



# **HORTICO S.A.**

RAPORT OKRESOWY

**za IV kwartał 2024 roku**

od 1 października 2024 roku do 31 grudnia 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 lutego 2025 r.



Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny Grupy Kapitałowej HORTICO SA za czwarty kwartał 2024 roku (tj. okres od 1 października 2024r. do 31 grudnia 2024r.).

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- **196,90 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost r/r o 26,6%),**
- **19,78 mln zł EBITDA (wzrost r/r o 21,8%),**
- **16,88 mln zł EBIT (wzrost r/r o 19,7%),**
- **13,18 mln zł zysku netto (wzrost r/r o 25,1%).**

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

- **53,27 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost r/r o 31,5%),**
- **5,60 mln zł EBITDA (wzrost r/r o 48,8%),**
- **4,85 mln zł EBIT (wzrost r/r o 52,2%),**
- **3,28 mln zł zysku netto (wzrost r/r o 52,7%).**

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

Osiągnięte wyniki oceniam jako bardzo 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: 52-438 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,
- zarządzanie i utrzymywanie terenów zielonych,
- handel hurtowy, detaliczny i komisowy roślinami ozdobnymi pochodzenia krajowego i zagranicznego,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet towarami do produkcji rolnej i ogrodnictwa,
- serwisowanie i naprawa maszyn i urządzeń oraz narzędzi do produkcji rolnej oraz ogrodnictwa.

### 2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 31.12.2024 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

- Paweł Kolasa – Prezes Zarządu,
- Andrzej Guszal – 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:

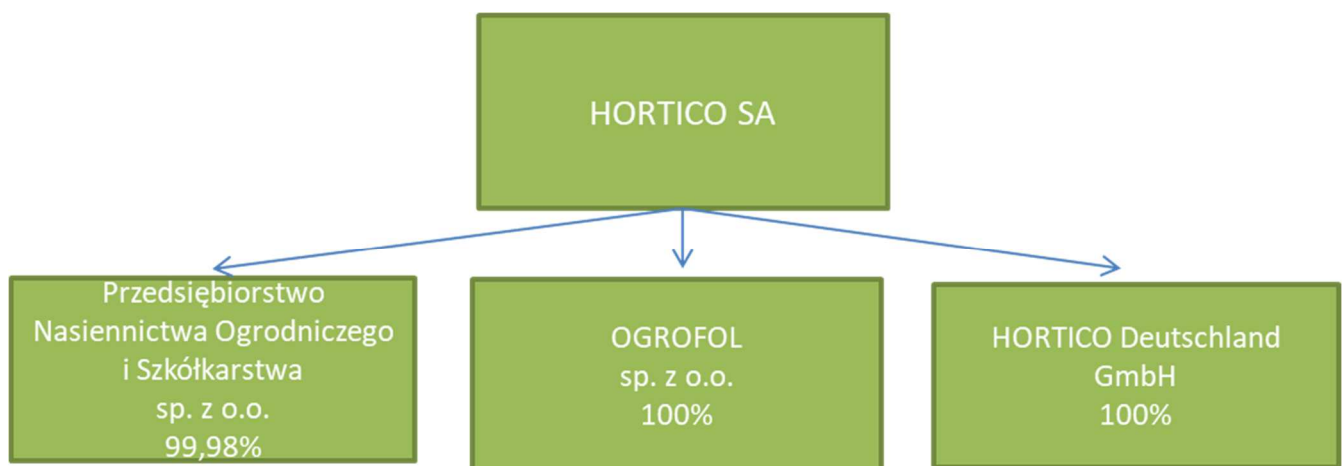
- Urszula Bender – Przewodnicząca RN,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącej RN,
- Anna Chmura – Członek RN,
- Tomasz Magiera – Członek RN,
- Marcin Matuszczak – Członek RN.

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 31 grudnia 2024 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu 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	31-12-2023	31-12-2024	IV kwartał 2023	IV kwartał 2024
<b>A</b>	<b>Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi</b>	<b>155 533 133,89</b>	<b>196 902 011,74</b>	<b>40 499 647,05</b>	<b>53 265 701,60</b>
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 372 174,23	2 039 908,86	515 571,16	485 221,55
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	154 160 959,66	194 862 102,88	39 984 075,89	52 780 480,05
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>140 359 719,90</b>	<b>178 407 539,29</b>	<b>36 235 278,88</b>	<b>46 947 148,87</b>
I	Amortyzacja	2 150 733,22	2 909 310,00	575 291,26	750 404,88
II	Zużycie materiałów i energii	2 951 823,61	3 622 842,33	987 079,76	974 136,36
III	Usługi obce	7 711 001,83	9 840 701,72	2 497 696,33	3 085 710,40
IV	Podatki i opłaty, w tym:	958 147,55	1 133 646,45	269 198,38	315 506,92
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	13 893 635,59	19 230 654,99	4 005 603,15	5 097 430,73
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 841 344,50	3 857 119,58	827 538,15	1 052 953,00



VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	4 424 269,25	6 128 749,88	1 474 894,89	1 734 832,57
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	105 428 764,35	131 684 514,34	25 597 976,96	33 936 174,01
<b>C</b>	<b>ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>15 173 413,99</b>	<b>18 494 472,45</b>	<b>4 264 368,18</b>	<b>6 318 552,73</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe Przychody Operacyjne</b>	<b>1 751 972,05</b>	<b>1 609 115,59</b>	<b>353 460,43</b>	<b>713 538,99</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33 134,14	181 833,34	-	51 020,33
II	Dotacje	444 439,64	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	1 274 398,27	1 427 282,25	353 460,43	662 518,66
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 832 656,58</b>	<b>3 228 013,94</b>	<b>1 429 499,45</b>	<b>2 180 029,82</b>
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	2 832 656,58	3 228 013,94	1 429 499,45	2 180 029,82
<b>F</b>	<b>ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>14 092 729,46</b>	<b>16 875 574,10</b>	<b>3 188 329,16</b>	<b>4 852 061,90</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 764 931,27</b>	<b>1 103 065,89</b>	<b>324 699,71</b>	<b>407 237,83</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:	240 128,75	90 680,27	181 157,91	28 920,45
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	1 524 802,52	1 012 385,62	143 541,80	378 317,38
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 789 999,90</b>	<b>1 169 023,00</b>	<b>1 020 436,09</b>	<b>614 969,49</b>
I	Odsetki, w tym:	540 416,51	377 765,93	175 499,50	189 582,20
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	2 249 583,39	791 257,07	844 936,59	425 387,29
<b>I</b>	<b>ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>13 067 660,83</b>	<b>16 809 616,99</b>	<b>2 492 592,78</b>	<b>4 644 330,24</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2 527 306,00</b>	<b>3 626 809,00</b>	<b>346 116,00</b>	<b>1 367 288,00</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>10 540 354,83</b>	<b>13 182 807,99</b>	<b>2 146 476,78</b>	<b>3 277 042,24</b>





## Skonsolidowany bilans

### AKTYWA

Stan na dzień	31-12-2023	31-12-2024
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>21 386 267,82</b>	<b>25 809 682,53</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	14 130,66	167 873,39
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	14 130,66	167 873,39
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19 158 149,22	23 455 146,20
1. Środki trwałe	19 027 005,76	21 651 922,29
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 528 607,58	4 216 034,22
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 127 359,53	10 169 943,85
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 548 529,32	2 518 445,79
d) środki transportu	2 087 217,65	2 432 791,79
e) inne środki trwałe	1 735 291,68	2 314 706,64
2. Środki trwałe w budowie	131 143,46	1 803 223,91
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	1 083 063,00	1 055 738,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 083 063,00	1 055 738,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>90 574 182,57</b>	<b>101 914 983,12</b>
I. Zapasy	49 630 584,23	57 417 086,09
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	420 329,69	420 329,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	48 025 181,07	55 564 369,67
5. Zaliczki na dostawy	1 185 073,47	1 432 386,73
II. Należności krótkoterminowe	37 912 592,73	39 632 423,47
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	-	18 093,30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	18 093,30
- do 12 miesięcy	-	18 093,30
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	37 912 592,73	39 614 330,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	33 885 454,14	39 013 035,49
- do 12 miesięcy	33 885 454,14	39 013 035,49
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 300 741,45	79 949,70
c) inne	726 397,14	521 344,98
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 339 584,65	3 124 452,42
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 339 584,65	3 124 452,42
a) w jednostkach powiązanych	272 093,29	998 843,29
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	272 093,29	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	1 067 491,36	2 125 609,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	861 491,36	2 123 442,10
- inne środki pieniężne	206 000,00	2 167,03
- inne aktywa pieniężne	-	-



2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691 420,96	1 741 021,14
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	-	-
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>111 960 450,39</b>	<b>127 724 665,65</b>

PASYWA

Wyszczególnienie	31-12-2023	31-12-2024
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>61 925 987,88</b>	<b>69 154 267,03</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 458 749,50	6 458 699,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	44 580 979,48	49 512 759,54
- 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	345 904,07	-
VI. Zysk (strata) netto	10 540 354,83	13 182 807,99
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>50 034 462,51</b>	<b>58 570 398,62</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	969 084,31	1 423 657,25
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133 847,00	133 396,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	660 056,12	660 056,12
- długoterminowa	30 189,67	30 189,67
- krótkoterminowa	629 866,45	629 866,45
3. Pozostałe rezerwy	175 181,19	630 205,13
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	175 181,19	630 205,13
II. Zobowiązania długoterminowe	112 119,00	88 570,20
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	112 119,00	88 570,20
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	112 119,00	88 570,20
III. Zobowiązania krótkoterminowe	48 252 855,24	56 456 407,21
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	5 003 852,45	3 004 007,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 003 852,45	3 004 007,91
- do 12 miesięcy	5 003 852,45	3 004 007,91
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	43 249 002,79	53 452 399,30
a) kredyty i pożyczki	3 363 290,33	13 739 383,94
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	614 394,94	1 029 792,69
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 968 707,23	34 420 754,41
- do 12 miesięcy	35 968 707,23	34 420 754,41
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	82 778,20	71 351,77
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 201 907,52	2 861 986,74
h) z tytułu wynagrodzeń	990 188,61	1 297 947,46
i) inne	27 735,96	31 182,29
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	700 403,96	601 763,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	700 403,96	601 763,96
- długoterminowe	601 763,96	503 123,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>111 960 450,39</b>	<b>127 724 665,65</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31-12-2023	31-12-2024	IV kwartał 2023	IV kwartał 2024
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>10 540 354,83</b>	<b>13 182 807,99</b>	<b>2 146 476,78</b>	<b>3 277 042,24</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>- 599 617,22</b>	<b>- 8 693 974,30</b>	<b>- 8 851 537,67</b>	<b>- 4 308 119,73</b>
1. Amortyzacja	2 150 733,22	2 909 310,00	575 291,26	750 404,88
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	445 395,79	339 163,27	157 376,11	150 979,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 33 134,14	- 181 833,34	-	- 51 020,33
5. Zmiana stanu rezerw	109 055,64	454 572,94	30 199,41	- 341 446,92
6. Zmiana stanu zapasów	- 3 468 571,15	- 7 786 501,86	- 9 376 705,68	- 3 122 968,12
7. Zmiana stanu należności	- 6 195 327,34	- 1 719 830,74	- 18 094 485,16	- 15 683 032,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 420 642,18	- 2 587 939,39	17 458 639,74	14 126 335,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 028 411,42	- 120 915,18	398 146,65	- 137 371,58
10. Inne korekty	-	-	-	-



<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>9 940 737,61</b>	<b>4 488 833,69</b>	<b>- 6 705 060,89</b>	<b>- 1 031 077,49</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>33 134,14</b>	<b>181 833,34</b>	<b>-</b>	<b>51 020,33</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33 134,14	181 833,34	-	51 020,33
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>3 926 194,75</b>	<b>6 514 260,47</b>	<b>1 768 277,37</b>	<b>1 802 864,56</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 057 194,75	6 514 260,47	1 768 277,37	1 802 864,56
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	869 000,00	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	869 000,00	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	869 000,00	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 3 893 060,61</b>	<b>- 6 332 427,13</b>	<b>- 1 768 277,37</b>	<b>- 1 751 844,23</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>191 086,00</b>	<b>10 392 857,25</b>	<b>9 274 752,14</b>	<b>7 464 883,82</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	191 086,00	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	10 392 857,25	9 274 752,14	7 464 883,82
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 982 746,95</b>	<b>7 491 146,04</b>	<b>12 810 673,73</b>	<b>4 288 973,33</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 387 329,45	5 812 829,55	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 554 569,39	798 228,17	12 522 840,04	4 071 305,05
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-



6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	595 452,32	540 925,05	130 457,58	66 688,74
8. Odsetki	445 395,79	339 163,27	157 376,11	150 979,54
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 10 791 660,95</b>	<b>2 901 711,21</b>	<b>- 3 535 921,59</b>	<b>3 175 910,49</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>- 4 743 983,95</b>	<b>1 058 117,77</b>	<b>- 12 009 259,85</b>	<b>392 988,77</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 4 743 983,95</b>	<b>1 058 117,77</b>	<b>- 12 009 259,85</b>	<b>392 988,77</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>13 076 751,21</b>	<b>1 732 620,42</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>1 067 491,36</b>	<b>2 125 609,13</b>	<b>1 067 491,36</b>	<b>2 125 609,19</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31-12-2023	31-12-2024	IV kwartał 2023	IV 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>59 871 330,04</b>	<b>65 877 234,79</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>59 871 330,04</b>	<b>69 654 799,28</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 267 613,50	6 458 699,50	6 458 699,50	6 458 699,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	191 086,00	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	191 086,00	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	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	31 938 308,05	44 581 029,48	44 926 883,55	49 512 759,54
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 642 721,43	4 931 730,06	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	12 642 721,43	7 515 209,86	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 061 231,08	7 515 209,86	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	11 581 490,35	-	-	-
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	44 581 029,48	49 512 759,54	44 926 883,55	49 512 759,54
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	17 413 617,75	10 540 354,83	8 393 928,05	9 905 765,75
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 413 617,75	10 540 354,83	8 393 928,05	9 905 765,75
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 413 617,75	10 540 354,83	8 393 928,05	9 905 765,75
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	17 067 713,68	10 540 354,83	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	12 680 384,23	7 311 005,08	-	-
- wypłata dywidendy	4 387 329,45	3 229 349,75	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	345 904,07	-	8 393 928,05	9 905 765,75
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	345 904,07	-	8 393 928,05	9 905 765,75
6. Wynik netto	10 540 354,83	13 182 807,99	2 146 476,78	3 277 042,24
a) zysk netto	10 540 354,83	13 182 807,99	2 146 476,78	3 277 042,24
b) strata netto	-	-	-	-



c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>61 925 987,88</b>	<b>69 154 267,03</b>	<b>61 925 987,88</b>	<b>69 154 267,03</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	31-12-2023	31-12-2024	IV kwartał 2023	IV kwartał 2024
<b>A</b>	<b>Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi</b>	<b>120 443 009,76</b>	<b>154 626 415,43</b>	<b>25 739 627,73</b>	<b>35 018 881,39</b>
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 918 888,76	2 479 166,96	1 111 366,99	440 355,54
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	118 524 121,00	152 147 248,47	24 628 260,74	34 578 525,85
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>113 623 829,72</b>	<b>146 435 929,88</b>	<b>27 064 793,23</b>	<b>36 439 764,80</b>
I	Amortyzacja	1 552 705,34	2 095 790,27	397 360,75	573 261,38
II	Zużycie materiałów i energii	1 612 248,23	1 873 378,12	513 087,70	469 319,44
III	Usługi obce	5 123 736,07	6 531 757,08	1 778 668,61	2 053 447,93
IV	Podatki i opłaty, w tym:	644 423,98	787 085,11	181 565,74	245 816,12
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	9 366 561,24	13 572 031,08	2 674 223,24	3 472 368,65
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 904 639,31	2 708 610,71	544 199,07	698 861,26
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	2 930 553,81	4 487 446,56	883 818,52	1 244 342,18
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	90 488 961,74	114 379 830,95	20 091 869,60	27 682 347,84
<b>C</b>	<b>ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 819 180,04</b>	<b>8 190 485,55</b>	<b>- 1 325 165,50</b>	<b>- 1 420 883,41</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe Przychody Operacyjne</b>	<b>1 126 673,32</b>	<b>800 917,66</b>	<b>270 537,99</b>	<b>199 896,89</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 670,73	181 833,34	-	51 020,33
II	Dotacje	543 079,64	-	24 660,00	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	551 922,95	619 084,32	245 877,99	148 876,56
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 521 384,48</b>	<b>1 642 450,42</b>	<b>883 732,77</b>	<b>872 950,10</b>
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	353 646,30	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	1 167 738,18	1 642 450,42	883 732,77	872 950,10
<b>F</b>	<b>ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>6 424 468,88</b>	<b>7 348 952,79</b>	<b>- 1 938 360,28</b>	<b>- 2 093 936,62</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>290 133,90</b>	<b>471 773,87</b>	<b>275 539,92</b>	<b>118 443,01</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:	265 473,84	90 680,27	181 157,91	28 920,45
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	24 660,06	381 093,60	94 382,01	89 522,56
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 365 477,85</b>	<b>489 640,90</b>	<b>977 137,94</b>	<b>278 933,22</b>
I	Odsetki, w tym:	494 718,92	377 765,93	157 376,11	189 582,20
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	870 758,93	111 874,97	819 761,83	89 351,02
<b>I</b>	<b>ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>5 349 124,93</b>	<b>7 331 085,76</b>	<b>- 2 639 958,30</b>	<b>- 2 254 426,83</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 231 733,00</b>	<b>1 605 809,00</b>	<b>- 838 959,00</b>	<b>- 406 190,00</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>4 117 391,93</b>	<b>5 725 276,76</b>	<b>- 1 800 999,30</b>	<b>- 1 848 236,83</b>

## Jednostkowy bilans HORTICO SA

### AKTYWA

Stan na dzień	31-12-2023	31-12-2024
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>19 370 540,62</b>	<b>22 906 318,70</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	14 130,66	63 740,04
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	14 130,66	63 740,04
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 808 276,02	19 294 444,72
1. Środki trwałe	15 733 332,56	17 491 220,81
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 228 607,58	2 916 034,22
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 635 751,95	10 064 049,54
c) urządzenia techniczne i maszyny	958 427,76	1 274 711,28
d) środki transportu	1 279 438,44	1 086 003,72
e) inne środki trwałe	1 631 106,83	2 150 422,05
2. Środki trwałe w budowie	74 943,46	1 803 223,91
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	867 259,00	867 259,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	867 259,00	867 259,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>61 570 033,68</b>	<b>62 659 748,60</b>
I. Zapasy	35 239 462,71	38 948 756,54
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	420 329,69	420 329,69
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	27 592 392,89	32 819 584,76
5. Zaliczki na dostawy	7 226 740,13	5 708 842,09
II. Należności krótkoterminowe	24 759 587,00	20 721 319,60
1. Należności od jednostek powiązanych	2 296 087,64	2 370 756,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 296 087,64	2 370 756,54
- do 12 miesięcy	2 296 087,64	2 370 756,54
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	18 093,30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	18 093,30
- do 12 miesięcy	-	18 093,30
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	22 463 499,36	18 332 469,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 545 973,69	17 871 625,67
- do 12 miesięcy	18 545 973,69	17 871 625,67



- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 293 289,45	40 816,13
c) inne	624 236,22	420 027,96
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	907 093,69	2 206 445,49
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	907 093,69	2 206 445,49
a) w jednostkach powiązanych	272 093,29	998 843,29
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	272 093,29	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	635 000,40	1 207 602,20
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	429 000,40	1 205 435,17
- inne środki pieniężne	206 000,00	2 167,03
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	663 890,28	783 226,97
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	-	-
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>80 940 574,30</b>	<b>85 566 067,30</b>

#### PASYWA

Wyszczególnienie	31-12-2023	31-12-2024
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>41 707 105,94</b>	<b>41 619 553,15</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	4 117 391,93	5 725 276,76
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>39 233 468,36</b>	<b>43 946 514,15</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	692 511,41	1 244 898,16



1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 209,00	130 209,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	500 590,62	500 590,62
- długoterminowa	19 409,36	19 409,36
- krótkoterminowa	481 181,26	481 181,26
3. Pozostałe rezerwy	61 711,79	614 098,54
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	61 711,79	614 098,54
II. Zobowiązania długoterminowe	112 119,00	88 570,20
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	112 119,00	88 570,20
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	112 119,00	88 570,20
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 728 433,99	42 011 281,83
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 539 237,48	763 810,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 539 237,48	763 810,09
- do 12 miesięcy	2 539 237,48	763 810,09
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	5 003 852,45	3 004 007,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 003 852,45	3 004 007,91
- do 12 miesięcy	5 003 852,45	3 004 007,91
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	30 185 344,06	38 243 463,83
a) kredyty i pożyczki	3 363 290,33	13 739 383,94
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	171 220,17	91 605,46
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 931 103,28	22 921 445,54
- do 12 miesięcy	24 931 103,28	22 921 445,54
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	82 778,20	71 351,77
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	956 910,76	507 980,88
h) z tytułu wynagrodzeń	664 850,84	893 156,84
i) inne	15 190,48	18 539,40
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	700 403,96	601 763,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	700 403,96	601 763,96



- długoterminowe	601 763,96	503 123,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>80 940 574,30</b>	<b>85 566 067,30</b>

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-12-2023	31-12-2024	IV kwartał 2023	IV kwartał 2024
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	4 117 391,93	5 725 376,76	- 1 800 999,30	- 1 848 236,83
II. Korekty razem	4 268 165,72	- 3 097 127,23	- 4 743 321,96	- 186 602,09
1. Amortyzacja	1 552 705,34	2 095 790,27	397 360,75	573 261,38
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	494 718,92	339 163,27	157 376,11	150 979,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 31 670,73	- 181 833,34	-	- 51 020,33
5. Zmiana stanu rezerw	84 963,22	552 386,75	- 398,69	83 985,25
6. Zmiana stanu zapasów	973 400,24	- 3 709 293,83	- 12 740 222,55	- 7 075 586,44
7. Zmiana stanu należności	- 3 989 549,08	4 038 267,40	- 6 618 219,65	5 760 586,09
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 771 871,49	- 6 013 631,06	14 232 869,01	228 836,76
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 588 273,68	- 217 976,69	- 172 086,94	142 355,66
10. Inne korekty	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>8 385 557,65</b>	<b>2 628 249,53</b>	<b>- 6 544 321,26</b>	<b>- 2 034 838,92</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	31 670,73	181 833,34	-	51 020,33
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 670,73	181 833,34	-	51 020,33
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	3 279 917,89	5 399 623,27	2 062 484,11	1 381 812,75
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 410 917,89	5 399 623,27	2 062 484,11	1 381 812,75
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	869 000,00	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	869 000,00	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	869 000,00	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 3 248 247,16</b>	<b>- 5 217 789,93</b>	<b>- 2 062 484,11</b>	<b>- 1 330 792,42</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	1 191 086,00	10 392 857,25	9 274 752,14	7 464 883,82



1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	191 086,00	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 000 000,00	10 392 857,25	9 274 752,14	7 464 883,82
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 823 622,81</b>	<b>7 230 715,05</b>	<b>12 695 348,10</b>	<b>4 239 538,72</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 387 329,45	5 812 829,55	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 554 568,39	798 228,17	12 488 766,04	4 071 305,05
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	387 006,05	280 494,06	49 205,95	17 254,13
8. Odsetki	494 718,92	339 163,27	157 376,11	150 979,54
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 9 632 536,81</b>	<b>3 162 142,20</b>	<b>- 3 420 595,96</b>	<b>3 225 345,10</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>- 4 495 226,32</b>	<b>572 601,80</b>	<b>- 12 027 401,33</b>	<b>- 140 286,24</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 4 495 226,32</b>	<b>572 601,80</b>	<b>- 12 027 401,33</b>	<b>- 140 286,24</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 130 226,72</b>	<b>635 000,40</b>	<b>12 662 401,73</b>	<b>1 347 888,44</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>635 000,40</b>	<b>1 207 602,20</b>	<b>635 000,40</b>	<b>1 207 602,20</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-12-2023	31-12-2024	IV kwartał 2023	IV 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>43 725 211,47</b>	<b>43 467 789,98</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>43 725 211,47</b>	<b>43 467 789,98</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 267 613,50	6 458 699,50	6 458 699,50	6 458 699,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	191 086,00	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	191 086,00	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	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	5 918 391,23	7 573 513,59
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 577 210,96	4 117 391,93	5 918 391,23	7 573 513,59
- 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	5 918 391,23	7 573 513,59
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	-	-	5 918 391,23	7 573 513,59
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	-	-	5 918 391,23	7 573 513,59
6. Wynik netto	4 117 391,93	5 725 276,76	- 1 800 999,30	- 1 848 236,83





a) zysk netto	4 117 391,93	5 725 276,76		-
b) strata netto	-	-	1 800 999,30	1 848 236,83
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>41 707 105,94</b>	<b>41 619 553,15</b>	<b>41 707 105,94</b>	<b>41 619 553,15</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) 01.01-31.12.2024	
Przychody ze sprzedaży	388 733
Zysk netto	34 092

### III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Dla zobrazowania wyników finansowych zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami ze sprawozdania skonsolidowanego podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia – do 31 grudnia 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-XII 2023	I-XII 2024	Dynamika r/r	4q 2023	4q 2024	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	155 533	196 902	26,6%	40 500	53 266	31,5%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	140 360	178 408	27,1%	36 235	46 947	29,6%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	15 173	18 494	21,9%	4 264	6 319	48,2%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	14 093	16 876	19,7%	3 188	4 852	52,2%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA)	16 243	19 785	21,8%	3 764	5 602	48,8%
ZYSK BRUTTO	13 068	16 810	28,6%	2 493	4 644	86,3%
ZYSK NETTO	10 540	13 183	25,1%	2 146	3 277	52,7%
SUMA AKTYWÓW	111 960	127 725	14,1%			
AKTYWA TRWAŁE	21 386	25 810	20,7%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	90 574	101 915	12,5%			
Zapasy	49 631	57 417	15,7%			
Należności krótkoterminowe	37 913	39 632	4,5%			
Inwestycje krótkoterminowe	1 340	3 124	133,1%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691	1 741	3,0%			
KAPITAŁ WŁASNY	61 926	69 154	11,7%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	50 034	58 570	17,1%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	112	89	-20,5%			
kredyty długoterminowe	-	-				
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	48 253	56 456	17,0%			
kredyty krótkoterminowe	3 363	13 739	308,5%			
Rozliczenia międzyokresowe	700	602	-14,0%			
	<b>I-XII 2023</b>	<b>I-XII 2024</b>		<b>4q 2023</b>	<b>4q 2024</b>	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (zysk na sprzedaży/przychody)	9,76%	9,39%		10,53%	11,86%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (zysk operacyjny/przychody)	9,06%	8,57%		7,87%	9,11%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (zysk netto/przychody)	6,78%	6,70%		5,30%	6,15%	
ROA (zysk netto/aktywa)	9,41%	10,32%				
ROE (zysk netto/kapitał własny)	17,02%	19,06%				



W okresie I-XII 2024r. przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły 196,9 mln zł i były wyższe o 31,5% od wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W 2024r. przychody Grupy zbliżyły się do 200 mln zł i o ile pierwsze 100 mln zł przychodów Grupa osiągnęła po ok. 25 latach działalności, to wzrost o kolejne 100 mln przychodów zajął Grupie 6 lat (w roku 2018 przychody Grupy wynosiły ok. 96 mln zł).

W raportowanym okresie br. wszystkie spółki Grupy odnotowały poprawę przychodów ze sprzedaży w ujęciu r/r: wzrost w HORTICO SA wyniósł ok. 28%, w PNOS ok. 22%, zaś w OGROFOLU ok. 7%. Czynnikiem wpływającym na dynamiczny wzrost przychodów Grupy były:

- pojawienie się w rachunku zysków i strat wyników z nowo otwartych Mrówek w Namysłowie i Kluczborku,
- wzrost r/r przychodów ze sprzedaży z linii biznesowych HORTICO, przy czym najbardziej znaczący procentowo wzrost nastąpił w linii profi (w ocenie tego faktu należy jednak uwzględnić stosunkowo niską bazę wynikającą ze sprzedaży profi w r. 2023),
- wzrost przychodów ze sprzedaży w PNOS.

Poniżej zaprezentowano dane (wstępne i niezbadane przez audytora) obrazujące podstawowe wyniki finansowe spółek tworzących Grupę Kapitałową HORTICO SA osiągnięte w 2024r.

pozycja w tys zł	HORTICO			PNOS			OGROFOL		
	2023	2024	Dynamika	2023	2024	Dynamika	2023	2024	Dynamika
<b>PRZYCHODY NETO ZE SPRZEDAŻY</b>	120 443	154 626	28,38%	31 906	38 884	21,87%	8 510	9 090	6,82%
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	6 424	7 349	14,40%	7 010	8 725	24,47%	516	275	-46,71%
<b>ZYSK NETO</b>	4 117	5 725	39,06%	5 914	6 715	13,54%	368	216	-41,30%

W okresie I-XII 2024r. Grupa wypracowała 19,78 mln zł EBITDA (wzrost 21,8% r/r), 16,88 mln zł EBIT (wzrost 19,7% r/r) oraz 13,18 mln zł zysku netto (wzrost 25,1% r/r). Kluczowe z punktu widzenia wyników Grupy są zyski osiągnięte przez PNOS i HORTICO SA.

IV kwartał 2024 był niezwykle udany dla Grupy pod względem wzrostu wartości przychodów, kategoria ta wzrosła o 31,5% w ujęciu r/r do 53,27 mln zł. W okresie tym Grupa w imponujący sposób zwiększyła osiągnięte zyski. W IV kwartale 2024 EBITDA wzrosła o 48,8% do 5,60 mln zł, zaś zysk netto o 52,7% do 3,28 mln zł.

Wraz ze wzrostem skali działalności Grupy rośnie jej suma bilansowa, która osiągnęła prawie 128 mln zł.

Od lat Grupa systematycznie buduje wartość kapitałów własnych, których poziom na koniec 2024r. osiągnął wartość 69,15 mln zł. Zadłużenie w stosunku do kapitałów pozostaje na niskim poziomie, na koniec 2024r. wartość kredytów krótkoterminowych wynosiła 13,7 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 przychodowo i kapitałowo spółką Grupy, niemniej jednak coraz większe znaczenie w wynikach grupy odgrywa PNOŚ. Grupa posiada silnie zdywersyfikowany ze względu na źródła przychodu biznes, przy czym kluczowe dla wyników znaczenie mają przychody osiągane z linii hobby oraz sprzedaży realizowanej przez Mrówki. Pomimo rosnących wyników sprzedażowych i zysków – Grupie udało się utrzymać lub poprawić marżę, niemniej jednak Grupa odczuwa także silną presję kosztową.

## **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>243</b>	<b>241,78</b>

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 14 lutego 2025r.



## 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 wypłacającej dywidendę uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

#### **16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są obliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Wartość podatkowa aktywów jest ustalana jako kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość 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.