



# **HORTICO S.A.**

RAPORT OKRESOWY

**za III kwartał 2024 roku**

od 1 lipca 2024 roku do 30 września 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 listopada 2024 r.



Szanowni Państwo,

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

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

- **143,64 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost r/r o 24,9%),**
- **14,18 mln zł EBITDA (wzrost r/r o 14,0%),**
- **12,02 mln zł EBIT (wzrost r/r o 10,5%),**
- **9,91 mln zł zysku netto (wzrost r/r o 16,7%).**

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

- **29,07 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost r/r 36,8%),**
- **-4,31 mln zł straty EBITDA (spadek straty r/r o 6,2%),**
- **-5,00 mln zł straty EBIT (spadek straty r/r o 2,0%),**
- **3,78 mln zł straty netto (spadek straty r/r o 4,5%).**

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](http://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 30.09.2024 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:

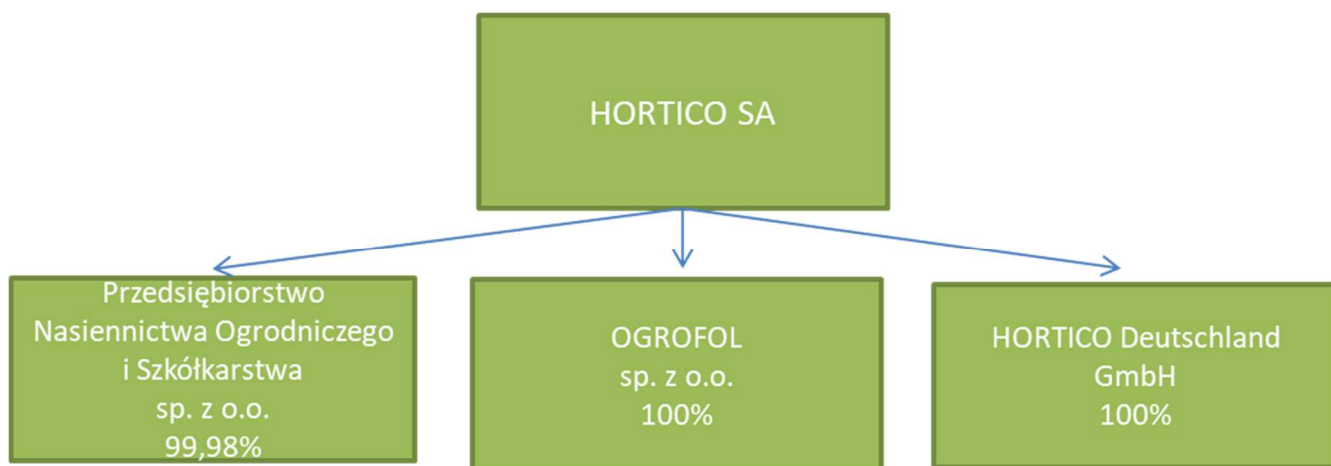
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącej RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

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 września 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	30-09-2023	30-09-2024	III kwartał 2023	III kwartał 2024
<b>A</b>	<b>Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi</b>	<b>115 016 002,29</b>	<b>143 636 310,14</b>	<b>21 244 624,88</b>	<b>29 067 673,06</b>
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	856 603,07	1 554 687,31	355 779,97	759 774,77
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	114 159 399,22	142 081 622,83	20 888 844,91	28 307 898,29
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>104 253 281,86</b>	<b>131 460 390,42</b>	<b>26 562 172,34</b>	<b>34 207 965,18</b>
I	Amortyzacja	1 563 393,54	2 158 905,12	504 832,74	689 989,98
II	Zużycie materiałów i energii	1 981 357,47	2 648 705,97	556 433,78	754 219,93
III	Usługi obce	5 231 733,74	6 754 991,32	1 773 764,27	2 070 603,85
IV	Podatki i opłaty, w tym:	684 924,22	818 139,53	272 607,07	332 830,16
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	9 848 975,23	14 133 224,26	3 370 842,07	4 881 191,88
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 016 779,37	2 804 166,58	691 981,66	926 742,41



VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	2 943 293,84	4 393 917,31	915 075,92	1 637 626,30
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 982 824,45	97 748 340,33	18 476 634,83	22 914 760,67
<b>C</b>	<b>ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>10 762 720,43</b>	<b>12 175 919,72</b>	<b>- 5 317 547,46</b>	<b>- 5 140 292,12</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe Przychody Operacyjne</b>	<b>1 176 540,34</b>	<b>895 576,60</b>	<b>629 680,79</b>	<b>416 637,37</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 670,73	130 813,01	-	-
II	Dotacje	444 439,64	-	444 439,64	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	700 429,97	764 763,59	185 241,15	416 637,37
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 059 453,41</b>	<b>1 047 984,12</b>	<b>414 637,83</b>	<b>276 890,74</b>
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	1 059 453,41	1 047 984,12	414 637,83	276 890,74
<b>F</b>	<b>ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>10 879 807,36</b>	<b>12 023 512,20</b>	<b>- 5 102 504,50</b>	<b>- 5 000 545,49</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>786 074,57</b>	<b>695 828,06</b>	<b>437 980,86</b>	<b>246 452,19</b>
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:	55 589,90	61 759,82	21 140,64	43 542,83
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	730 484,67	634 068,24	416 840,22	202 909,36
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 080 102,94</b>	<b>554 053,51</b>	<b>227 079,68</b>	<b>154 663,19</b>
I	Odsetki, w tym:	312 444,55	188 183,73	87 658,21	71 860,70
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	767 658,39	365 869,78	139 421,47	82 802,49
<b>I</b>	<b>ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>10 585 778,99</b>	<b>12 165 286,75</b>	<b>- 4 891 603,32</b>	<b>- 4 908 756,49</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2 100 082,00</b>	<b>2 259 521,00</b>	<b>- 936 639,00</b>	<b>- 1 131 182,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. Straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (Strata) netto (K-L-M)</b>	<b>8 485 696,99</b>	<b>9 905 765,75</b>	<b>- 3 954 964,32</b>	<b>- 3 777 574,49</b>



## Skonsolidowany bilans

### AKTYWA

Stan na dzień	30-09-2023	30-09-2024
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>19 145 435,23</b>	<b>24 793 076,15</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	14 635,93	176 016,35
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	14 635,93	176 016,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 052 644,36	22 430 396,86
1. Środki trwałe	16 859 972,40	21 521 330,99
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 594 250,94	4 281 678,58
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 472 723,75	10 298 349,16
c) urządzenia techniczne i maszyny	877 464,05	2 220 078,70
d) środki transportu	2 154 328,66	2 289 190,09
e) inne środki trwałe	761 205,00	2 432 034,46
2. Środki trwałe w budowie	192 671,96	909 065,87
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	1 130 924,94	1 130 924,94
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 130 924,94	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	1 018 000,00	1 018 000,00
- udziały lub akcje	1 018 000,00	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	947 230,00	1 055 738,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	947 230,00	1 055 738,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>75 674 410,88</b>	<b>82 603 281,72</b>
I. Zapasy	41 006 282,02	54 294 117,97
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	420 329,69	420 329,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	40 585 952,33	53 869 525,04
5. Zaliczki na dostawy	-	4 263,24
II. Należności krótkoterminowe	20 284 494,96	23 949 390,48
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	20 284 494,96	23 949 390,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 373 907,15	22 721 118,59
- do 12 miesięcy	19 373 907,15	22 721 118,59
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	595 133,12	772 955,59
c) inne	315 454,69	455 316,30
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 359 148,18	2 731 463,71
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 359 148,18	2 731 463,71
a) w jednostkach powiązanych	282 396,97	998 843,29
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	282 396,97	998 843,29
- 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	13 076 751,21	1 732 620,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 960 592,54	1 732 620,42
- inne środki pieniężne	116 158,67	-
- inne aktywa pieniężne	-	-



2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 024 485,72	1 628 309,56
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	-	-
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>94 819 846,11</b>	<b>107 396 357,87</b>

PASYWA

Wyszczególnienie	30-09-2023	30-09-2024
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>59 871 330,04</b>	<b>65 877 224,79</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 458 749,50	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	8 485 696,99	9 905 765,75
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>34 948 516,07</b>	<b>41 519 133,08</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	973 726,61	1 082 210,33
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 386,00	133 396,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	419 303,39	534 541,73
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	419 303,39	534 541,73
3. Pozostałe rezerwy	492 037,22	414 272,60
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	492 037,22	414 272,60
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	33 249 725,50	39 810 498,79
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	33 249 725,50	39 810 498,79
a) kredyty i pożyczki	7 037 284,75	6 450 439,92
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	893 390,89	1 007 721,28
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 366 145,18	29 244 914,27
- do 12 miesięcy	23 366 145,18	29 244 914,27
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	350 795,60	946 011,26
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	717 610,52	898 164,37
h) z tytułu wynagrodzeń	850 811,25	1 205 270,57
i) inne	33 687,31	57 977,12
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	725 063,96	626 423,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	725 063,96	626 423,96
- długoterminowe	626 423,96	527 783,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>94 819 846,11</b>	<b>107 396 357,87</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30-09-2023	30-09-2024	III kwartał 2023	III kwartał 2024
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>8 485 696,99</b>	<b>9 905 765,75</b>	<b>- 3 954 964,32</b>	<b>- 3 777 574,49</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>6 898 145,43</b>	<b>- 891 700,55</b>	<b>- 982 744,02</b>	<b>- 6 162 446,12</b>
1. Amortyzacja	1 563 393,54	2 158 905,12	504 832,74	689 989,98
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	312 444,56	188 183,73	87 658,21	71 860,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31 670,73	- 130 813,01	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	113 697,94	113 126,02	31 456,12	- 129 533,34
6. Zmiana stanu zapasów	5 155 731,09	- 4 663 533,74	- 1 243 761,40	- 3 858 448,43
7. Zmiana stanu należności	11 432 770,43	13 963 202,25	8 087 322,32	9 977 099,37
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 11 535 477,93	- 12 537 227,32	- 8 460 525,54	- 13 011 831,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 200 983,18	16 456,40	- 14 624,73	98 416,95
10. Inne korekty	-	-	-	-



<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>15 383 842,42</b>	<b>9 014 065,20</b>	<b>- 4 937 708,34</b>	<b>- 9 940 020,61</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>31 670,73</b>	<b>130 813,01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 670,73	130 813,01	-	-
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	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 300 716,80</b>	<b>5 114 971,07</b>	<b>912 398,67</b>	<b>1 604 242,21</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 431 716,80	5 114 971,07	612 398,67	1 604 242,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	869 000,00	-	300 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	869 000,00	-	300 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	869 000,00	-	300 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 2 269 046,07</b>	<b>- 4 984 158,06</b>	<b>- 912 398,67</b>	<b>- 1 604 242,21</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>307 116,64</b>	<b>3 122 780,79</b>	<b>9 465 838,14</b>	<b>7 722 661,48</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	191 086,00	-	191 086,00	-
2. Kredyty i pożyczki	116 030,64	3 122 780,79	9 274 752,14	7 722 661,48
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>6 156 637,09</b>	<b>6 487 558,87</b>	<b>4 725 257,33</b>	<b>3 484 707,86</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 387 329,45	5 812 829,55	4 387 329,45	3 229 349,75
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	895 728,62	12 309,58	28 726,03	4 333,14
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-



7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	536 236,21	474 236,01	196 645,38	179 164,27
8. Odsetki	312 444,55	188 183,73	87 658,21	71 860,70
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 5 849 520,45</b>	<b>- 3 364 778,08</b>	<b>4 740 580,81</b>	<b>4 237 953,62</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>7 265 275,90</b>	<b>665 129,06</b>	<b>- 1 109 526,20</b>	<b>- 7 306 309,20</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>7 265 275,90</b>	<b>665 129,06</b>	<b>- 1 109 526,20</b>	<b>- 7 306 309,20</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 811 475,31</b>	<b>1 067 491,36</b>	<b>14 186 277,41</b>	<b>9 038 929,62</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>13 076 751,21</b>	<b>1 732 620,42</b>	<b>13 076 751,21</b>	<b>1 732 620,42</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30-09-2023	30-09-2024	III kwartał 2023	III kwartał 2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>55 619 539,30</b>	<b>61 925 987,88</b>	<b>63 635 208,36</b>	<b>69 654 799,28</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>55 619 539,30</b>	<b>61 925 987,88</b>	<b>63 635 208,36</b>	<b>69 654 799,28</b>
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	191 086,00	-	191 086,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	191 086,00	-	191 086,00	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	191 086,00	-	191 086,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 458 749,50	6 458 749,50	6 458 749,50	6 458 749,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	31 938 308,05	44 580 979,48	44 926 883,55	49 512 709,54
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 988 575,50	4 931 730,06	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	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	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 583 479,80	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	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	12 440 661,31	13 683 340,24
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 375 904,95	10 540 354,83	12 440 661,31	13 683 340,24
- 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	12 440 661,31	13 683 340,24
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	17 375 904,95	10 540 354,83	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	12 988 575,50	7 311 005,08	-	-
- wypłata dywidendy	4 387 329,45	3 229 349,75	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	12 440 661,31	13 683 340,24
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	-	-	12 440 661,31	13 683 340,24
6. Wynik netto	8 485 696,99	9 905 765,75	- 3 954 964,32	- 3 777 574,49
a) zysk netto	8 485 696,99	9 905 765,75	-	-
b) strata netto	-	-	3 954 964,32	3 777 574,49



c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>59 871 330,04</b>	<b>65 877 224,79</b>	<b>59 871 330,04</b>	<b>65 877 224,79</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	-	-	-	-

## 2. Jednostkowe dane finansowe

### Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	30-09-2023	30-09-2024	III kwartał 2023	III kwartał 2024
<b>A</b>	<b>Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi</b>	<b>94 682 226,75</b>	<b>119 607 534,04</b>	<b>24 063 559,19</b>	<b>31 308 540,89</b>
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	807 521,77	2 038 811,42	206 413,05	474 803,90
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	93 874 704,98	117 568 722,62	23 857 146,14	30 833 736,99
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>86 869 656,76</b>	<b>109 996 165,08</b>	<b>23 829 778,80</b>	<b>30 877 831,06</b>
I	Amortyzacja	1 155 344,59	1 522 528,89	386 034,71	530 714,39
II	Zużycie materiałów i energii	1 097 128,34	1 404 058,68	300 273,03	390 376,22
III	Usługi obce	3 345 067,46	4 478 309,15	1 106 747,20	1 518 387,23
IV	Podatki i opłaty, w tym:	462 858,24	541 268,99	184 933,27	216 077,21
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	6 692 338,00	10 099 662,43	2 214 824,69	3 426 484,67
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 362 054,27	2 009 749,45	466 999,07	652 080,30
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	2 042 549,31	3 243 104,38	624 561,34	1 160 122,21
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	70 712 316,55	86 697 483,11	18 545 405,49	22 983 588,83
<b>C</b>	<b>ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 812 569,99</b>	<b>9 611 368,96</b>	<b>233 780,39</b>	<b>430 709,83</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe Przychody Operacyjne</b>	<b>762 228,54</b>	<b>601 020,77</b>	<b>530 630,00</b>	<b>207 467,68</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 670,73	130 813,01	-	-
II	Dotacje	444 439,64	-	444 439,64	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	286 118,17	470 207,76	86 190,36	207 467,68
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>440 801,34</b>	<b>769 500,32</b>	<b>167 578,14</b>	<b>202 997,00</b>
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	440 801,34	769 500,32	167 578,14	202 997,00
<b>F</b>	<b>ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>8 133 997,19</b>	<b>9 442 889,41</b>	<b>596 832,25</b>	<b>435 180,51</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>674 603,63</b>	<b>634 105,15</b>	<b>379 958,45</b>	<b>223 941,97</b>
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:	84 315,93	61 759,82	46 038,90	43 542,83
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	590 287,70	572 345,33	333 919,55	180 399,14
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 043 131,36</b>	<b>491 481,97</b>	<b>236 711,31</b>	<b>131 477,73</b>
I	Odsetki, w tym:	337 342,81	188 183,73	112 556,47	71 860,70
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	705 788,55	303 298,24	124 154,84	59 617,03
<b>I</b>	<b>ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>7 765 469,46</b>	<b>9 585 512,59</b>	<b>740 079,39</b>	<b>527 644,75</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 629 972,00</b>	<b>2 011 999,00</b>	<b>156 384,00</b>	<b>110 753,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ straty)</b>	-	-	-	-
<b>L</b>	<b>Zysk (Strata) netto (K-L-M)</b>	<b>6 135 497,46</b>	<b>7 573 513,59</b>	<b>583 695,39</b>	<b>416 891,75</b>

## Jednostkowy bilans HORTICO SA

### AKTYWA

Stan na dzień	30-09-2023	30-09-2024
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>17 582 127,36</b>	<b>21 969 219,10</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	14 635,93	68 633,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	14 635,93	68 633,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 117 726,49	18 352 452,15
1. Środki trwałe	14 015 018,53	17 875 731,78
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 294 250,94	2 981 678,58
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 156 502,74	10 205 422,18
c) urządzenia techniczne i maszyny	561 229,64	1 318 673,87
d) środki transportu	1 315 816,72	1 059 842,25
e) inne środki trwałe	687 218,49	2 310 114,90
2. Środki trwałe w budowie	102 707,96	476 720,37
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	2 680 874,94	2 680 874,94





1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 680 874,94	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	1 018 000,00	1 018 000,00
- udziały lub akcje	1 018 000,00	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>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>54 817 196,60</b>	<b>57 571 443,73</b>
I. Zapasy	22 710 726,49	31 313 479,13
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	420 329,69	420 329,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	19 927 385,70	29 580 949,36
5. Zaliczki na dostawy	2 363 011,10	1 312 200,08
II. Należności krótkoterminowe	18 123 299,33	22 960 990,24
1. Należności od jednostek powiązanych	1 215 661,78	1 528 555,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 215 661,78	1 528 555,93
- do 12 miesięcy	1 215 661,78	1 528 555,93
- 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	16 907 637,55	21 432 434,31
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 619 443,79	21 005 301,26
- do 12 miesięcy	16 619 443,79	21 005 301,26



- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	34 355,18	43 487,50
c) inne	253 838,58	383 645,55
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 419 401,44	2 346 731,73
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 419 401,44	2 346 731,73
a) w jednostkach powiązanych	756 999,71	998 843,29
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	756 999,71	998 843,29
- 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	12 662 401,73	1 347 888,44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 546 243,06	1 347 888,44
- inne środki pieniężne	116 158,67	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	563 769,34	950 242,63
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	-	-
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>72 399 323,96</b>	<b>79 540 662,83</b>

#### PASYWA

Wyszczególnienie	30-09-2023	30-09-2024
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>43 725 211,47</b>	<b>43 467 789,98</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 458 699,50	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	6 135 497,46	7 573 513,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>28 674 112,49</b>	<b>36 072 872,85</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	914 777,86	1 024 454,06



1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 199,00	130 209,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	401 450,78	500 590,62
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	401 450,78	500 590,62
3. Pozostałe rezerwy	454 128,08	393 654,44
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	454 128,08	393 654,44
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	27 034 270,67	34 421 994,83
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	608 140,71	369 765,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	608 140,71	369 765,09
- do 12 miesięcy	608 140,71	369 765,09
- 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	26 426 129,96	34 052 229,74
a) kredyty i pożyczki	7 037 284,75	6 450 439,92
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	418 133,59	20 099,24
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 544 837,79	25 195 875,29
- do 12 miesięcy	17 544 837,79	25 195 875,29
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	340 560,14	946 011,26
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	520 517,78	552 750,56
h) z tytułu wynagrodzeń	541 471,71	841 313,93
i) inne	23 324,20	45 739,54
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	725 063,96	626 423,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	725 063,96	626 423,96



- długoterminowe	626 423,96	527 783,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>72 399 323,96</b>	<b>79 540 662,83</b>

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-09-2023	30-09-2024	III kwartał 2023	III kwartał 2024
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	6 135 497,46	7 573 513,59	583 695,39	416 891,75
II. Korekty razem	8 708 797,98	283 549,71	- 4 965 871,39	- 7 457 188,00
1. Amortyzacja	1 155 344,59	1 522 528,89	386 034,71	530 714,39
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	337 342,81	188 183,73	112 556,47	71 860,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 31 670,73	- 130 813,01	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	307 229,67	331 942,65	33 234,32	- 136 458,85
6. Zmiana stanu zapasów	13 502 136,46	3 925 983,58	279 352,00	559 690,97
7. Zmiana stanu należności	2 646 738,59	1 798 596,89	3 933 905,66	3 520 915,45
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 8 843 199,67	- 7 066 520,67	- 9 729 193,88	- 11 999 839,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 365 123,74	- 286 352,35	18 239,33	- 4 071,27
10. Inne korekty	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>14 844 295,44</b>	<b>7 857 063,30</b>	<b>- 4 382 176,00</b>	<b>- 7 040 296,25</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	31 670,73	130 813,01	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 670,73	130 813,01	-	-
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	1 475 746,56	4 121 206,37	586 637,60	984 003,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	606 746,56	4 121 206,37	286 637,60	984 003,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	869 000,00	-	300 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	869 000,00	-	300 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	869 000,00	-	300 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 1 444 075,83</b>	<b>- 3 990 393,36</b>	<b>- 586 637,60</b>	<b>- 984 003,00</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	307 116,64	3 122 780,79	9 465 838,14	7 722 661,48



1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	191 086,00	-	191 086,00	-
2. Kredyty i pożyczki	116 030,64	3 122 780,79	9 274 752,14	7 722 661,48
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 872 612,51</b>	<b>6 276 562,69</b>	<b>4 598 004,96</b>	<b>3 436 670,91</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 387 329,45	5 812 829,55	4 387 329,45	3 229 349,75
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	895 728,62	12 309,58	28 726,03	4 333,14
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	252 211,63	263 239,83	69 393,01	131 127,32
8. Odsetki	337 342,81	188 183,73	112 556,47	71 860,70
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 5 565 495,87</b>	<b>- 3 153 781,90</b>	<b>4 867 833,18</b>	<b>4 285 990,57</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>7 834 723,74</b>	<b>712 888,04</b>	<b>- 100 980,42</b>	<b>- 3 738 308,68</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>7 834 723,74</b>	<b>712 888,04</b>	<b>- 100 980,42</b>	<b>- 3 738 308,68</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 827 677,99</b>	<b>635 000,40</b>	<b>12 763 382,15</b>	<b>5 086 197,12</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>12 662 401,73</b>	<b>1 347 888,44</b>	<b>12 662 401,73</b>	<b>1 347 888,44</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-09-2023	30-09-2024	III kwartał 2023	III kwartał 2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>41 785 957,46</b>	<b>41 707 105,94</b>	<b>45 950 430,08</b>	<b>43 050 898,23</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>41 785 957,46</b>	<b>41 707 105,94</b>	<b>45 950 430,08</b>	<b>43 050 898,23</b>
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	191 086,00	-	191 086,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	191 086,00	-	191 086,00	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	191 086,00	-	191 086,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 458 699,50	6 458 699,50	6 458 699,50	6 458 699,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 941 133,00	31 131 014,51	31 131 014,51	29 435 576,89
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 189 881,51	- 1 695 437,62	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	7 189 881,51	888 042,18	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	7 189 881,51	888 042,18	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-



b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 583 479,80	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	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	5 551 802,07	7 156 621,84
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 577 210,96	4 117 391,93	5 551 802,07	7 156 621,84
- 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	5 551 802,07	7 156 621,84
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	11 577 210,96	4 117 391,93	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	7 189 881,51	888 042,18	-	-
- wypłata dywidendy	4 387 329,45	3 229 349,75	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	5 551 802,07	7 156 621,84
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	-	-	5 551 802,07	7 156 621,84
6. Wynik netto	6 135 497,46	7 573 513,59	583 695,39	416 891,75



a) zysk netto	6 135 497,46	7 573 513,59	583 695,39	416 891,75
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>43 725 211,47</b>	<b>43 467 789,98</b>	<b>43 725 211,47</b>	<b>43 467 789,98</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	-	-	-	-

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

#### Wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego (EUR) 01.01-30.09.2024

Przychody ze sprzedaży	205 065
Strata netto	14 307

### III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

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

pozycja w tys zł	I-IX 2023	I-IX 2024	Dynamika r/r	3q 2023	3q 2024	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	115 016	143 636	24,9%	21 245	29 068	36,8%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	104 253	131 460	26,1%	26 562	34 208	28,8%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	10 763	12 176	13,1%	-5 318	-5 140	3,3%
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	10 880	12 024	10,5%	-5 103	-5 001	2,0%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA)	12 443	14 182	14,0%	-4 598	-4 311	6,2%
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	10 586	12 165	14,9%	-4 892	-4 909	-0,3%
ZYSK NETTO	8 486	9 906	16,7%	-3 955	-3 778	4,5%
SUMA AKTYWÓW	94 820	107 396	13,3%			
AKTYWA TRWAŁE	19 145	24 793	29,5%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	75 674	82 603	9,2%			
Zapasy	41 006	54 294	32,4%			
Należności krótkoterminowe	20 284	23 949	18,1%			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 359	2 731	-79,6%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 024	1 628	59,0%			
KAPITAŁ WŁASNY	59 871	65 877	10,0%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	34 949	41 519	18,8%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	-	-				
kredyty długoterminowe	-	-				
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	33 250	39 810	19,7%			
kredyty krótkoterminowe	7 037	6 450	-8,3%			
Rozliczenia międzyokresowe	725	626	-13,7%			
	<b>I-IX 2023</b>	<b>I-IX 2023</b>		<b>3q 2023</b>	<b>3q 2024</b>	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (Zysk ze sprzedaży/Przychody)	9,36%	8,48%		-25,03%	-17,68%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (Zysk operacyjny/Przychody)	9,46%	8,37%		-24,02%	-17,20%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (Zysk netto/Przychody)	7,38%	6,90%		-18,62%	-13,00%	
ROA (Zysk netto/Aktywa)	8,95%	9,22%				
ROE (Zysk netto/Kapitał własny)	14,17%	15,04%				



W okresie I-IX 2024r. przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły 143,64 mln zł i były wyższe o 24,9% od wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W raportowanym okresie br. wszystkie spółki Grupy odnotowały poprawę przychodów ze sprzedaży w ujęciu r/r: wzrost w HORTICO SA wyniósł ok. 26%, w PNOS ok. 20%, zaś w OGROFOLU ok. 11%. Kluczowym czynnikiem wpływającym na dynamiczny wzrost przychodów Grupy było pojawienie się w rachunku zysków i strat wyników z nowootwartych Mrówek w Namysłowie i Kluczborku.

W okresie I-IX 2024r. Grupa wypracowała 14,18 mln zł EBITDA (wzrost 14% r/r), 12,02 mln zł EBIT (wzrost 10,5% r/r) oraz 9,9 mln zł zysku netto (wzrost 16,7% r/r).

III kwartał był dla Grupy udany pod względem wzrostu wartości przychodów, kategoria ta wzrosła o 36,8% w ujęciu r/r do 29,07 mln zł. Pomimo dynamicznego wzrostu przychodów III kwartał wciąż pozostaje nierentowny dla Grupy – strata EBITDA w tym okresie wyniosła 4,31 mln zł, zaś strata netto 3,78 mln zł, należy jednak podkreślić, iż poziomy strat były nieznacznie niższe niż w roku ubiegłym.

Jednym z podstawowych źródeł straty Grupy w III kwartale jest rozliczanie zwrotów posezonowych klientów przez PNOS.

Wraz ze wzrostem skali działalności Grupy rośnie jej suma bilansowa, która osiągnęła 107 mln zł, zaś poziom aktywów trwałych wzrósł do 24,8 mln zł.

Od lat Grupa systematycznie buduje wartość kapitałów własnych, których poziom na koniec III kwartału 2024r. osiągnął wartość 65,9 mln zł. Zadłużenie w stosunku do kapitałów pozostaje na niskim poziomie, na koniec września 2024r. wartość kredytów krótkoterminowych wynosiła 6,45 mln zł. Grupa nie korzysta z kredytów długoterminowych. Biorąc powyższe pod uwagę, pozycję finansową Grupy należy uznać za dobrą, zaś strukturę bilansu za silną.

#### **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**

HORTICO SA pozostaje największą spółką Grupy, a w spółce tej coraz większe znaczenie odgrywają przychody osiągnięte z linii hobby, w szczególności detalicznej oraz sprzedaży realizowanej przez Mrówki. Wpływ tego jest widoczny w rosnącej marży ze sprzedaży Grupy. Zamiarem Zarządu pozostaje kontynuacja tego trendu.

III kwartał jest okresem, w którym PNOS rozlicza zwroty sezonowe swoich klientów. Rozliczenie zwrotów następuje poprzez korekty faktur sprzedaży, co w istotny sposób wpływa na rachunek zysków i strat Grupy. Procentowa wartość zwrotów w PNOS od lat pozostaje na stabilnym poziomie, jednak wraz ze wzrostem skali działalności tej spółki rośnie jej wartość.

#### **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%
	<b>Razem</b>	<b>12 917 399</b>	<b>100%</b>

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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
<b>Grupa Kapitałowa HORTICO SA</b>	<b>239</b>	<b>235,39</b>

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 14 listopada 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 powiązanymi**

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

### **18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

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

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

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

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

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

### **19. Przychody ze sprzedaży**

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





## 20. Koszty i ich rozliczanie

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

## 21. Wynik finansowy

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

Na wynik finansowy Spółki składają się:

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

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