

HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za II kwartał 2015 roku

od 1 kwietnia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talagą – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 14 sierpnia 2015 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny obejmujący okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku. Jestem niezmiernie zadowolony, iż mogę przedstawić Państwu kolejne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej HORTICO SA z bardzo dobrymi wynikami finansowymi.

Osiągnięte w 2 kwartale 2015 roku wyniki finansowe pozwalają z optymizmem patrzeć na możliwość osiągnięcia w bieżącym roku zakładanych prognoz skonsolidowanych wyników finansowych.

W drugim kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła 26,8 mln zł przychodów ze sprzedaży; 1,37 mln zł wyniku na poziomie EBIT oraz 1,18 mln zł zysku netto.

Po pierwszym półroczu Grupa osiągnęła 49,3 mln zł przychodów ze sprzedaży; 4,31 mln zł EBIT oraz 3,9 mln zł zysku netto.

Zachęcam Państwa do lektury niniejszego raportu i odwiedzania naszej strony internetowej www.hortico.pl.

Z poważaniem

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu HORTICO SA

I. WSTĘP – WPROWADZENIE

1. Ogólne informacje o Emitencie (spółce dominującej Grupy Kapitałowej HORTICO SA)

HORTICO SA, tj. spółka dominująca grupy kapitałowej wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000308997. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółce nadano numer statystyczny REGON 020778379 oraz NIP PL 8942944952. Siedziba Spółki mieści się: 52-437 Wrocław przy ulicy Giełdowej 12H.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- handel hurtowy, detaliczny oraz komisowy środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami i innymi produktami pochodzenia krajowego oraz zagranicznego do produkcji rolnej i ogrodniczej,
- 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 ogrodniczej,
- serwisowanie i naprawa maszyn i urządzeń oraz narzędzi do produkcji rolnej oraz ogrodniczej.

2. Zarząd HORTICO SA

W skład Zarządu na dzień 30-06-2015 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 12 czerwca 2014 roku.

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30-06-2015 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzi:

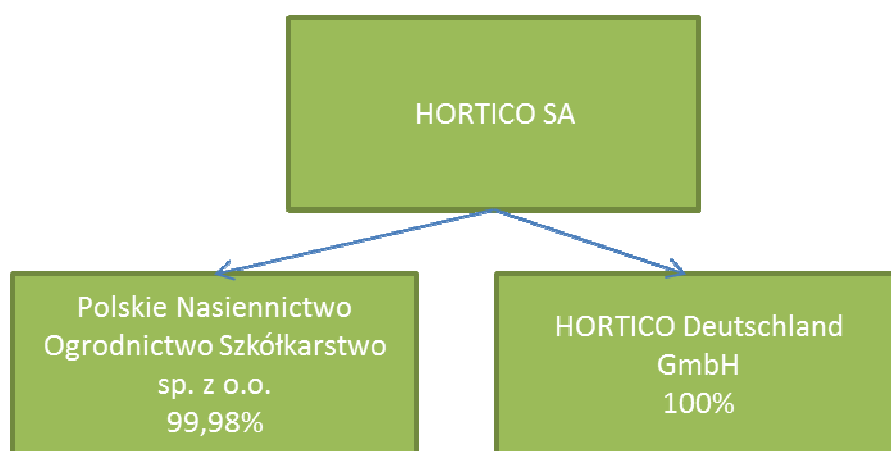
Robert Bender – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Tomasz Magiera – Członek Rady Nadzorczej,
Urszula Bender – Członek Rady Nadzorczej,
Anna Kolasa - Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Matuszczak – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza została wybrana na nową kadencję na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które miało miejsce w dniu 30 czerwca 2014 roku.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupę Kapitałową tworzyły HORTICO SA jako jednostka dominująca oraz:

- Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim,
- HORTICO Deutschland GmbH z siedzibą w Löbau.



A. Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 022407374 oraz NIP PL 8943052641.

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

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

Zarząd spółki jest 3 osobowy, a w jego skład wchodzi: Paweł Kolasa – Prezes Zarządu, Andrzej Guszał – Wiceprezes Zarządu, Kinga Kazubowska-Talaga – Członek Zarządu. Do składania oświadczeń w imieniu spółki uprawniony jest każdy z członków zarządu samodzielnie.

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 Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o. pozostała dzierżawcą tego Przedsiębiorstwa. Tradycje dzierżawionego Przedsiębiorstwa PNOS sięgają roku 1951, historycznie było to jedno z największych przedsiębiorstw nasienno-hodowlanych w Polsce. W ramach prowadzonej działalności operacyjnej spółka prowadzi trzy centra ogrodnicze: w Warszawie (przy Al. Krakowskiej), Ożarowie Mazowieckim (przy ul. Ożarowskiej), Lublinie (przy ul. Zemborzyckiej) oraz prowadzi hodowlę zachowawczą, konfekcjonowanie i handel nasionami. Od dnia 1 lipca 2014 roku wyniki finansowe spółki są konsolidowane.

B. 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. Kapitał zakładowy HORTICO Deutschland GmbH wynosi 25.000,00 Euro. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu działalność HORTICO Deutschland GmbH jest nieistotna dla Grupy Kapitałowej HORTICO.

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Skonsolidowane dane finansowe

Spółka rozpoczęła sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych począwszy od prezentacji wyników za 3 kwartał 2014 roku (wcześniej Emitent nie miał obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych), wobec powyższego w celach prezentacyjnych w sprawozdaniu skonsolidowanym za dane porównywalne przyjęto dane jednostkowe HORTICO SA.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	30-06-2014	30-06-2015	II kwartał 2014	II kwartał 2015
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	33 789 220,33	49 316 469,43	18 290 235,01	26 841 735,92
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	819 305,77	989 808,75	374 757,59	314 711,89
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	32 969 914,56	48 326 660,68	17 915 477,42	26 527 024,03
B	Koszty działalności operacyjnej	31 445 997,29	44 878 272,58	17 474 403,72	25 416 800,78
I	Amortyzacja	378 399,70	849 456,40	192 900,24	655 488,02
II	Zużycie materiałów i energii	594 580,50	983 979,21	341 752,45	558 321,63
III	Usługi obce	1 512 300,94	3 007 447,43	793 116,78	1 572 020,86
IV	Podatki i opłaty, w tym:	81 779,07	442 614,14	41 340,88	238 261,03
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	1 987 506,74	4 135 945,15	1 018 805,57	2 244 869,12
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	421 080,21	774 205,34	224 940,48	420 939,08
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	496 832,89	658 800,44	191 841,11	268 670,94
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 973 517,24	34 025 824,47	14 669 706,21	19 458 230,10
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	2 343 223,04	4 438 196,85	815 831,29	1 424 935,14
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	116 503,72	286 997,54	45 581,25	233 964,35
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 743,41	128 320,18	2 743,41	128 320,18
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	113 760,31	158 677,36	42 837,84	105 644,17
E	Pozostałe koszty operacyjne	58 152,61	413 525,59	39 535,22	293 480,45
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	58 152,61	413 525,59	39 535,22	293 480,45
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 401 574,15	4 311 668,80	821 877,32	1 365 419,04
G	Przychody finansowe	291 770,03	471 727,81	219 876,61	265 117,94
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-

II	Odsetki, w tym:	13 026,09	6 627,41	12 669,83	5 541,16
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji (strata)	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	278 743,94	465 100,40	207 206,78	259 576,78
H	Koszty finansowe	348 965,95	715 884,70	217 918,72	355 417,76
I	Odsetki, w tym:	67 664,08	245 760,42	22 422,59	165 084,88
-	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	281 301,87	470 124,28	195 496,13	190 332,88
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 344 378,23	4 067 511,91	823 835,21	1 275 119,22
J	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	2 344 378,23	4 067 511,91	823 835,21	1 275 119,22
L	Podatek dochodowy	190 362,00	182 184,00	95 181,00	91 092,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	-	-	-	-
N	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	2 154 016,23	3 885 327,91	728 654,21	1 184 027,22

Skonsolidowany bilans

Wiersz	Aktywa	30-06-2014	30-06-2015
1	2	3	4
A	Aktywa Trwałe	12 631 351,41	25 215 378,37
I	Wartości niematerialne i prawne	45 511,67	1 512 644,41
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		-
2	Wartość firmy		-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	45 511,67	1 512 644,41
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-
II	Rzeczowe Aktywa Trwałe	12 396 117,74	23 258 632,02
1	Środki trwałe	12 285 357,51	22 870 281,97
	grunty własne	2 000 042,82	6 802 484,33
b	budynki, lokale	8 552 523,97	12 929 922,59
c	urządzenia techniczne i maszyny	62 230,52	1 252 430,34
d	środki transportu	737 039,79	951 204,20
e	inne środki trwałe	933 520,41	934 240,51
2	środki trwałe w budowie	110 760,23	388 350,05
3	zaliczki na środki trwałe w budowie		-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	od jednostek powiązanych		-

2	od pozostałych jednostek		-
IV	Inwestycje długoterminowe	103 640,00	107 974,94
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne		-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	103 640,00	107 974,94
a	w jednostkach powiązanych	103 640,00	107 974,94
-	udziały lub akcje	103 640,00	107 974,94
-	inne papiery wartościowe		-
-	udzielone pożyczki		-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje		-
-	inne papiery wartościowe		-
-	udzielone pożyczki		-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		-
4	Inne inwestycje długoterminowe		-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86 082,00	336 127,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 082,00	336 127,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		-
B	Aktywa obrotowe	23 936 616,22	32 304 794,14
I	Zapasy	7 198 525,98	16 677 745,05
1	Materiały		25 838,46
2	Półprodukty i produkty w toku		-
3	produkty gotowe		-
4	Towary	7 172 388,13	16 651 906,59
5	Zaliczki na poczet dostaw	26 137,85	-
II	Należności krótkoterminowe	10 598 870,64	12 984 285,06
1	Należności od jednostek powiązanych	-	253 290,00
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	-	-
-	do 12 miesięcy		-
-	powyżej 12 miesięcy		-
b	inne		253 290,00
2	należności od pozostałych jednostek	10 598 870,64	12 730 995,06
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	10 374 023,16	12 387 692,18
-	do 12 miesięcy	10 374 023,16	12 387 692,18
-	powyżej 12 miesięcy		-
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubez.	124 892,36	80 465,93
c	inne	99 955,12	262 836,95
d	dochodzone na drodze sądowej		-
e	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe		-
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 002 086,64	2 321 419,37
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 002 086,64	2 321 419,37
a	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje		-
-	inne papiery wartościowe		-
-	udzielone pożyczki		-

-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-
b	w pozostałych jednostkach	1 096,00	-
-	udziały lub akcje		-
-	inne papiery wartościowe		-
-	udzielone pożyczki	1 096,00	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-
c	środki pieniężne i aktywa pieniężne	6 000 990,64	2 321 419,37
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 854 776,43	2 211 903,18
-	inne środki pieniężne	146 214,21	109 516,19
-	inne aktywa pieniężne		-
2	Inne Inwestycje krótkoterminowe		-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137 132,96	321 344,66
	SUMA AKTYWÓW	36 567 967,63	57 520 172,51

Wiersz	Pasywa		Stan na dzień
		30-06-2014	30-06-2015
5	6	7	8
A	Kapitał (fundusz) własny	16 205 564,19	21 586 195,78
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 592 045,00	5 592 095,00
II	Należne lecz nie wniesione wkłady kapitału	-	-
III	Udziały własne	-	-
IV	Kapitał zapasowy	8 459 502,96	10 431 159,37
V	Kapitał rezerowy	-	-
VI	Kapitał z wniesienia zorg. Części przeds.	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	1 677 613,50
VIII	Zysk (strata) netto	2 154 016,23	3 885 327,91
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B	Zobowiązania	20 362 403,44	35 933 976,73
I	Rezerwy na zobowiązania	77 222,19	12 633,51
1	Rezerwa z tyt. Odroczonego pod.doch.	48 707,00	11 619,00
2	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28 515,19	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	28 515,19	-
3	Pozostałe rezerwy	-	1 014,51
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	1 014,51
II	Zobowiązania długoterminowe	1 674 090,91	12 607 426,39
1	Wobec jednostek powiązanych		-
2	Wobec jednostek pozostałych	1 674 090,91	12 607 426,39
a	kredyty i pożyczki	1 674 090,91	12 607 426,39
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	16 521 163,24	20 819 224,84

1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	16 521 163,24	20 819 224,84
a	kredyty i pożyczki	-	3 867 523,49
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	24 251,10	65 588,55
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	15 043 011,60	15 658 404,76
-	do 12 miesięcy	15 043 011,60	15 658 404,76
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	3 348,07	19 852,75
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	398 415,62	680 504,37
h	z tytułu wynagrodzeń	235 052,60	498 419,92
i	inne	817 084,25	28 931,00
j	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe	-	-
3	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 089 927,10	2 494 691,99
1	Ujemna wartość firmy	-	209 581,40
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 089 927,10	2 285 110,59
-	długoterminowe	-	-
-	-krótkoterminowe	2 089 927,10	2 285 110,59
	SUMA PASYWÓW	36 567 967,63	57 520 172,51

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2015 - 30.06.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 154 016,23	3 885 327,91	728 654,21	1 184 027,22
II. Korekty razem	3 472 265,38	103 852,58	5 146 252,03	- 3 655 889,56
1. Amortyzacja	378 399,70	849 456,40	192 900,24	655 488,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	157 498,28	180 466,40	-173 542,70	180 466,40
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 743,81	128 320,18	2 743,41	128 320,18
5. Zmiana stanu rezerw	45 285,29	- 67 851,75	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	- 31 181,01	- 214 535,21	-770 875,76	- 1 920 949,65
7. Zmiana stanu należności	624 343,82	4 789 143,76	7 360 183,74	11 886 118,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 097 751,42	- 5 757 745,50	- 1 324 598,77	- 14 639 533,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	197 424,07	196 598,30	- 105 638,55	54 200,40

10. Inne korekty	-	-	- 34 919,58	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 626 281,61	3 989 180,49	5 874 906,24	- 2 471 862,34
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	29 191,63	300 000,00	29 191,63	300 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 191,63	300 000,00	29 191,63	300 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	223 350,57	13 706 656,23	29 701,42	203 200,67
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	218 400,57	13 706 656,23	29 701,42	203 200,67
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	4 950,00	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 194 158,94	- 13 406 656,23	- 509,79	96 799,33
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	505 666,76	17 078 867,67	1 668,00	7 722 522,42
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	505 666,76	17 078 867,67	1 668,00	7 722 522,42
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	1 278 180,28	5 827 160,43	276 420,07	5 884 755,88
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 227 826,11	5 785 968,81	230 334,99	5 864 167,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50 354,17	41 191,62	46 085,08	20 588,28
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 772 513,52	11 251 707,24	- 274 752,07	1 837 766,54
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	4 659 609,15	1 834 231,50	5 599 644,38	- 537 296,47
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	4 659 609,15	1 834 231,50	5 599 644,38	- 537 296,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 341 381,49	487 187,87	401 346,26	2 858 715,84
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	6 000 990,64	2 321 419,37	6 000 990,64	2 321 419,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2015 - 30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 715 767,66	17 700 817,87	16 259 796,28	22 688 613,53
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 715 767,66	17 700 817,87	16 259 796,28	22 688 613,53
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 592 045,00	5 592 095,00	5 592 045,00	5 592 095,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)				

1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 592 045,00	5 592 095,00	5 592 045,00	5 592 095,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 746 978,14	8 340 836,36	7 746 978,14	8 340 836,36
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	437 250,06	2 109 309,41	350 000,00	2 109 309,41
a) zwiększenie (z tytułu)	-	2 109 309,41	350 000,00	2 109 309,41
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	437 250,06	2 109 309,41	-	2 109 309,41
- inne	-	-	350 000,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	662 121,88	-	-	-
- strata z lat ubiegłych	662 121,88	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 096 978,14	10 431 159,37	8 096 978,14	10 431 159,37
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
podział zysku ustawowo	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- nakłady na pozyskanie kapitału	-	18 986,40	-	18 986,40
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	350 000,00	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)			-	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-		350 000,00	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 145 411,12	1 677 613,53	1 787 886,84	4 378 914,19
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 145 411,12	1 677 613,53	1 787 886,84	4 378 914,19
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	1 787 886,84	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	1 787 886,84	-
- podziału zysku z lat ubiegłych			1 787 886,84	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 145 411,12	1 677 613,53	-	4 378 914,19
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	1 787 886,84	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	2 154 016,23	3 885 327,91	728 654,21	1 184 027,22
a) zysk netto	2 154 016,23	3 885 327,91	728 654,21	1 184 027,22
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 988 450,49	21 586 195,78	16 205 564,19	21 586 195,78

III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	16 988 450,49	21 586 195,78	15 422 677,89	21 586 195,78
--	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	Przychody i koszty za rok		Przychody i koszty za kwartał	
		30-06-2014	30-06-2015	II kwartał 2014	II kwartał 2015
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	33 789 220,33	42 397 205,76	18 290 235,01	21 872 060,65
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	819 305,77	815 071,73	374 757,59	409 865,70
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	32 969 914,56	41 582 134,03	17 915 477,42	21 462 194,95
B	Koszty działalności operacyjnej	31 445 997,29	39 950 575,96	17 474 403,72	21 413 555,82
I	Amortyzacja	378 399,70	844 597,84	192 900,24	652 906,91
II	Zużycie materiałów i energii	594 580,50	697 151,03	341 752,45	393 024,10
III	Usługi obce	1 512 300,94	1 674 508,32	793 116,78	940 163,89
IV	Podatki i opłaty, w tym:	81 779,07	89 377,01	41 340,88	44 014,59
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	1 987 506,74	2 349 527,27	1 018 805,57	1 291 907,35
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	421 080,21	424 723,92	224 940,48	232 827,98
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	496 832,89	582 754,30	191 841,11	226 138,10
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 973 517,24	33 287 936,27	14 669 706,21	17 632 572,90
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	2 343 223,04	2 446 629,80	815 831,29	458 504,83
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	116 503,72	245 569,43	45 581,25	204 007,59
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 743,41	128 320,18	2 743,41	128 320,18
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	113 760,31	117 249,25	42 837,84	75 687,41
E	Pozostałe koszty operacyjne	58 152,61	126 644,19	39 535,22	41 908,53
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	58 152,61	126 644,19	39 535,22	41 908,53

F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 401 574,15	2 565 555,04	821 877,32	620 603,89
G	Przychody finansowe	291 770,03	469 587,94	219 876,61	263 677,30
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	13 026,09	6 592,68	12 669,83	5 506,43
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji (strata)	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	278 743,94	462 995,26	207 206,78	258 170,87
H	Koszty finansowe	348 965,95	711 661,96	217 918,72	353 222,34
I	Odsetki, w tym:	67 664,08	245 708,50	22 422,59	165 033,03
-	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	281 301,87	465 953,46	195 496,13	188 189,31
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 344 378,23	2 323 481,02	823 835,21	531 058,85
J	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	2 344 378,23	2 323 481,02	823 835,21	531 058,85
L	Podatek dochodowy	190 362,00	182 184,00	95 181,00	91 092,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	-	-	-	-
N	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	2 154 016,23	2 141 297,02	728 654,21	439 966,85

Jednostkowy bilans HORTICO SA

Wiersz	Aktywa	Stan na dzień	
		30-06-2014	30-06-2015
1	2	4	4
A	Aktywa Trwałe	12 631 351,41	25 474 535,00
I	Wartości niematerialne i prawne	45 511,67	1 512 644,41
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		-
2	Wartość firmy		-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	45 511,67	1 512 644,41
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-
II	Rzeczowe Aktywa Trwałe	12 396 117,74	23 232 618,65
1	Środki trwałe	12 285 357,51	22 844 268,60
	grunty własne	2 000 042,82	6 802 484,33
b	budynki, lokale	8 552 523,97	12 929 922,59
c	urządzenia techniczne i maszyny	62 230,52	1 226 416,97

d	środki transportu	737 039,79	951 204,20
e	inne środki trwałe	933 520,41	934 240,51
2	środki trwałe w budowie	110 760,23	388 350,05
3	zaliczki na środki trwałe w budowie		-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	od jednostek powiązanych		-
2	od pozostałych jednostek		-
IV	Inwestycje długoterminowe	103 640,00	407 924,94
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne		-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	103 640,00	407 924,94
a	w jednostkach powiązanych	103 640,00	407 924,94
-	udziały lub akcje	103 640,00	407 924,94
-	inne papiery wartościowe		-
-	udzielone pożyczki		-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje		-
-	inne papiery wartościowe		-
-	udzielone pożyczki		-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		-
4	Inne inwestycje długoterminowe		-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86 082,00	321 347,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 082,00	321 347,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		-
B	Aktywa obrotowe	23 936 616,22	31 045 813,32
I	Zapasy	7 198 525,98	7 635 379,86
1	Materiały		-
2	Półprodukty i produkty w toku		-
3	produkty gotowe		-
4	Towary	7 172 388,13	7 635 379,86
5	Zaliczki na poczet dostaw	26 137,85	-
II	Należności krótkoterminowe	10 598 870,64	22 027 655,75
1	Należności od jednostek powiązanych	-	10 490 926,94
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	-	10 237 636,94
-	do 12 miesięcy		10 237 636,94
-	powyżej 12 miesięcy		-
b	inne		253 290,00
2	należności od pozostałych jednostek	10 598 870,64	11 536 728,81
a	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	10 374 023,16	11 253 648,83
-	do 12 miesięcy	10 374 023,16	11 253 648,83
-	powyżej 12 miesięcy		-
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubez.	124 892,36	80 465,93
c	inne	99 955,12	202 614,05
d	dochodzone na drodze sądowej		-
e	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe		-

III	Inwestycje krótkoterminowe	6 002 086,64	1 224 497,53
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 002 086,64	1 224 497,53
a	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	1 096,00	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	1 096,00	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i aktywa pieniężne	6 000 990,64	1 224 497,53
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 854 776,43	1 114 981,34
-	inne środki pieniężne	146 214,21	109 516,19
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne Inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137 132,96	158 280,18
	SUMA AKTYWÓW	36 567 967,63	56 520 348,32

Wiersz	Pasywa	Stan na dzień	
		30-06-2014	30-06-2015
5	6	8	8
A	Kapitał (fundusz) własny	16 205 564,19	21 531 054,83
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 592 045,00	5 592 045,00
II	Należne lecz nie wniesione wkłady kapitału	-	-
III	Udziały własne	-	-
IV	Kapitał zapasowy	8 459 502,96	12 120 099,31
V	Kapitał rezerowy	-	-
VI	Kapitał z wniesienia zorg. Cześci przeds.	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	1 677 613,50
VIII	Zysk (strata) netto	2 154 016,23	2 141 297,02
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B	Zobowiązania	20 362 403,44	34 989 293,49
I	Rezerwy na zobowiązania	77 222,19	12 346,51
1	Rezerwa z tyt. Odroczonego pod.doch.	48 707,00	11 332,00
2	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28 515,19	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	28 515,19	-
3	Pozostałe rezerwy	-	1 014,51
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	1 014,51
II	Zobowiązania długoterminowe	1 674 090,91	12 607 426,39
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-

2	Wobec jednostek pozostałych	1 674 090,91	12 607 426,39
a	kredyty i pożyczki	1 674 090,91	12 607 426,39
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	16 521 163,24	19 898 130,47
1	Wobec jednostek powiązanych	-	43 629,68
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	-	43 629,68
-	do 12 miesięcy	-	43 629,68
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	16 521 163,24	19 854 500,79
a	kredyty i pożyczki	-	3 867 523,49
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	24 251,10	65 588,55
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.	15 043 011,60	15 216 765,31
-	do 12 miesięcy	15 043 011,60	15 216 765,31
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	3 348,07	19 852,75
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	398 415,62	372 149,75
h	z tytułu wynagrodzeń	235 052,60	289 233,82
i	inne	817 084,25	23 387,12
j	Przesunięcia wewnątrzoddziałowe	-	-
3	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 089 927,10	2 471 390,12
1	Ujemna wartość firmy	-	209 581,40
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 089 927,10	2 261 808,72
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	2 089 927,10	2 261 808,72
	SUMA PASYWÓW	36 567 967,63	56 520 348,32

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2015 - 30.06.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 154 016,23	2 141 297,02	728 654,21	439 966,85
II. Korekty razem	3 472 265,38	992 170,29	5 146 252,03	- 3 227 524,06
1. Amortyzacja	378 399,70	844 597,84	192 900,24	652 906,91
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	157 498,28	180 466,40	- 173 542,70	69 712,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 743,81	128 320,18	2 743,41	128 320,18
5. Zmiana stanu rezerw	45 285,29	67 851,75	-	-

6. Zmiana stanu zapasów	- 31 181,01	2 535 001,84	- 770 875,76	- 1 619 043,59
7. Zmiana stanu należności	624 343,82	5 392 124,28	7 360 183,74	- 13 740 060,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 097 751,42	- 8 336 971,22	- 1 324 598,77	11 055 878,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	197 424,07	180 779,22	- 105 638,55	224 761,62
10. Inne korekty	-	-	-34 919,58	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 626 281,61	3 133 467,31	5 874 906,24	- 2 787 557,21
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	29 191,63	300 000,00	29 191,63	300 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 191,63	300 000,00	29 191,63	300 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	223 350,57	13 702 607,45	29 701,42	203 200,67
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	218 400,57	13 702 607,45	29 701,42	203 200,67
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	4 950,00	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 194 158,94	- 13 402 607,45	- 509,79	96 799,33
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	505 666,76	17 078 867,67	1 668,00	7 722 522,42

1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	505 666,76	17 078 867,67	1 668,00	7 722 522,42
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			-	-
4. Inne wpływy finansowe			-	-
II. Wydatki	1 278 180,28	5 827 160,43	276 420,07	5 884 755,88
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 227 826,11	5 785 968,81	230 334,99	5 864 167,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50 354,17	41 191,62	46 085,08	20 588,28
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 772 513,52	11 251 707,24	- 274 752,07	1 837 766,54
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	4 659 609,15	982 567,10	5 599 644,38	- 852 991,34
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	4 659 609,15	982 567,10	5 599 644,38	- 852 991,34
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 341 381,49	241 930,43	401 346,26	2 077 488,87
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	6 000 990,64	1 224 497,53	6 000 990,64	1 224 497,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2015 - 30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 715 767,66	19 408 774,21	16 259 796,28	21 182 052,19
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 715 767,66	19 408 774,21	16 259 796,28	21 182 052,19

1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 592 045,00	5 592 045,00	5 592 045,00	5 592 045,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 592 045,00	5 592 045,00	5 592 045,00	5 592 045,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 746 978,14	8 340 836,36	7 746 978,14	8 340 836,36
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	437 250,06	3 779 262,95	350 000,00	3 779 262,95
a) zwiększenie (z tytułu)	-	3 779 262,95	350 000,00	3 779 262,95
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)	437 250,06	3 779 262,95	-	3 779 262,95
- inne			350 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	662 121,88	-	-	-
- pokrycia straty	662 121,88		-	
- wypłata dywidendy				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 096 978,14	12 120 099,31	8 096 978,14	12 120 099,31
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
podział zysku ustawowo	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-

c) nakłady na pozyskanie kapitału	-	18 986,40		18 986,40
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	350 000,00	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-		350 000,00	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 145 411,12	1 677 613,53	1 787 886,84	3 378 943,67
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 145 411,12	1 677 613,53	1 787 886,84	3 378 943,67
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	1 787 886,84	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	1 787 886,84	-
- podziału zysku z lat ubiegłych			1 787 886,84	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 145 411,12	1 677 613,53	-	3 378 943,67
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	1 787 886,84	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	2 154 016,23	2 141 297,02	728 654,21	439 966,85
a) zysk netto	2 154 016,23	2 141 297,02	728 654,21	439 966,85
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 988 450,49	21 531 054,83	16 205 564,19	21 531 054,83
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	16 988 450,49	21 531 054,83	15 422 677,89	21 531 054,83

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Poniżej zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami finansowymi ze sprawozdania skonsolidowanego – podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA w okresie 2 kwartału 2015 r. i pierwszym półroczu 2015 r. (jako dane porównywalne za 2014 r. przyjęto dane jednostkowe HORTICO SA).

pozycja w tys zł	I-VI 2014	I-VI 2015	Dynamika r/r	2q 2014	2q2015	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	33 789	49 316	46%	18 290	26 842	47%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31 446	44 878	43%	17 474	25 417	45%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	2 343	4 438	89%	816	1 424	75%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	2 402	4 312	80%	822	1 365	66%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYCACJĘ (EBITDA)	2 780	5 161	86%	1 015	2 020	99%
ZYSK BRUTTO	2 344	4 068	74%	824	1 275	55%
ZYSK NETTO	2 154	3 885	80%	729	1 184	62%
SUMA AKTYWÓW	36 568	57 520	57%			
AKTYWA TRWAŁE	12 631	25 215	100%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	23 937	32 305	35%			
Zapasy	7 199	16 678	132%			
Należności krótkoterminowe	10 599	12 984	23%			
Inwestycje krótkoterminowe	6 002	2 321	-61%			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137	321	134%			
KAPITAŁ WŁASNY	16 206	21 586	33%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	20 362	35 933	76%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 674	12 607	653%			
kredyty długoterminowe	1 674	12 607	653%			
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	16 521	20 819	26%			
kredyty krótkoterminowe	-	3 868				
Rozliczenia międzyokresowe	2 090	2 495	19%			
	I-VI 2014	I-VI 2015	Dynamika r/r	2q 2014	2q 2015	Dynamika q/q
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY	6,93%	9,00%	29,78%	4,46%	5,31%	18,91%
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA	7,11%	8,74%	23,00%	4,49%	5,09%	13,15%
RENTOWNOŚĆ NETTO	6,37%	7,88%	23,58%	3,99%	4,41%	10,67%

Widoczna jest dynamiczna zmiana wielkości realizowanej sprzedaży – ma to związek z ogólną dobrą sytuacją na rynku sprzedaży ogrodniczej oraz z konsolidacją wyników spółki zależnej operującej na majątku dawnego Przedsiębiorstwa PNOS.

Konsekwencją wzrostu poziomu sprzedaży oraz poprawy rentowności sprzedaży jest istotny wzrost zyskowności (zysk EBIT i zysk netto HY2015/HY2014 – rosną o 80%).

Istotne wzrosty sumy bilansowej i środków trwałych są pochodną przejęcia Przedsiębiorstwa PNOS oraz zwiększenia skali działalności. W środkach trwałych istotnie zwiększają się wartości niematerialne i prawne – jest to wynik przejęcia znaku towarowego oraz praw do odmian Przedsiębiorstwa PNOS.

Zwiększenie skali długoterminowych zobowiązań finansowych, poprzez zwiększenie długu bankowego, jest konsekwencją zaciągnięcia 10 letniego kredytu bankowego na zakup Przedsiębiorstwa PNOS.

Zarząd ocenia, iż sytuacja płynnościowa Grupy Kapitałowej jest dobra – zobowiązania krótkoterminowe Grupy wynoszą ok. 21 mln zł, zaś wartość aktywów obrotowych przekracza 32 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku poziom skonsolidowanych kapitałów własnych wynosił ponad 21,5 mln zł.

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.

W bieżącym okresie Spółka nie dokonywała zmian rachunkowości – 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 osiągnięcie wyniki

W dniu 11 grudnia 2014 r. na przetargu na sprzedaż Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim SA w upadłości likwidacyjnej została wybrana oferta złożona przez HORTICO SA. W dniu 31 marca br. HORTICO SA zawarła umowę, w wyniku której stała się właścicielem Przedsiębiorstwa PNOS. Podmiotem operującym na majątku PNOS jest spółka zależna HORTICO SA tj. Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o. (jako dzierżawca Przedsiębiorstwa PNOS, począwszy od drugiego kwartału wydzierżawiającym Przedsiębiorstwo PNOS jest HORTICO SA). W drugim kwartale 2015 roku HORTICO SA zbyła nieruchomości i środki trwałe związane z Centrum Ogrodniczym w Wólce k. Lublina, cena sprzedaży wyniosła 300.000,00 zł, zaś zysk na transakcji wyniósł 128.000,00 zł. Powodem przeprowadzenia tej transakcji był zamiar koncentracji działalności detalicznej na terenie Lublina w Centrum Ogrodniczym nabytym w ramach Przedsiębiorstwa PNOS.

VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

W dniu 5 lutego 2015 roku HORTICO SA opublikowała prognozę wybranych skonsolidowanych wyników finansowych na rok obrotowy 2015. Stan realizacji prognozy po dwóch kwartałach 2015 roku obrazuje poniższa tabela:

<i>dane w tys PLN</i>	Prognoza 2015	Wyniki I-VI 2015	% realizacji prognozy
Przychody ze sprzedaży	95 050,6	49 316,5	51,9%
Zysk operacyjny (EBIT)	7 245,1	4 311,7	59,5%
Zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)	8 511,5	5 161,1	60,6%
Zysk netto	5 430,9	3 885,3	71,5%

Poziom realizacji prognozy wyników skonsolidowanych po drugim kwartale 2015 roku wynosi od 51,9% (przychody ze sprzedaży) do ponad 71% (zysk netto). Niniejszym Zarząd podtrzymuje możliwość realizacji opublikowanych prognoz finansowych na rok obrotowy 2015.

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

W okresie objętym niniejszym raportem HORTICO SA nie podejmowała działań związanych z wprowadzeniem rozwiązań innowacyjnych (za rozwiązania innowacyjne Emitent przyjmuje rozwiązania, które w perspektywie krótkoterminowej mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na pozycję finansową).

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	[%] akcji i głosów na WZA
Paweł Kolasa	5 201 500	46,51%
Andrzej Guszał	2 687 665	24,03%
Robert Bender	1 412 544	12,63%
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	6,71%
Urszula Bender	75 000	0,67%
Anna Kolasa	3 333	0,03%
Pozostali akcjonariusze	1 054 130	9,43%
Razem	11 184 090	100,00%

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

Poniższa tabela obrazuje stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej HORTICO SA (spółki objęte konsolidacją), na dzień 30 czerwca 2015 roku.

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	190	188,11

Paweł Kolasa

Prezes zarządu

Wrocław, 14 sierpnia 2015

Załącznik nr 1 – zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach Spółki

Poniżej przedstawione zostały zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

W okresie bieżącego roku obrotowego Spółka nie dokonywała zmian rachunkowości. 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 podatek 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 nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

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

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

13. Kapitały własne

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

14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

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

Wykazwana 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 Spółki 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.