	50 150	24,9%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	16 080	17 316	7,7%	6 670	7 059	5,8%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	15 982	17 024	6,5%	6 604	6 996	5,9%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA)	17 041	18 493	8,5%	7 124	7 795	9,4%
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCHEJ	15 477	17 074	10,3%	6 239	7 015	12,4%
ZYSK NETTO	12 441	13 683	10,0%	5 023	5 649	12,5%
SUMA AKTYWÓW	102 886	119 441	16,1%			
AKTYWA TRWAŁE	18 949	24 016	26,7%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	83 938	95 425	13,7%			
Zapasy	39 763	50 436	26,8%			
Należności krótkoterminowe	28 672	33 926	18,3%			
Inwestycje krótkoterminowe	14 469	9 311	-35,6%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 035	1 751	69,2%			
KAPITAŁ WŁASNY	63 635	69 655	9,5%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	39 251	49 786	26,8%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	-	-				
kredyty długoterminowe						
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	37 559	47 923	27,6%			
kredyty krótkoterminowe	3 096	1 607	-48,1%			
Rozliczenia międzyokresowe	750	651	-13,2%			
	I-VI 2023	I-VI 2024		2q 2023	2q 2024	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (zysk na sprzedaży/przychody)	17,15%	15,11%		14,25%	12,34%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (zysk operacyjny/przychody)	17,04%	14,86%		14,11%	12,23%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (zysk netto/przychody)	13,27%	11,94%		10,73%	9,87%	
ROA	12,09%	11,46%				
ROE	19,55%	19,64%				



W okresie I-VI 2024r. przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły 114,57 mln zł i były wyższe o 22,2% od wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W okresie pierwszego półrocza br. wszystkie spółki Grupy odnotowały poprawę przychodów ze sprzedaży w ujęciu r/r. Największy wpływ na skonsolidowany poziom przychodów ze sprzedaży Grupy ma HORTICO SA, u której nastąpił ponad 25% wzrost przychodów w pierwszym półroczu 2024r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Istotny wzrost przychodów HORTICO SA wynikał przede wszystkim z pojawienia się w rachunku wyników przychodów ze sprzedaży z nowo otwartych Mrówek w Namysłowie i Kluczborku. Wszystkie pozostałe linie biznesowe HORTICO SA również zanotowały poprawę wartości przychodowych, przy czym najistotniejsze wartościowo (po Mrówkach) dla Spółki były wzrosty w linii profi. W okresie I półrocza wzrost przychodów w PNOS wyniósł ponad 17% w porównaniu r/r, zaś w OGROFOLU ok. 40% (przy czym należy pamiętać, iż w roku 2023 PNOS odpowiadał za ok. 20% przychodów Grupy, zaś OGROFOL 5%).

Oprócz szybkiego wzrostu przychodów, Grupie udało się także zwiększyć średnią marżę na sprzedaży. Grupa osiągnęła mniejsze procentowo tempo wzrostu zysków od przychodów – ta sytuacja wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztów panujących w otoczeniu gospodarczym (np. wzrost „pensji minimalnej”, energii). W okresie I-VI 2024r. Grupa wypracowała 18,49 mln zł EBITDA (wzrost 8,5% r/r), 17,02 mln zł EBIT (wzrost 6,5% r/r) oraz 13,68 mln zł zysku netto (wzrost 10% r/r).

II kwartał był dla Grupy udany pod względem wzrostu wartości przychodów i zysku netto, kategorie te wzrosły odpowiednio 22,2% oraz 12,5% w ujęciu r/r.

II kwartał 2024r. potwierdził także coraz większe znaczenie sprzedaży detalicznej oraz linii hobby w przychodach Grupy. W opinii Zarządu wzrost wartości sprzedaży w I półroczu br. stanowi dobrą podstawę do dalszego rozwoju przychodów.

Zarząd Grupy dobrze ocenia wyniki spółki zależnej: PNOS, która w II kwartale br. osiągnęła bardzo dobrą zyskowność.

Wraz ze wzrostem skali działalności Grupy wzrosła jej suma bilansowa, która osiągnęła prawie 120 mln zł.

Pomimo zrealizowanej w kwietniu br. wypłaty „dodatkowej” dywidendy z kapitału zapasowego - do prawie 70 mln zł wzrósł poziom kapitału własnego Grupy. Na koniec czerwca 2024r. Grupa dysponowała ponad 9 mln zł gotówki i miała zaciągnięte kredyty krótkoterminowe na poziomie 1,6 mln zł. Biorąc powyższe pod uwagę, pozycję finansową Grupy należy uznać za dobrą, zaś strukturę bilansu za silną. Grupa jest rentowna, a wskaźniki rentowności obrazujące wyniki za półrocze i 2Q 2024r. wykazują bardzo dobry poziom. Zarząd Grupy dobrze ocenia zwrot na kapitale własnym.

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

Dywersyfikacja działalności, wzrost znaczenia sprzedaży detalicznej oraz linii hobby były w ostatnim czasie motorami rozwoju Grupy.

Silny bilans (przy corocznym dzieleniu się zyskiem z akcjonariuszami poprzez wypłatę dywidendy) umożliwiający szybkie pozyskanie środków na rozwój wciąż pozostaje czynnikiem będącym pod specjalną troską Zarządu.

Wciąż aktualne pozostają plany Zarządu dotyczące zwiększenia liczby marketów Mrówka, należy przypomnieć, iż w II kwartale 2024r. miało miejsce otwarcie nowej Mrówki w Kluczborku (w dniu 6.04.2024r.) wpływającej na zwiększenie poziomu przychodów Grupy.

W I półroczu 2024r. bardzo dobre wyniki osiągała spółka PNOS – zarówno na poziomie przychodów ze sprzedaży, jak i osiągniętych zysków.

W pierwszym półroczu 2024r. Grupa obserwowała znacznie lepsze warunki panujące w obszarze profi, co m.in. pozwoliło na zwiększenie przychodów w tej linii biznesowej.



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 2024.

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	% akcji i głosów na WZA
1	Paweł Kolasa	5 253 458	40,67%
2	Andrzej Guszał	2 350 000	18,19%
3	Robert Bender	2 117 544	16,39%
4	Urszula Bender	86 928	0,67%
5	Pozostali akcjonariusze	3 109 469	24,07%
	Razem	12 917 399	100%

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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	225	222,99

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 14 sierpnia 2024r.



Załącznik nr 1 – zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach Spółki

Poniżej przedstawione zostały zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

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

1. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Licencje na oprogramowanie komputerowe	2 lata
Wartość firmy	5 lat

2. Środki trwałe

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

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów.

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

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

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

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

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

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



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

3. Leasing operacyjny

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

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

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

4. Środki trwałe w budowie

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

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

Wartość środków trwałych w budowie zmniejszają odpisy aktualizacyjne.

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



5. Inwestycje w nieruchomości

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

6. Pozostałe inwestycje długoterminowe

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

7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

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

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

Spółka tworzy rezerwy na przestarzałe zapasy.

8. Należności handlowe

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

9. Inwestycje krótkoterminowe

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



10. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

11. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

13. Kapitały własne

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



14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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



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

17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

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

19. Przychody ze sprzedaży

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



20. Koszty i ich rozliczanie

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

21. Wynik finansowy

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

Na wynik finansowy Spółki składają się:

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

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