HORTICO S.A.

RAPORT OKRESOWY

za III kwartał 2026 roku

od 1 lipca 2026 roku do 30 września 2026 roku

Załączony raport został zatwierdzony przez:

Pawła Kolasę – Prezesa Zarządu,

Andrzeja Guszała – Wiceprezesa Zarządu,

Kingę Kazubowską –Talaga – Członka Zarządu,

Annę Domiszewską – Główną Księgową.

Wrocław, 13 listopada 2026 r.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HORTICO SA przedstawiam raport kwartalny Grupy Kapitałowej HORTICO SA za trzeci kwartał 2026 roku (tj. okres od 1 lipca 2026r. do 30 września 2026r.).

Od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- → **166,93 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost 12,5% r/r),**
- → **10,01 mln zł EBITDA (spadek 16,4% r/r),**
- → **7,61 mln zł EBIT (spadek 22,8% r/r),**
- → **4,95 mln zł zysku netto (spadek 37,3% r/r).**

W okresie 3 kwartału tj. od 1 lipca do 30 września 2026r roku Grupa Kapitałowa HORTICO SA uzyskała następujące wyniki finansowe:

- → **34,17 mln zł przychodów ze sprzedaży,**
- → **6,22 mln zł straty EBITDA,**
- → **7,03 mln zł straty EBIT,**
- → **6,46 mln zł straty netto.**

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

W działalności naszej Grupy trzeci kwartał pozostaje okresem, w którym ponosimy straty, stan taki jest spowodowany sezonowością naszej działalności oraz modelem biznesowym, w jakim działa PNOS (nasiona hobbystyczne są sprzedawane z pełnym prawem zwrotu, które jest realizowane i rozliczane w przeważającej części w 3 kwartale danego roku). Jednym z celów strategicznych Grupy pozostaje wyeliminowanie tego zjawiska w przyszłości.

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

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu HORTICO SA

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

I. WSTĘP – WPROWADZENIE

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

HORTICO SA, tj. spółka dominująca grupy kapitałowej wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000308997. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 020778379 oraz NIP PL 8942944952.

Siedziba Spółki mieści się: 52-438 Wrocław przy ulicy Giełdowej 12H.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- handel hurtowy, detaliczny oraz komisowy środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami i innymi produktami pochodzenia krajowego oraz zagranicznego do produkcji rolnej i ogrodniczej,
- urządzanie 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 30.09.2026 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu) wchodzą:

- 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 15 czerwca 2026 roku. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu Zarządu na nową wspólną 3-letnią kadencję począwszy od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2025. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki odbyło się w dniu 30 czerwca 2026r. Kadencja obecnego Zarządu kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2028r.

3. Rada Nadzorcza HORTICO SA

W dniu 30 czerwca 2026 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało członków Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję. W dniu 22 października 2026r., podczas posiedzenia, Rada wybrała ze swojego grona Przewodniczącą (Urszula Bender) i Zastępcę

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości
NEW CONNECT

Przewodniczącej (Łukasz Kononowicz). Zwyczajowo posiedzenia Rady odbywają się w miesiącach: marzec, czerwiec, październik, grudzień. W br. Rada odbyła 3 posiedzenia. Najbliższe posiedzenie Rady planowane jest na grudzień 2026r.

W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzą:

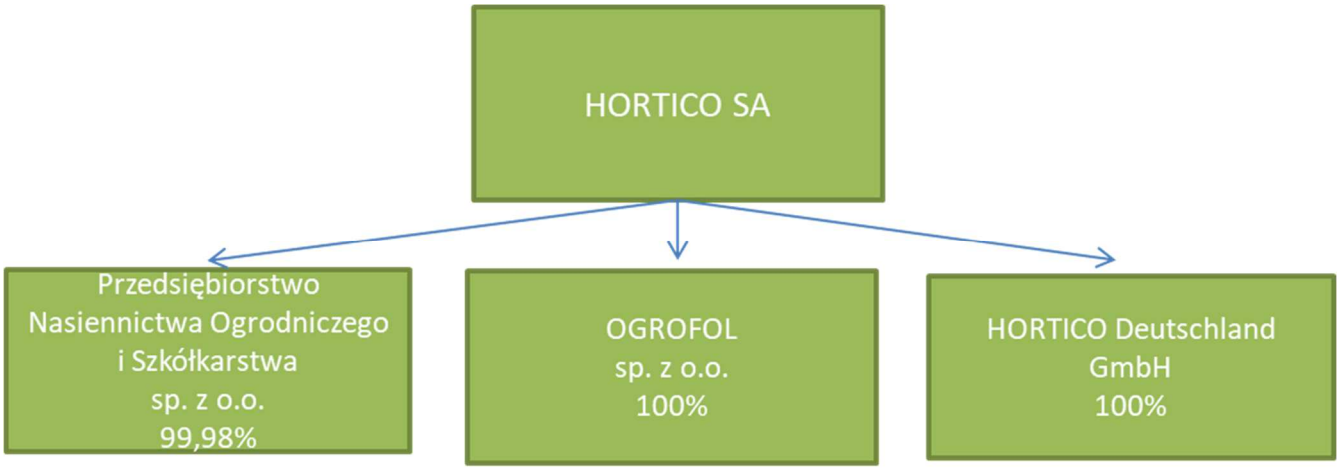
- Urszula Bender – Przewodnicząca Rady,
- Łukasz Kononowicz – Zastępca Przewodniczącej Rady,
- Anna Chmura,
- Tomasz Magiera,
- Marcin Matuszczak.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej kończy się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za 2028r.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest HORTICO SA z siedzibą we Wrocławiu. Na dzień 30 września 2026 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupę Kapitałową tworzyły HORTICO SA jako jednostka dominująca oraz:

- Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim spółka z o.o.,
- OGROFOL spółka z o.o. z siedzibą we Włoszakowicach,
- HORTICO Deutschland GmbH z siedzibą w Görlitz.



A. Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 022407374 oraz NIP PL 8943052641.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd spółki jest jednoosobowy, a w jego skład wchodzi: Robert Bender – Prezes Zarządu.

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- uprawa roślin,
- rozmnażanie roślin,
- handel hurtowy, detaliczny środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami, roślinami i innymi produktami pochodzenia krajowego oraz zagranicznego do produkcji rolnej i ogrodniczej.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 4 kwietnia 2014 roku, a działalność operacyjną rozpoczęła w dniu 1 lipca 2014 roku, w dniu tym spółka podpisała z syndykiem masy upadłości umowę dzierżawy Przedsiębiorstwa Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim S.A. w upadłości likwidacyjnej (Przedsiębiorstwo PNOS). Od dnia 31 marca 2015 roku właścicielem Przedsiębiorstwa PNOS jest HORTICO SA, zaś Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. (wcześniej: Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo sp. z o.o.) pozostała dzierżawcą tego Przedsiębiorstwa. Tradycje Przedsiębiorstwa PNOS sięgają roku 1951, historycznie było to jedno z największych przedsiębiorstw nasienno-hodowlanych w Polsce. W ramach prowadzonej działalności operacyjnej spółka prowadzi hodowlę zachowawczą, konfekcjonowanie i handel nasionami. Od dnia 1 lipca 2014 roku wyniki finansowe spółki są konsolidowane. Roczne wyniki finansowe spółki są badane przez biegłego rewidenta.

B. OGROFOL sp. z o.o.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000202255. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 411546844 oraz NIP 6972126855.

Siedziba spółki mieści się we Włoszakowicach przy ulicy Grotnickiej 4 B.

Spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 50.000,00 zł (100 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 500,00 zł). HORTICO SA posiada 100% udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł uprawniających do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd spółki jest dwuosobowy, a w jego skład wchodzą: Paweł Kolasa – Prezes Zarządu; Kinga Kazubowska – Talaga – Członek Zarządu.

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

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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

C. HORTICO Deutschland GmbH

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

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Skonsolidowane dane finansowe

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

wiersz	Treść	30-09-2025	30-09-2026	III kwartał 2025	III kwartał 2026
A	**Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi**	**148 340 649,09**	**166 932 167,76**	**30 898 185,85**	**34 168 487,39**
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 042 939,12	2 146 884,03	313 333,67	766 381,16
II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	147 297 709,97	164 785 283,73	30 584 852,18	33 402 106,23
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**138 365 143,41**	**158 773 575,25**	**36 548 642,20**	**40 897 037,75**
I	Amortyzacja	2 110 855,24	2 401 091,87	637 721,94	810 537,74
II	Zużycie materiałów i energii	2 566 754,03	3 394 258,94	831 020,28	972 764,29
III	Usługi obce	7 076 601,33	8 099 204,10	2 220 842,44	2 729 905,74
IV	Podatki i opłaty, w tym:	944 756,53	1 036 551,58	342 969,51	354 591,06
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	16 074 264,83	19 931 832,20	5 504 853,89	6 721 880,13

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 167 745,85	3 794 259,18	1 076 011,61	1 254 821,52
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	5 400 736,01	6 052 514,40	1 817 187,51	1 785 240,88
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	101 023 429,59	114 063 862,98	24 118 035,02	26 267 296,39
C	**ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)**	**9 975 505,68**	**8 158 592,51**	**- 5 650 456,35**	**- 6 728 550,36**
D	**Pozostałe Przychody Operacyjne**	**1 324 009,19**	**1 590 297,43**	**570 800,17**	**387 264,80**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 259,64	22 357,72	16 259,64	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	1 307 749,55	1 567 939,71	554 540,53	387 264,80
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**1 443 716,12**	**2 143 248,70**	**601 672,52**	**691 112,88**
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	1 443 716,12	2 143 248,70	601 672,52	691 112,88
F	**ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**9 855 798,75**	**7 605 641,24**	**- 5 681 328,70**	**- 7 032 398,44**
G	**Przychody finansowe**	**596 332,66**	**850 590,89**	**289 637,03**	**234 818,01**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	85 779,00	109 477,05	85 779,00	109 477,05
a	od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b	od pozostałych jednostek	85 779,00	109 477,05	85 779,00	109 477,05
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	109 477,05	85 779,00	109 477,05
II	Odsetki, w tym:	124 799,34	174 386,91	83 617,39	35 034,89
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	385 754,32	566 726,93	120 240,64	90 306,07
H	**Koszty finansowe**	**770 389,83**	**1 357 527,79**	**167 817,59**	**424 700,24**
I	Odsetki, w tym:	359 513,55	728 150,79	66 024,00	255 152,70
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	410 876,28	629 377,00	101 793,59	169 547,54
I	**ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)**	**9 681 741,58**	**7 098 704,34**	**- 5 559 509,26**	**- 7 222 280,67**
J	**Podatek dochodowy**	1 783 628,00	2 144 466,00	- 1 233 305,00	- 763 845,00
K	**Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ straty)**	-	-	-	-
L	**Zysk (Strata) netto (K-L-M)**	**7 898 113,58**	**4 954 238,34**	**- 4 326 204,26**	**- 6 458 435,67**

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

NEW CONNECT

Skonsolidowany bilans

AKTYWA

Stan na dzień	30-09-2025	30-09-2026
A. AKTYWA TRWAŁE	**25 802 063,28**	**41 568 756,36**
I. Wartości niematerialne i prawne	166 310,09	438 066,71
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	166 310,09	438 066,71
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	23 291 509,25	38 516 912,81
1. Środki trwałe	20 345 548,55	36 177 459,98
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 150 390,90	6 313 890,90
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 704 540,40	21 506 458,85
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 781 089,54	3 613 566,29
d) środki transportu	1 787 287,90	1 662 540,05
e) inne środki trwałe	1 922 239,81	3 081 003,89
2. Środki trwałe w budowie	2 945 960,70	2 339 452,83
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 159 924,94	1 302 525,84
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 159 924,94	1 302 525,84
a) w jednostkach powiązanych	112 924,94	112 924,94
- udziały lub akcje	112 924,94	112 924,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 047 000,00	1 189 600,90
- udziały lub akcje	1 047 000,00	1 189 600,90
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 184 319,00	1 311 251,00

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 184 319,00	1 311 251,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	**85 677 590,21**	**100 426 267,47**
I. Zapasy	58 514 141,88	70 515 418,92
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	58 514 141,88	70 129 795,74
5. Zaliczki na dostawy	-	385 623,18
II. Należności krótkoterminowe	22 166 411,38	24 486 453,92
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	22 166 411,38	24 486 453,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 085 022,06	21 828 047,09
- do 12 miesięcy	19 085 022,06	21 828 047,09
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 059 328,35	1 606 209,45
c) inne	1 022 060,97	1 052 197,38
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 651 582,33	3 697 658,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 651 582,33	3 697 658,83
a) w jednostkach powiązanych	991 590,00	630 313,48
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	991 590,00	630 313,48
- 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	2 659 992,33	3 067 345,35
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 413 949,95	2 888 162,37
- inne środki pieniężne	246 042,38	179 182,98
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 345 454,62	1 726 735,80
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	**111 479 653,49**	**141 995 023,83**

PASYWA

Wyszczególnienie	30-09-2025	30-09-2026
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**72 495 612,53**	**80 361 383,51**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 458 749,50	6 458 749,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	58 138 749,45	67 548 595,67
- 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	-	1 399 800,00
VI. Zysk (strata) netto	7 898 113,58	4 954 238,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**38 984 040,96**	**61 633 640,32**
I. Rezerwy na zobowiązania	1 654 826,79	1 773 706,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 624,00	46 279,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	607 241,59	603 476,16
- długoterminowa	-	27 083,14
- krótkoterminowa	607 241,59	576 393,02
3. Pozostałe rezerwy	1 003 961,20	1 123 951,78
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 003 961,20	1 123 951,78
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	36 801 430,21	59 430 789,42
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

NEW CONNECT

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	36 801 430,21	59 430 789,42
a) kredyty i pożyczki	2 082 121,16	23 527 421,89
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	903 828,63	822 850,26
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 267 079,18	29 143 580,80
- do 12 miesięcy	28 267 079,18	29 143 580,80
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	982 818,58	1 067 422,64
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 214 510,28	2 908 728,36
h) z tytułu wynagrodzeń	1 318 831,12	1 723 021,90
i) inne	32 241,26	237 763,57
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	527 783,96	429 143,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	527 783,96	429 143,96
- długoterminowe	429 143,96	330 503,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	**111 479 653,49**	**141 995 023,83**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30-09-2025	30-09-2026	III kwartał 2025	III kwartał 2026
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	**7 898 113,58**	**4 954 238,34**	**- 4 326 204,26**	**- 6 458 435,67**
II. Korekty razem	**9 976 854,30**	**8 721 774,60**	**7 070 311,47**	**1 316 797,93**
1. Amortyzacja	2 110 855,24	2 401 091,87	637 721,94	810 537,74
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	359 513,55	728 150,79	66 024,00	255 152,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 16 259,64	- 22 357,72	- 16 259,64	-
5. Zmiana stanu rezerw	244 525,66	96 120,03	75 647,56	- 79 331,84
6. Zmiana stanu zapasów	- 1 154 327,06	- 3 680 790,82	- 3 503 368,56	264 930,03
7. Zmiana stanu należności	19 280 325,20	26 027 255,85	12 902 684,39	8 519 235,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 11 263 368,97	- 17 174 680,26	- 3 278 480,24	- 9 106 837,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	415 590,32	346 984,86	186 342,02	653 111,29
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**17 874 967,88**	**13 676 012,94**	**2 744 107,21**	**- 5 141 637,74**

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

NEW CONNECT

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	**102 038,64**	**229 983,79**	**102 038,64**	**197 365,24**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 259,64	22 357,72	16 259,64	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	109 477,05	-	109 477,05
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	109 477,05	-	109 477,05
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	109 477,05	-	109 477,05
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	85 779,00	98 149,02	85 779,00	87 888,19
II. Wydatki	**1 895 914,15**	**13 224 517,60**	**503 864,21**	**947 972,28**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 866 914,15	13 135 666,70	503 864,21	947 972,28
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	29 000,00	88 850,90	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**- 1 793 875,51**	**- 12 994 533,81**	**- 401 825,57**	**- 750 607,04**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	**-**	**3 203 047,21**	**619 987,18**	**11 433 842,34**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	3 203 047,21	619 987,18	11 433 842,34
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	**15 636 460,75**	**4 852 345,64**	**4 654 758,97**	**4 154 492,37**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 521 089,65	3 746 045,71	4 521 089,65	3 746 045,71
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 529 252,45	76 026,08	-	15,89
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	226 605,10	302 123,06	67 645,32	153 278,07
8. Odsetki	359 513,55	728 150,79	66 024,00	255 152,70
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**- 15 636 460,75**	**- 1 649 298,43**	**- 4 034 771,79**	**7 279 349,97**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	**444 631,62**	**- 967 819,30**	**- 1 692 490,15**	**1 387 105,19**
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	444 631,62	- 967 819,30	- 1 692 490,15	1 387 105,19
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 215 360,71	4 035 164,85	4 352 482,48	1 680 240,16
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	**2 659 992,33**	**3 067 345,55**	**2 659 992,33**	**3 067 345,35**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	30-09-2025	30-09-2026	III kwartał 2025	III kwartał 2026
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	69 644 894,26	79 985 125,95	76 821 816,79	85 420 019,17
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**69 644 894,26**	**79 985 125,95**	**76 821 816,79**	**85 420 019,17**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 458 749,50	6 458 749,50	6 458 749,50	6 458 749,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 458 749,50	6 458 749,50	6 458 749,50	6 458 749,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	49 166 805,47	58 138 749,45	58 138 749,45	67 548 595,67
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 971 943,98	9 409 846,22	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	8 971 943,98	9 409 846,22	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	8 971 943,98	9 409 846,22	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-		-	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	58 138 749,45	67 548 595,67	58 138 749,45	67 548 595,67
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	-	-	-	-

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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	14 019 339,29	15 387 627,00	12 224 317,84	12 812 474,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 019 339,29	15 387 627,00	12 224 317,84	12 812 474,00
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 019 339,29	15 387 627,00	12 224 317,84	12 812 474,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	13 493 033,63	15 387 627,00	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	8 971 943,98	11 541 381,29	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	4 521 089,65	3 846 245,71	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	526 305,66	731 735,07	12 224 317,84	12 812 474,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	526 305,66	731 735,07	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	526 305,66	731 735,07	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 526 305,66	- 731 735,07	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 0,00	1 399 800,00	12 224 317,84	12 812 474,00
6. Wynik netto	7 898 113,58	4 954 238,34	- 4 326 204,26	- 6 458 435,67
a) zysk netto	7 898 113,58	4 954 238,34	-	-
b) strata netto	-	-	4 326 204,26	6 458 435,67
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**72 495 612,53**	**80 361 383,51**	**72 495 612,53**	**80 361 383,51**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

2. Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat HORTICO SA

wiersz	Treść	30-09-2025	30-09-2026	III kwartał 2025	III kwartał 2026
A	**Przychody ze Sprzedaży towarów i zrównane z nimi**	**121 612 004,29**	**141 815 186,93**	**31 804 223,73**	**36 068 639,76**
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 312 192,23	2 560 484,93	330 537,42	565 143,24

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

NEW CONNECT

II	Zmiana stanu produktów ("+" / "-")	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychód netto za sprzedaży towarów i materiałów	120 299 812,06	139 254 702,00	31 473 686,31	35 503 496,52
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**113 572 627,55**	**131 476 211,75**	**31 409 308,16**	**35 400 493,00**
I	Amortyzacja	1 492 256,30	1 679 361,79	462 490,45	591 536,07
II	Zużycie materiałów i energii	1 278 827,41	1 727 111,84	376 321,39	493 097,83
III	Usługi obce	4 635 438,65	5 537 696,02	1 426 499,39	2 000 280,99
IV	Podatki i opłaty, w tym:	625 500,85	657 357,25	194 251,89	258 759,71
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	11 284 202,42	14 219 244,16	3 680 328,87	4 798 262,38
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 216 920,36	2 719 650,86	720 356,10	883 749,96
VII	Pozostałe Koszty rodzajowe	4 028 628,36	4 290 548,29	1 283 289,58	1 312 935,39
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	88 010 853,20	100 645 241,54	23 265 770,49	25 061 870,67
C	**ZYSK (Strata) ze sprzedaży (A-B)**	**8 039 376,74**	**10 338 975,18**	**394 915,57**	**668 146,76**
D	**Pozostałe Przychody Operacyjne**	**619 620,94**	**930 080,07**	**292 535,47**	**350 461,05**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 259,64	22 357,72	16 259,64	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	603 361,30	907 722,35	276 275,83	350 461,05
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**728 831,97**	**1 382 751,14**	**233 487,16**	**485 186,23**
I	Strata za zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	728 831,97	1 382 751,14	233 487,16	485 186,23
F	**ZYSK (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**7 930 165,71**	**9 886 304,11**	**453 963,88**	**533 421,58**
G	**Przychody finansowe**	**530 643,08**	**2 228 298,64**	**277 689,52**	**1 632 911,91**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	85 779,00	1 509 277,05	85 779,00	1 509 277,05
a	od jednostek powiązanych w tym:	-	1 399 800,00	-	1 399 800,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	1 399 800,00	-	1 399 800,00
b	od pozostałych jednostek	85 779,00	109 477,05	85 779,00	109 477,05
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	85 779,00	109 477,05	85 779,00	109 477,05
II	Odsetki, w tym:	124 799,34	174 386,91	83 617,39	35 034,89
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	320 064,74	544 634,68	108 293,13	88 599,97
H	**Koszty finansowe**	**658 015,57**	**1 276 551,35**	**149 603,70**	**389 119,94**
I	Odsetki, w tym:	359 513,55	728 139,79	66 024,00	255 152,70

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
-	w tym w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	298 502,02	548 411,56	83 579,70	133 967,24
I	**ZYSK (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)**	**7 802 793,22**	**10 838 051,40**	**582 049,70**	**1 777 213,55**
J	**Podatek dochodowy**	1 699 527,00	2 085 650,00	111 685,00	181 842,00
K	**Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ straty)**	-	-	-	-
L	**Zysk (Strata) netto (K-L-M)**	**6 103 266,22**	**8 752 401,40**	**470 364,70**	**1 595 371,55**

Jednostkowy bilans HORTICO SA

AKTYWA

Stan na dzień	30-09-2025	30-09-2026
A. AKTYWA TRWAŁE	**22 447 111,91**	**37 311 829,46**
I. Wartości niematerialne i prawne	71 926,72	189 432,69
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	71 926,72	189 432,69
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 806 564,25	33 402 202,93
1. Środki trwałe	16 519 635,05	31 837 177,50
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 850 390,90	5 013 890,90
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 659 940,12	21 495 182,27
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 569 806,52	1 790 681,67
d) środki transportu	702 355,10	698 063,77
e) inne środki trwałe	1 737 142,41	2 839 358,89
2. Środki trwałe w budowie	2 286 929,20	1 565 025,43
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	2 709 874,94	2 852 475,84
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 709 874,94	2 852 475,84
a) w jednostkach powiązanych	1 662 874,94	1 662 874,94
- udziały lub akcje	1 662 874,94	1 662 874,94
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 047 000,00	1 189 600,90
- udziały lub akcje	1 047 000,00	1 189 600,90
- 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	858 746,00	867 718,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	858 746,00	867 718,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	**52 913 674,29**	**64 755 328,02**
I. Zapasy	30 999 386,73	40 517 584,71
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	30 999 386,73	40 131 961,53
5. Zaliczki na dostawy	-	385 623,18
II. Należności krótkoterminowe	17 987 820,17	20 567 860,01
1. Należności od jednostek powiązanych	464 538,18	784 770,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	464 538,18	784 770,62
- do 12 miesięcy	464 538,18	784 770,62
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	17 523 281,99	19 783 089,39
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 238 413,86	18 772 188,71
- do 12 miesięcy	16 238 413,86	18 772 188,71
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	341 961,63	70 536,20
c) inne	942 906,50	940 364,48
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 128 677,11	2 806 245,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 128 677,11	2 806 245,46
a) w jednostkach powiązanych	982 790,00	630 313,48
- udziały lub akcje	-	-

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	982 790,00	630 313,48
- 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	2 145 887,11	2 175 931,98
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 899 844,73	1 996 749,00
- inne środki pieniężne	246 042,38	179 182,98
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	797 790,28	863 637,84
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	**-**	**-**
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**-**	**-**
AKTYWA OGÓŁEM	**75 360 786,20**	**102 067 157,48**

PASYWA

Wyszczególnienie	30-09-2025	30-09-2026
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**43 028 405,77**	**45 759 909,51**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 458 699,50	6 458 699,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	30 466 440,05	30 548 808,61
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	6 103 266,22	8 752 401,40
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**32 332 380,43**	**56 307 247,97**
I. Rezerwy na zobowiązania	1 592 702,57	1 719 967,57
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 437,00	43 092,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	569 781,14	567 502,16
- długoterminowa		27 083,14
- krótkoterminowa	569 781,14	540 419,02
3. Pozostałe rezerwy	982 484,43	1 109 373,41
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	982 484,43	1 109 373,41
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 211 893,90	54 158 136,44
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 998 818,74	5 353 339,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	810 018,74	246 839,28
- do 12 miesięcy	810 018,74	246 839,28
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	1 188 800,00	5 106 500,00
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	28 213 075,16	48 804 797,16
a) kredyty i pożyczki	2 082 121,16	23 527 421,89
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	128 244,99	152 213,80
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 272 717,36	20 712 283,24
- do 12 miesięcy	21 272 717,36	20 712 283,24
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	964 268,77	1 024 854,69
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 852 029,02	2 145 629,64
h) z tytułu wynagrodzeń	891 371,01	1 211 421,49
i) inne	22 322,85	30 972,41
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	527 783,96	429 143,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	527 783,96	429 143,96
- długoterminowe	429 143,96	330 503,96
- krótkoterminowe	98 640,00	98 640,00
PASYWA OGÓŁEM	**75 360 786,20**	**102 067 157,48**

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-09-2025	30-09-2026	III kwartał 2025	III kwartał 2026
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	6 103 266,22	8 752 401,40	470 364,70	1 595 371,55
II. Korekty razem	11 107 884,46	- 3 979 670,85	2 003 687,38	- 3 002 604,50

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

1. Amortyzacja	1 492 256,30	1 679 361,79	462 490,45	591 536,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	359 513,55	728 139,79	66 024,00	255 152,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 16 259,64	- 22 357,72	- 16 259,64	-
5. Zmiana stanu rezerw	515 320,30	460 174,44	- 36 117,53	- 68 330,26
6. Zmiana stanu zapasów	7 793 000,84	- 2 302 317,26	1 350 492,09	4 529 813,07
7. Zmiana stanu należności	6 628 815,33	3 841 407,46	6 926 067,85	5 725 141,94
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 5 544 982,61	- 8 064 043,48	- 6 809 374,08	- 14 197 373,81
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 119 779,61	- 300 035,87	60 364,24	161 455,79
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**17 211 150,68**	**4 772 730,55**	**2 474 052,08**	**- 1 407 232,95**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	102 038,64	1 629 783,79	102 038,64	1 597 165,24
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 259,64	22 357,72	16 259,64	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	1 509 277,05	-	1 509 277,05
a) w jednostkach powiązanych	-	1 399 800,00	-	1 399 800,00
b) w pozostałych jednostkach	-	109 477,05	-	109 477,05
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	109 477,05	-	109 477,05
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	85 779,00	98 149,02	85 779,00	87 888,19
II. Wydatki	992 331,71	11 698 474,10	163 312,21	668 068,38
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	963 331,71	11 609 623,20	163 312,21	668 068,38
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	29 000,00	88 850,90	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**- 890 293,07**	**- 10 068 690,31**	**- 61 273,57**	**929 096,86**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3 290 000,00	11 605 547,21	3 290 000,00	11 623 842,34
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 290 000,00	11 605 547,21	3 290 000,00	11 623 842,34
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	18 755 057,16	7 898 760,42	7 261 470,81	9 904 402,88
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 521 089,65	3 746 045,71	4 521 089,65	3 746 045,71
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	13 810 452,45	3 372 026,08	2 661 212,82	5 883 015,89

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64 001,51	52 548,84	13 144,34	20 188,58
8. Odsetki	359 513,55	728 139,79	66 024,00	255 152,70
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**- 15 465 057,16**	**3 706 786,79**	**- 3 971 470,81**	**1 719 439,46**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	**855 800,45**	**- 1 589 172,97**	**- 1 558 692,30**	**1 241 303,37**
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	855 800,45	- 1 589 172,97	- 1 558 692,30	1 241 303,37
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 290 086,66	3 765 104,95	3 704 579,41	934 628,61
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	**2 145 887,11**	**2 175 931,98**	**2 145 887,11**	**2 175 931,98**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym HORTICO SA

Wyszczególnienie	30-09-2025	30-09-2026	III kwartał 2025	III kwartał 2026
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	41 446 229,20	40 753 553,82	42 558 041,07	44 164 537,96
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**41 446 229,20**	**40 753 553,82**	**42 558 041,07**	**44 164 537,96**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 458 699,50	6 458 699,50	6 458 699,50	6 458 699,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydanie udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 458 699,50	6 458 699,50	6 458 699,50	6 458 699,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	29 435 576,89	30 466 440,05	30 466 440,05	30 548 808,61
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 030 863,16	82 368,56	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 030 863,16	82 368,56	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 030 863,16	82 368,56	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 466 440,05	30 548 808,61	30 466 440,05	30 548 808,61
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	-	-	-	-

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

NEW CONNECT

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	5 551 952,81	3 828 414,27	5 632 901,52	7 157 029,85
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 551 952,81	3 828 414,27	5 632 901,52	7 157 029,85
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 551 952,81	3 828 414,27	5 632 901,52	7 157 029,85
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 551 952,81	3 828 414,27	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 030 863,16	82 368,56	-	-
- wypłata dywidendy	4 521 089,65	3 746 045,71	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	5 632 901,52	7 157 029,85
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	5 632 901,52	7 157 029,85
6. Wynik netto	6 103 266,22	8 752 401,40	470 364,70	1 595 371,55
a) zysk netto	6 103 266,22	8 752 401,40	470 364,70	1 595 371,55
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**43 028 405,77**	**45 759 909,51**	**43 028 405,77**	**45 759 909,51**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

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

Wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego (EUR) 01.01-30.09.2026	
Przychody ze sprzedaży	287 572
Zysk netto	6 848

III. Komentarz Zarządu dotyczący osiągniętych wyników finansowych

Dla zobrazowania wyników finansowych zaprezentowano tabelę z wybranymi pozycjami ze sprawozdania skonsolidowanego podsumowującymi działalność Grupy Kapitałowej HORTICO SA za okres od 1 stycznia do 30 września 2026r. – w porównaniu do analogicznego

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

okresu roku ubiegłego. Konsolidacją zostały objęte: HORTICO SA (spółka dominująca Grupy), Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. oraz OGROFOL sp. z o.o. Poza konsolidacją pozostaje HORTICO Deutschland GmbH, której wyniki nie są istotne dla Grupy.

pozycja w tys zł	I-IX 2025	I-IX 2026	Dynamika r/r	3q 2025	3q 2026	Dynamika q/q
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	148 341	166 932	12,5%	30 898	34 168	10,6%
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	138 365	158 774	14,8%	36 549	40 897	11,9%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	9 976	8 159	-18,2%	-5 650	-6 729	-19,1%
ZYSK Z DZIAŁALNOSCI OPERACYJNEJ (EBIT)	9 856	7 606	-22,8%	-5 681	-7 032	-23,8%
ZYSK OPERACYJNY POWIĘKSZONY O AMORTYZACJĘ (EBITDA)	11 967	10 007	-16,4%	-5 044	-6 222	-23,4%
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	9 682	7 099	-26,7%	-5 560	-7 222	-29,9%
ZYSK NETTO	7 898	4 954	-37,3%	-4 326	-6 458	-49,3%
SUMA AKTYWÓW	111 480	141 995	27,4%			
AKTYWA TRWAŁE	25 802	41 569	61,1%			
AKTYWA OBROTOWE, w tym:	85 678	100 426	17,2%			
Zapasy	58 514	70 515	20,5%			
Należności krótkoterminowe	22 166	24 486	10,5%			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 652	3 698	1,3%			
Krótkoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	1 345	1 727	28,4%			
KAPITAŁ WŁASNY	72 496	80 361	10,8%			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA, w tym:	38 984	61 634	58,1%			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	-					
kredyty długoterminowe	-					
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	36 801	59 431	61,5%			
kredyty krótkoterminowe	*2 082*	*23 527*	*1030,0%*			
Rozliczenia międzyokresowe	528	429	-18,8%			
	I-IX 2025	**I-IX 2026**		**3q 2025**	**3q 2026**	
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY (Zysk ze sprzedaży/Przychody)	6,73%	4,89%		-18,29%	-19,69%	
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA (Zysk operacyjny/Przychody)	6,64%	4,56%		-18,39%	-20,58%	
RENTOWNOŚĆ NETTO (Zysk netto/Przychody)	5,32%	2,97%		-14,00%	-18,90%	
ROA (Zysk netto/Aktywa)	7,08%	3,49%				
ROE (Zysk netto/Kapitał własny)	10,89%	6,16%				

W okresie I-IX 2026r. przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły 166,93 mln zł i były wyższe o 12,5% od wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży został osiągnięty przy utrzymaniu wysokiej „pierwszej marży na sprzedaży".

W obszarze handlu artykułami ogrodniczymi rośnie znaczenie kanału nowoczesnego kosztem tradycyjnego. Grupa odnotowuje wzrosty sprzedaży w liniach biznesowych działających w tym obszarze.

Decydujący wpływ na wartość przychodów ze sprzedaży Grupy posiada HORTICO SA i wzrosty w tej spółce zadecydowały o wzrostach przychodów Grupy w okresie 1-3Q2026r.

Największy wpływ na zwiększenie wartości przychodów HORTICO SA (i Grupy) miały przychody osiągnięte przez markety Mrówka. Wzrost przychodów ze sprzedaży w obszarze działalności Mrówek był związany zarówno ze zwiększeniem ich liczby w wyniku akwizycji dwóch sklepów (Włocławek i Wągrowiec) oraz wzrostom osiągniętym w dotychczas posiadanych marketach (Wrocław-Psary, Namysłów, Kluczbork).

W okresie 1-3Q2026 stosunkowo dobrze wypadła działalność PROFI, eksport i e-commerce HORTICO SA.

Działające w obszarze handlu tradycyjnego jednostki HORTICO SA zanotowały niewielkie wzrosty (Centra Ogrodnicze) lub niewielkie spadki (hurtownie) przychodów.

Trzeci kwartał pozostaje dla Grupy okresem, w którym odnotowuje ona ujemne wyniki finansowe. Powodem takiego stanu jest sezonowość działalności (konsumenci „wygaszają"

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

nakłady na ogród, brak jest istotnych zakupów związanych z ogrodniczą produkcją profesjonalną) oraz model handlu nasionami hobbystycznymi.

Bardzo istotną z punktu widzenia dochodowości Grupy jest PNOS sp. z o.o., która większość przychodów osiąga z handlu nasionami w obszarze hobbystycznym. Model sprzedaży tych nasion funkcjonujący w Polsce oferuje odbiorcom biznesowym pełne prawo zwrotu. Rozliczenie zwrotów następuje najczęściej w 3Q danego roku i obciąża wynik tego kwartału.

Wpływ na rentowność okresu miał też poziom kosztów, szczególnie wynagrodzeń, usług obcych oraz zużycia materiałów i energii.

W okresie I-IX 2026r. Grupa wykazała spadki na poziomie osiąganych zysków, przy czym wpływ na taki obraz miały przede wszystkim wyniki trzeciego kwartału. W okresie I-IX 2026r. Grupa wypracowała 8,16 mln zł zysku na sprzedaży, 7,61 mln zł EBIT, 10,01 mln zł EBITDA i 4,95 mln zł zysku netto. Trzeci kwartał wciąż pozostaje okresem, w którym Grupa ponosi straty. W 3Q2026r. Grupa miała 6,46 mln zł straty netto.

Wraz ze wzrostem skali działalności wzrosła wartość aktywów Grupy, osiągając poziom 142 mln zł (wzrost o ponad 27%). W aktywach istotny wzrost odnotowały zarówno aktywa trwałe (wzrost o 61,1%), jak i obrotowe (wzrost o 17,2%), w tym w szczególności zapasy – wynika to m.in. z przejęć dwóch sklepów Mrówka.

Zadłużenie w stosunku do kapitałów wciąż pozostaje na bezpiecznym poziomie, na koniec września 2026r. wartość kredytów krótkoterminowych wynosiła ca. 23,5 mln zł (Grupa nie korzysta z kredytów długoterminowych), a kapitałów własnych 80,4 mln zł. Biorąc powyższe pod uwagę, pozycję finansową Grupy należy uznać za dobrą, zaś strukturę bilansu za silną. Jedynym podmiotem w Grupie korzystającym z kredytów bankowych pozostaje HORTICO SA. Zwiększenie poziomu finansowania bankowego jest związane ze zrealizowanymi akwizycjami Mrówek, wraz ze wzrostem finansowania bankowego wzrosły koszty finansowe Grupy.

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.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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

Jako zjawiska trwale występujące w otoczeniu gospodarczym i wpływające na Grupę pozostają:

- zwiększenie udziału kanału nowoczesnego w obrotach artykułami ogrodniczymi z segmentu hobby oraz zmniejszanie placówek handlowych działających w tym segmencie w handlu tradycyjnym; na w/w tendencje nakładają się także silnie wyzwania związane z sukcesją firm; zjawiska te stwarzają szansę na akwizycję firm lub placówek; Grupa jest zainteresowana przede wszystkim akwizycjami w obszarze marketów DIY działających w koncepcie PSB MRÓWKA,
- presja na wzrost kosztów m.in. wynagrodzeń, w tym poprzez wzrost płacy minimalnej; Grupa mierzy się także z wyzwaniami związanymi z pozyskiwaniem pracowników dysponujących odpowiednią wiedzą ogrodniczą – pewne rozwiązanie tego problemu Grupa upatruje w cyfryzacji i automatyzacji procesów.

Poza w/w, czynnikami mającymi wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki były:

- zwroty nasion PNOS w ramach realizacji prawa zwrotu wynikającego z modelu biznesowego – silne wzrosty sprzedaży osiągnięte przez PNOS w sezonie 2025/6 przekładają się na większą bezwzględną wartość zwrotów,
- koszty finansowe i niefinansowe reklamacji pietruszek Moravoseed.

Wpływ na jednostkowe wyniki HORTICO SA miały także uzyskane dywidendy ze spółek zależnych: PNOS (dywidenda 1,2 mln zł) i OGROFOL (dywidenda 0,2 mln zł).

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

HORTICO SA nie publikowała prognozy jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników finansowych na rok obrotowy 2026.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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

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

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

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

L.p.	Nazwa	Liczba akcji	% akcji i głosów na WZA
1	Paweł Kolasa	5 193 319	40,20%
2	Andrzej Guszał	2 350 000	18,19%
3	Robert Bender	2 117 544	16,39%
5	Urszula Bender	86 928	0,67%
6	Pozostali akcjonariusze	3 169 608	24,54%
	Razem	**12 917 399**	**100%**

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

	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Grupa Kapitałowa HORTICO SA	**296**	292,99

Paweł Kolasa

Prezes Zarządu

Wrocław, 13 listopada 2026r.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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, 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.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości
NEW CONNECT

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

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

18. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości

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 punku 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.

KRS: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308997
NIP: PL 8942944952, REGON: 020778379, BDO: 000134015
Kapitał zakładowy: 6.458.699,50 PLN wpłacony w całości