

HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za I kwartał 2017 roku

od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską – Talagą – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 15 maja 2017 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny obejmujący okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku – był to bardzo udany, z punktu widzenia zyskowności działalności, kwartał dla naszej Grupy Kapitałowej.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA osiągnęła:

- **26,1 mln zł przychodów ze sprzedaży,**
- **4,31 mln zł EBITDA,**
- **3,62 mln zł EBIT,**
- **3,22 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 31-03-2017 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 sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

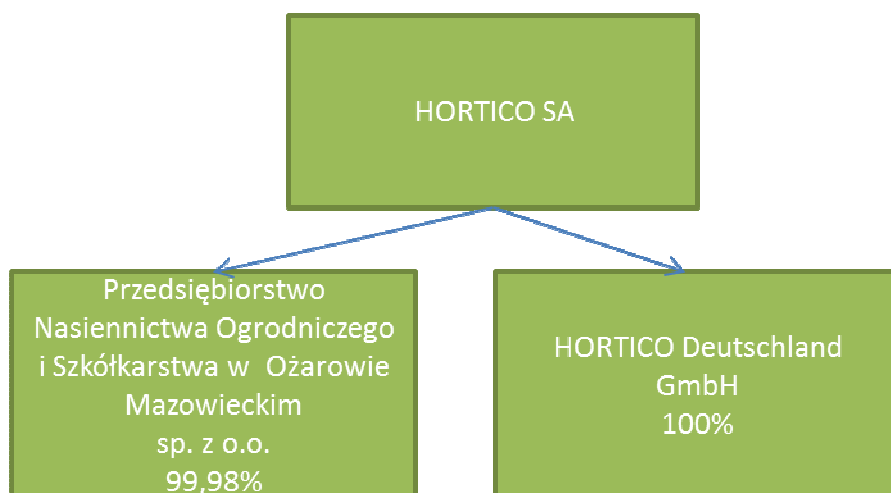
- Urszula Bender – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Anna Chmura – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Magiera – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Matuszczak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 czerwca 2016 r. z udziału w pracach Rady zrezygnował Pan Robert Bender – Przewodniczący Rady Nadzorczej. ZWZA HORTICO SA w dniu 28 czerwca 2016 r. powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Annę Chmurę. Rada Nadzorcza w dniu 12 lipca br. powołała na funkcję Przewodniczącego Rady Panią Urszulę Bender. W dniu 22 lipca 2016 r. zmarła Pani Anna Kolasa – Członek Rady Nadzorczej.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 31 marca 2017 roku Grupę Kapitałową tworzyły HORTICO SA jako jednostka dominująca oraz:

- Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim spółka z o.o. (do dnia 3 listopada 2015r. spółka funkcjonowała pod nazwą Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim),
- HORTICO Deutschland GmbH z siedzibą w Guben.



A. Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. (do dnia 3.11.2015 r. spółka działała pod nazwą: 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd spółki jest 1 osobowy, a w jego skład wchodzi: Robert Bender – Prezes Zarządu. Pan Robert Bender został powołany na funkcję Prezesa Zarządu Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

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 dzierżawionego 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. Do końca 2016 r. spółka prowadziła trzy centra ogrodnicze: w Warszawie (przy Al. Krakowskiej), Ożarowie Mazowieckim (przy ul. Ożarowskiej), Lublinie (przy ul. Zemborzyckiej), w styczniu 2017 r. Centra te zostały przeniesione do HORTICO SA. W strategii Grupy PNOS ma być firmą stricte nasenną.

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), prezentowane dane porównywalne są z danymi skonsolidowanymi (w 2016 r. Grupa sporządzała skonsolidowane wyniki finansowe).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	31-03-2016	31-03-2017	I kwartał 2016	I kwartał 2017
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	26 090 506,73	26 095 844,59	26 090 506,73	26 095 844,59
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	292 496,71	325 465,83	292 496,71	325 465,83
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	25 798 010,02	25 770 378,76	25 798 010,02	25 770 378,76
B	Koszty działalności operacyjnej	23 015 617,27	22 079 027,89	23 015 617,27	22 079 027,89
I	Amortyzacja	523 592,96	691 470,41	523 592,96	691 470,41
II	Zużycie materiałów i energii	484 046,49	516 017,76	484 046,49	516 017,76
III	Usługi obce	609 531,22	54 576,60	609 531,22	54 576,60
IV	Podatki i opłaty, w tym:	270 336,30	135 956,10	270 336,30	135 956,10
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	1 976 099,39	2 079 332,96	1 976 099,39	2 079 332,96
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	411 251,51	439 024,12	411 251,51	439 024,12
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	1 175 373,89	1 577 854,97	1 175 373,89	1 577 854,97
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 565 385,51	16 584 794,97	17 565 385,51	16 584 794,97
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	3 074 889,46	4 016 816,70	3 074 889,46	4 016 816,70
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	222 160,63	67 798,26	222 160,63	67 798,26
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 065,04	5 627,31	4 065,04	5 627,31
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	218 095,59	62 170,95	218 095,59	62 170,95
E	Pozostałe koszty operacyjne	255 296,95	466 552,80	255 296,95	466 552,80
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	255 296,95	466 552,80	255 296,95	466 552,80
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 041 753,14	3 618 062,16	3 041 753,14	3 618 062,16
G	Przychody finansowe	176 629,80	424 833,11	176 629,80	424 833,11

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:	2 907,61	540,66	2 907,61	540,66
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	173 722,19	424 292,45	173 722,19	424 292,45
H	Koszty finansowe	445 142,40	343 991,64	445 142,40	343 991,64
I	Odsetki, w tym:	157 916,38	152 224,14	157 916,38	152 224,14
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	287 226,02	191 767,50	287 226,02	191 767,50
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 773 240,54	3 698 903,63	2 773 240,54	3 698 903,63
J	Podatek dochodowy	311 874,00	480 037,00	311 874,00	480 037,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	2 461 366,54	3 218 866,63	2 461 366,54	3 218 866,63

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

Stan na dzień	31-03-2016	31-03-2017
A. AKTYWA TRWAŁE	24 827 659,56	24 050 863,52
I. Wartości niematerialne i prawne	1 956 520,48	1 502 883,04
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 956 520,48	1 502 883,04
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 427 037,14	21 939 611,54
1. Środki trwałe	21 817 836,06	21 173 823,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 616 118,04	6 252 792,95
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 425 936,88	12 318 888,87
c) urządzenia techniczne i maszyny	938 158,94	538 004,21
d) środki transportu	1 017 757,07	1 171 915,10

e) inne środki trwałe	819 865,13	892 222,39
2. Środki trwałe w budowie	609 201,08	765 788,02
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostek posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	107 974,94	112 924,94
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	107 974,94	112 924,94
a) w jednostkach powiązanych	107 974,94	112 924,94
- udziały lub akcje	107 974,94	112 924,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- 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	336 127,00	495 444,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	336 127,00	495 444,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	52 563 642,85	56 406 120,28
I. Zapasy	20 663 987,52	19 714 035,58
1. Materiały	49 721,55	50 263,40
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	20 614 265,97	19 597 677,83
5. Zaliczki na dostawy	-	66 094,35
II. Należności krótkoterminowe	29 469 924,00	32 579 674,39
1. Należności od jednostek powiązanych	253 290,00	253 290,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-

- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	253 290,00	253 290,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	29 216 634,00	32 326 384,39
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 874 812,47	31 549 725,56
- do 12 miesięcy	27 874 812,47	31 549 725,56
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	877 428,55	593 843,81
c) inne	464 392,98	182 815,02
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 182 361,19	3 712 153,32
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 182 361,19	3 712 153,32
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- 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	2 182 361,19	3 712 153,32
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 021 983,93	3 531 152,95
- inne środki pieniężne	160 377,26	181 000,37
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	247 370,14	400 256,99
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	77 391 302,41	80 456 983,80

PASYWA

Wyszczególnienie	31-03-2016	31-03-2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 328 017,44	22 740 163,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 595,00	5 871 595,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	11 790 889,37	11 300 659,39
- 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	1 204 163,53	2 349 042,21
VI. Zysk (strata) netto	2 461 369,54	3 218 866,63
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	56 063 284,97	57 716 820,57
I. Rezerwy na zobowiązania	102 349,09	169 117,69
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 619,00	18 159,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	75 519,39	105 770,26
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	75 519,39	105 770,26
3. Pozostałe rezerwy	15 210,70	45 188,43
- długoterminowe	-	38 585,01
- krótkoterminowe	15 210,70	6 603,42
II. Zobowiązania długoterminowe	11 270 798,59	9 417 755,88
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	11 270 798,59	9 417 755,88
a) kredyty i pożyczki	11 270 798,59	9 417 755,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	42 083 517,33	45 876 162,51
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-

2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	42 083 517,33	45 876 162,51
a) kredyty i pożyczki	13 313 598,26	10 999 138,60
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	271 605,28	812 559,06
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 702 930,99	32 091 566,12
- do 12 miesięcy	26 702 930,99	32 091 566,12
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	22 974,04	62 563,63
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 237 267,87	1 326 301,14
h) z tytułu wynagrodzeń	483 233,04	561 007,59
i) inne	51 907,85	23 026,37
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 606 619,96	2 253 784,49
1. Ujemna wartość firmy	176 489,57	139 720,76
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 430 130,39	2 114 063,73
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 430 130,39	2 114 063,73
PASYWA OGÓŁEM	77 391 302,41	80 456 983,80

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31-03-2016	31-03-2017	I kwartał 2016	I kwartał 2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 461 369,54	3 218 866,63	2 461 369,54	3 218 866,63
II. Korekty razem	- 11 711 895,56	- 6 569 381,44	- 11 711 895,56	- 6 569 381,44
1. Amortyzacja	523 592,96	691 470,41	523 592,96	691 470,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	195 180,87	-	195 180,87	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 4 065,04	- 5 627,31	- 4 065,04	- 5 627,31
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	- 845 465,70	- 531 647,00	- 845 465,70	- 531 647,00
7. Zmiana stanu należności	- 9 997 298,70	- 10 852 606,87	- 9 997 298,70	- 10 852 606,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 419 059,58	4 404 271,32	- 1 419 059,58	4 404 271,32
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 164 780,37	- 275 241,99	- 164 780,37	- 275 241,99

10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 9 250 526,02	- 3 350 514,81	- 9 250 526,02	- 3 350 514,81
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4 065,04	5 627,31	4 065,04	5 627,31
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 065,04	5 627,31	4 065,04	5 627,31
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	587 985,39	489 618,18	587 985,39	489 618,18
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	587 985,39	489 618,18	587 985,39	489 618,18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 583 920,35	- 483 990,87	- 583 920,35	- 483 990,87
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	11 009 378,10	7 042 021,39	11 009 378,10	7 042 021,39
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	11 009 378,10	7 042 021,39	11 009 378,10	7 042 021,39
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	301 703,07	309 521,77	301 703,07	309 521,77
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	301 703,07	309 521,77	301 703,07	309 521,77
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 707 675,03	6 732 499,62	10 707 675,03	6 732 499,62
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	873 228,66	2 897 993,94	873 228,66	2 897 993,94
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	873 228,66	2 897 993,94	873 228,66	2 897 993,94
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 309 132,53	814 159,38	1 309 132,53	814 159,38
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 182 361,19	3 712 153,32	2 182 361,19	3 712 153,32
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31-03-2016	31-03-2017	I kwartał 2016	I kwartał 2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 866 647,90	19 824 942,64	18 866 647,90	19 824 942,64
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 866 647,90	19 824 942,64	18 866 647,90	19 824 942,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00	5 871 595,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 790 889,37	11 300 659,39	11 790 889,37	11 300 659,39
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 790 889,37	11 300 659,39	11 790 889,37	11 300 659,39
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 204 163,53	2 349 042,21	1 204 163,53	2 349 042,21
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 204 163,53	2 349 042,21	1 204 163,53	2 349 042,21
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 204 163,53	2 349 042,21	1 204 163,53	2 349 042,21
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 204 163,53	2 349 042,21	1 204 163,53	2 349 042,21
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 204 163,53	2 349 042,21	1 204 163,53	2 349 042,21
6. Wynik netto	2 461 369,54	3 218 866,63	2 461 369,54	3 218 866,63
a) zysk netto	2 461 369,54	3 218 866,63	2 461 369,54	3 218 866,63
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 328 017,44	22 740 163,23	21 328 017,44	22 740 163,23
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	31-03-2016	31-03-2017	I kwartał 2016	I kwartał 2017
A	Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi	21 916 352,22	23 401 405,62	21 916 352,22	23 401 405,62
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	632 467,54	1 307 695,64	632 467,54	1 307 695,64
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	21 283 884,68	22 093 709,98	21 283 884,68	22 093 709,98
B	Koszty działalności operacyjnej	20 049 885,03	21 042 798,30	20 049 885,03	21 042 798,30
I	Amortyzacja	517 200,23	661 440,89	517 200,23	661 440,89
II	Zużycie materiałów i energii	305 305,38	409 788,73	305 305,38	409 788,73
III	Usługi obce	616 036,24	642 502,07	616 036,24	642 502,07
IV	Podatki i opłaty, w tym:	197 248,82	98 359,96	197 248,82	98 359,96
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	1 189 984,74	1 609 452,45	1 189 984,74	1 609 452,45
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	232 866,44	333 138,37	232 866,44	333 138,37
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	447 544,56	544 509,63	447 544,56	544 509,63
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 543 698,62	16 743 606,20	16 543 698,62	16 743 606,20
C	ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)	1 866 467,19	2 358 607,32	1 866 467,19	2 358 607,32
D	Pozostałe Przychody Operacyjne	200 056,74	40 773,22	200 056,74	40 773,22
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 065,04	5 627,31	4 065,04	5 627,31
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	195 991,70	35 145,91	195 991,70	35 145,91
E	Pozostałe koszty operacyjne	203 932,92	437 123,02	203 932,92	437 123,02

I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	203 932,92	437 123,02	203 932,92	437 123,02
F	ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 862 591,01	1 962 257,52	1 862 591,01	1 962 257,52
G	Przychody finansowe	172 912,59	424 553,24	172 912,59	424 553,24
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:	2 907,61	540,66	2 907,61	540,66
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	170 004,98	424 012,58	170 004,98	424 012,58
H	Koszty finansowe	442 786,16	343 527,42	442 786,16	343 527,42
I	Odsetki, w tym:	157 916,38	152 224,14	157 916,38	152 224,14
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	284 869,78	191 303,28	284 869,78	191 303,28
I	ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 592 717,44	2 043 283,34	1 592 717,44	2 043 283,34
J	Podatek dochodowy	311 874,00	357 575,00	311 874,00	357 575,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	-	-	-	-
L	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	1 280 843,44	1 685 708,34	1 280 843,44	1 685 708,34

Jednostkowy bilans HORTICO SA

Stan na dzień	31-03-2016	31-03-2017
A. AKTYWA TRWAŁE	25 045 658,46	23 867 441,40
I. Wartości niematerialne i prawne	1 956 520,48	1 499 665,62
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 956 520,48	1 499 665,62
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 359 866,04	21 610 413,84

1. Środki trwałe	21 750 664,96	20 848 320,49
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 616 118,04	6 252 792,95
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 425 936,88	12 318 888,87
c) urządzenia techniczne i maszyny	870 987,84	488 845,41
d) środki transportu	1 017 757,07	1 171 915,10
e) inne środki trwałe	819 865,13	615 878,16
2. Środki trwałe w budowie	609 201,08	762 093,35
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	407 924,94	412 874,94
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	407 924,94	412 874,94
a) w jednostkach powiązanych	407 924,94	412 874,94
- udziały lub akcje	407 924,94	412 874,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- 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	321 347,00	344 487,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	321 347,00	344 487,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	50 738 168,70	53 884 878,85
I. Zapasy	10 816 923,22	14 068 659,01
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-

4. Towary	10 816 923,22	14 002 564,66
5. Zaliczki na dostawy	-	66 094,35
II. Należności krótkoterminowe	38 359 548,54	36 069 672,08
1. Należności od jednostek powiązanych	13 427 877,85	7 836 881,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 174 587,85	7 583 591,29
- do 12 miesięcy	13 174 587,85	7 583 591,29
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	253 290,00	253 290,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	24 931 670,69	28 232 790,79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 056 714,79	27 467 411,27
- do 12 miesięcy	24 056 714,79	27 467 411,27
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	564 734,55	593 843,81
c) inne	310 221,35	171 535,71
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 411 980,30	3 403 451,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 411 980,30	3 403 451,53
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- 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	1 411 980,30	3 403 451,53
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 251 603,04	3 222 451,16
- inne środki pieniężne	160 377,26	181 000,37
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	149 716,64	343 096,23
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-

AKTYWA OGÓŁEM	75 783 827,16	77 752 320,25
----------------------	----------------------	----------------------

PASYWA

Wyszczególnienie	31-03-2016	31-03-2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 171 704,13	22 003 486,46
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 871 545,00	5 871 545,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	13 479 829,31	13 496 190,15
- 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	539 486,38	950 042,97
VI. Zysk (strata) netto	1 280 843,44	1 685 708,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	54 612 123,03	55 748 833,79
I. Rezerwy na zobowiązania	26 542,70	24 677,42
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 332,00	18 074,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	15 210,70	6 603,42
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	15 210,70	6 603,42
II. Zobowiązania długoterminowe	11 270 798,59	9 417 755,88
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	11 270 798,59	9 417 755,88
a) kredyty i pożyczki	11 270 798,59	9 417 755,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	40 864 029,32	44 077 919,77
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 527 590,42	1 590 256,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 527 590,42	1 590 256,77
- do 12 miesięcy	1 527 590,42	1 590 256,77

- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	39 336 438,90	42 487 663,00
a) kredyty i pożyczki	13 313 598,26	10 999 138,61
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	271 605,28	812 559,06
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 345 288,07	29 140 939,99
- do 12 miesięcy	24 345 288,07	29 140 939,99
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	22 974,04	62 563,63
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 045 053,51	1 004 449,54
h) z tytułu wynagrodzeń	290 353,08	448 253,80
i) inne	47 566,66	19 758,37
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 450 752,42	2 228 480,72
1. Ujemna wartość firmy	176 489,57	139 720,76
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 274 262,85	2 088 759,96
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 274 262,85	2 088 759,96
PASYWA OGÓŁEM	75 783 827,16	77 752 320,25

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-03-2016	31-03-2017	I kwartał 2016	I kwartał 2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	1 280 843,44	1 685 708,34	1 280 843,44	1 685 708,34
II. Korekty razem	- 10 970 842,92	- 5 318 174,45	- 10 970 842,92	- 5 318 174,45
1. Amortyzacja	517 200,23	661 440,89	517 200,23	661 440,89
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	195 180,87	-	195 180,87	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 4 065,04	- 5 627,31	- 4 065,04	- 5 627,31
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	- 919 278,71	- 3 347 439,70	- 919 278,71	- 3 347 439,70
7. Zmiana stanu należności	- 9 654 448,09	- 7 608 443,73	- 9 654 448,09	- 7 608 443,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 010 826,72	5 255 711,69	- 1 010 826,72	5 255 711,69
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 94 605,46	- 273 816,29	- 94 605,46	- 273 816,29

10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 9 689 999,48	- 3 632 466,11	- 9 689 999,48	- 3 632 466,11
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4 065,04	5 627,31	4 065,04	5 627,31
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 065,04	5 627,31	4 065,04	5 627,31
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	587 985,59	79 953,74	587 985,59	79 953,74
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	587 985,59	79 953,74	587 985,59	79 953,74
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 583 920,55	- 74 326,43	- 583 920,55	- 74 326,43
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	11 009 378,10	7 042 021,39	11 009 378,10	7 042 021,39
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	11 009 378,10	7 042 021,39	11 009 378,10	7 042 021,39
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	301 703,07	309 521,77	301 703,07	309 521,77
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	301 703,07	309 521,77	301 703,07	309 521,77
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 707 675,03	6 732 499,62	10 707 675,03	6 732 499,62
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	433 755,00	3 025 707,08	433 755,00	3 025 707,08
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	433 755,00	3 025 707,08	433 755,00	3 025 707,08
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	978 225,30	377 744,45	978 225,30	377 744,45
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 411 980,30	3 403 451,53	1 411 980,30	3 403 451,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	31-03-2016	31-03-2017	I kwartał 2016	I kwartał 2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 890 860,69	20 317 778,12	19 890 860,69	20 317 778,12
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 890 860,69	20 317 778,12	19 890 860,69	20 317 778,12
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00	5 871 545,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 479 829,31	13 496 190,15	13 479 829,31	13 496 190,15
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 479 829,31	13 496 190,15	13 479 829,31	13 496 190,15
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	539 486,38	950 042,97	539 486,38	950 042,97
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	539 486,38	950 042,97	539 486,38	950 042,97
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	539 486,38	950 042,97	539 486,38	950 042,97
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	539 486,38	950 042,97	539 486,38	950 042,97
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	539 486,38	950 042,97	539 486,38	950 042,97
6. Wynik netto	1 280 843,44	1 685 708,34	1 280 843,44	1 685 708,34
a) zysk netto	1 280 843,44	1 685 708,34	1 280 843,44	1 685 708,34
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 171 704,13	22 003 486,46	21 171 704,13	22 003 486,46
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Poniżej zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami finansowymi ze sprawozdania skonsolidowanego – podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres pierwszego kwartału 2017 r.

pozycja w tys zł	I-III 2016	I-III 2017	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	26 091	26 096	0,0%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	23 016	22 079	-4,1%
ZYSK NA SPRZEDAŻY	3 075	4 017	30,6%
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (EBIT)	3 042	3 618	18,9%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYCACJĘ (EBITDA)	3 566	4 309	20,8%
ZYSK BRUTTO	2 773	3 699	33,4%
ZYSK NETTO	2 461	3 219	30,8%
SUMA AKTYWÓW	77 391	80 457	4,0%
AKTYWA TRWAŁE	24 828	24 051	-3,1%
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	52 564	56 406	7,3%
Zapasy	20 664	19 714	-4,6%
Należności krótkoterminowe	29 470	32 580	10,6%
Inwestycje krótkoterminowe	2 182	3 712	70,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	247	400	61,9%
KAPITAŁ WŁASNY	21 328	22 740	6,6%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	56 063	57 717	3,0%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	11 271	9 418	-16,4%
kredyty długoterminowe	11 271	9 418	-16,4%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	42 084	45 876	9,0%
kredyty krótkoterminowe	13 314	10 999	-17,4%
Rozliczenia międzyokresowe	2 607	2 254	-13,5%
	I-III 2016	I-III 2017	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY	11,79%	15,39%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA	11,66%	13,86%	
RENTOWNOŚĆ NETTO	9,43%	12,34%	
ROA	3,18%	4,00%	
ROE	11,54%	14,16%	

Pierwszy kwartał 2017 był niezwykle udanym okresem dla Grupy Kapitałowej HORTICO SA z punktu widzenia osiągniętej zyskowności działalności. W 1 Q 2017 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej HORTICO SA osiągnęły poziom prawie 26,1 mln zł i były nieznacznie wyższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2016 roku. Wolniej od przychodów rosły koszty działalności operacyjnej, co między innymi pozwoliło znacznie zwiększyć poziom zyskowności. Zysk na sprzedaży wyniósł 4,02 mln zł i był wyższy o ponad 30% od zysku na sprzedaży osiągniętego w 1 Q 2016r. EBIT osiągnięty w 1 Q roku 2017 był wyższy o prawie 19% (od wyniku osiągniętego w 1 Q 2016) i wyniósł prawie 3,62 mln zł, EBITDA osiągnęła poziom 4,31 mln zł i była wyższa o ponad 20% od osiągniętej w 1 Q 2016 roku.

Na poziomie zysku netto Grupa Kapitałowa w 1 Q 2017 roku osiągnęła wynik 3,22 mln zł, co oznacza wzrost o ponad 30% w stosunku do wyników osiągniętych w analogicznym okresie 2016 r.

Wszystkie analizowane wskaźniki charakteryzujące wyniki Grupy w 1 Q 2017 r. okazały się lepsze od osiągniętych w 1 Q 2016 r.

Poziom rentowności sprzedaży w 1 Q roku 2017 wyniósł ponad 15%, zaś poziom rentowności sprzedaży netto ponad 12%.

Sytuacja płynnościowa Grupy jest dobra – łączna wartość zapasów, należności i gotówki przekracza wartość zobowiązań krótkoterminowych, a HORTICO SA nie napotyka na problemy związane z uzyskaniem finansowania obrotowego. HORTICO SA regularnie spłaca długoterminowy kredyt zaciągnięty na zakup PNOS.

Obecny poziom zadłużenia, wg Zarządu, nie rodzi ryzyka dla działalności Grupy, w 1Q 2017 roku poziom zadłużenia bankowego był istotnie niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

W roku 2017 był kontynuowany remont/modernizacja drogi (Wrocław-Poznań) na odcinku bezpośrednio przylegającym do Zielonego Centrum Galerii Ogrodniczej we Wrocławiu Psarach – co ma negatywny wpływ na ruch klientów w tym obiekcie.

Osiągnięcie bardzo dobrych wyników finansowych w okresie 1 kwartału 2017 roku nastąpiło podczas zmiennych warunków pogodowych – miesiąc luty charakteryzował się niskimi temperaturami oraz znacznymi opadami śniegu w niektórych rejonach działalności Grupy Kapitałowej, co miało istotny negatywny wpływ na poziomy sprzedaży realizowane przez Grupę w tym miesiącu.

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

HORTICO SA nie publikowała prognozy jednostkowych lub skonsolidowanych wyników finansowych na rok obrotowy 2016.

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	5 312 991	45,24%
Andrzej Guszał	2 735 137	23,29%
Robert Bender	1 412 544	12,03%
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	6,39%
Urszula Bender	86 928	0,74%
Pozostali akcjonariusze	1 445 572	12,31%

Razem	11 743 090	100,00%
--------------	-------------------	----------------

W dniu 27 lutego Emitent został poinformowany przez Pana Pawła Kolasę będącego Prezesem Zarządu HORTICO SA o nabyciu przez niego 88.685 szt. akcji Spółki.

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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	201	200

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 15 maja 2017

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 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. Biernie 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 biernie rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych.

Zobowiązania ujęte jako biernie 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, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

13. Kapitały własne

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

14. Rezerwy na zobowiązania

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

15. Dywidendy

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

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem przepisów ust. 9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

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

19. Przychody ze sprzedaży

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

20. Koszty i ich rozliczanie

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

21. Wynik finansowy

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

Na wynik finansowy Spółki składają się:

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

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