

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ HORTICO SA**

**oraz**

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ HORTICO SA Z BADANIA:**

**SPRAWOZDANIA ZARZĄDU, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO,**  
**WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU NETTO,**

**SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**HORTICO SA, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA**  
**FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HORTICO SA**

**ZA ROK OBROTOWY 2018**

*6 czerwca 2019 r.*

**1. Wstęp**

HORTICO SA powstała na podstawie art. 492 § 1 pkt 2) k.s.h. przez zawiązanie nowej Spółki Akcyjnej, na którą przeszedł cały majątek łączących się spółek w zamian za akcje nowo zawiązanej Spółki Akcyjnej.

HORTICO SA powstała przez połączenie dwóch spółek:

- HORTICO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000115137,
- HORTICO Zaopatrzenie Ogrodnictwa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000267662.

W dniu 30 czerwca 2008 roku HORTICO SA została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000308997.

Od roku 2011 akcje Spółki są notowane na rynku New Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Do obrotu na rynku New Connect są wprowadzone wszystkie akcje Spółki (serie A, B i C).

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

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA**  
**oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA z badania: sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu i wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej HORTICO SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HORTICO SA za rok obrotowy 2018**

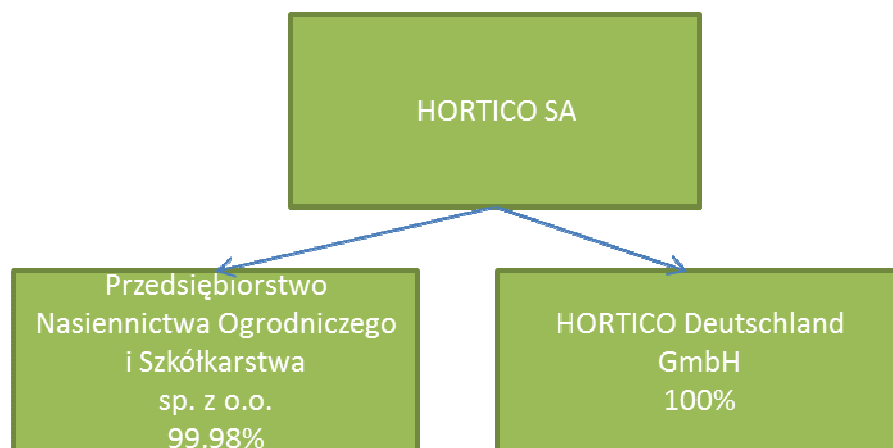
---

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji
Paweł Kolasa	5 318 491	45,29%
Andrzej Guszał	2 735 137	23,29%
Robert Bender	1 412 544	12,03%
Santander Inwestycje sp. z o.o	749 918	6,39%
Urszula Bender	86 928	0,74%
Pozostali	1 440 072	12,26%
<b>RAZEM</b>	<b>11 743 090</b>	<b>100,00%</b>

## 2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej HORTICO SA

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

- Przedsiębiorstwo Nasiennictwa Ogrodniczego i Szkółkarstwa w Ożarowie Mazowieckim sp. z o.o. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim,
- HORTICO Deutschland GmbH.



Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura Grupy Kapitałowej nie uległa zmianie.

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

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000504994.

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

Spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 300.000,00 zł (6000 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.

W całym 2018 roku, Zarząd spółki był jednoosobowy, a Prezesem Zarządu spółki był p. Robert Bender. W spółce nie powołano Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA  
oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA z badania: sprawozdania finansowego, sprawozdania  
Zarządu i wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, sprawozdania Zarządu z  
działalności Grupy Kapitałowej HORTICO SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy  
Kapitałowej HORTICO SA za rok obrotowy 2018**

---

- 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. pozostała dzierżawcą tego Przedsiębiorstwa. Tradycje Przedsiębiorstwa PNOS sięgają roku 1951, historycznie było to jedno z największych przedsiębiorstw nasienne-hodowlanych. Na przełomie stycznia i lutego 2017 roku działalność operacyjną centrów ogrodniczych PNOS (CO Warszawa, CO Ożarów Mazowiecki, CO Lublin) przejęła HORTICO SA, a PNOS stał się firmą stricte nasienną. Działalność PNOS koncentruje się na produkcji w ramach umów kontraktacyjnych nasion odmian własnych, konfekcjonowaniu nasion i ich sprzedaży. PNOS jest dystrybutorem na polski rynek nasion firm MRVS i GV. PNOS sprzedaje nasiona zarówno w kanale tradycyjnym jak i nowoczesnym. Końcowymi odbiorcami nasion PNOS są zarówno profesjonalne gospodarstwa jak też hobbyści. Od dnia 1 lipca 2014 roku wyniki finansowe spółki są konsolidowane. Sprawozdanie finansowe spółki za rok 2018 było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Opinia biegłego rewidenta z badania nie zawiera uwag i zastrzeżeń. Spółka w 2018 roku wypracowała dodatni wynik finansowy (zysk netto za 2018 r. wyniósł 457 tys. zł).

#### **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, sprawozdania finansowe spółki nie były badane przez biegłego rewidenta. Kapitał zakładowy HORTICO Deutschland GmbH wynosi 25.000,00 Euro.

### **3. Podstawy prawne działania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza sprawowała swoje obowiązki zgodnie z następującymi przepisami:

- Kodeksem Spółek Handlowych;
- Statutem Spółki;
- Regulaminem Rady Nadzorczej.

Akty korporacyjne Spółki są dostępne dla inwestorów na stronie [www.hortico.pl](http://www.hortico.pl) w zakładce Relacje inwestorskie.

### **4. Skład Rady Nadzorczej**

W całym roku 2018 Rada Nadzorcza działała w składzie:

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA**  
**oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA z badania: sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu i wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej HORTICO SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HORTICO SA za rok obrotowy 2018**

---

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

W dniu 30 czerwca 2017 roku ZWZA powołało w/w członków Rady na nową 3-letnią kadencję.

Żaden z członków Rady, w roku 2017 (oraz w latach poprzednich) nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pracy w Radzie.

### **5. Działalność Rady Nadzorczej**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbywała formalne posiedzenia.

W roku 2018 Rada odbyła formalne posiedzenia w następujących terminach:

- 9 marca 2018r.,
- 14 czerwca 2018r.,
- 25 października 2018r..

Członkowie Rady uczestniczyli także w szeregu spotkaniach z Zarządem Spółki i Zarządem PNOS i kontaktowali się ze Spółką za pomocą poczty elektronicznej oraz łączności telefonicznej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane, protokoły zostały przyjęte i podpisane przez członków Rady.

Dokumentacja prac Rady znajduje się w Sekretariacie HORTICO SA.

Przedmiotem obrad i zainteresowania Rady Nadzorczej w 2018 roku były w szczególności następujące kwestie:

- założenia budżetowe HORTICO SA i Grupy Kapitałowej,
- finansowanie bankowe,
- wyniki produkcyjne PNOS,
- wykorzystanie majątku Grupy,
- dezinwestycje,
- poziomy sprzedaży realizowane przez poszczególne centra zysków Grupy Kapitałowej (poszczególne hurtownie, centra ogrodnicze, dział PROFI, PNOS, etc.),
- płynność Spółki i Grupy Kapitałowej,
- osiągnięte wyniki finansowe Spółki i Grupy,
- badanie sprawozdania Zarządu, sprawozdań finansowych (zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych), wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku netto za rok 2017,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2017,
- działalność marketu DIY PSB Mrówka,
- projekt rewitalizacji Ścinawy,
- budowa obiektu sprzedażowego w Kaliszu,
- wprowadzanie nowych produktów do oferty,
- czynniki ryzyka dla Grupy Kapitałowej.

W trakcie pracy, Rada dokonywała oceny sytuacji Spółki. W ramach statutowych uprawnień Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Członkowie Rady służyli Zarządowi pomocą w szeregu sprawach dotyczących m.in.: finansowania bankowego, budżetowania, systemu raportowania, przygotowywania raportów bieżących i okresowych, rachunkowości, działań promocyjnych, polityk sprzedaży, etc.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA  
oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA z badania: sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu i wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej HORTICO SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HORTICO SA za rok obrotowy 2018**

---

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem HORTICO SA układała się prawidłowo i pozytywnie ocenia działalność Zarządu. Zarząd zapewnił środki techniczne i organizacyjne zapewniające Radzie Nadzorczej prawidłowe wykonywanie jej zadań.

**6. Badanie sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) i sprawozdań zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej HORTICO SA za 2018r.**

Na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami Statutu HORTICO SA - Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonych przez Zarząd:

- sprawozdania Zarządu z działalności za 2018 r.
- sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r.,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej HORTICO SA za 2018r.,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HORTICO SA za 2018 r.

Przedstawiane Radzie sprawozdania były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza HORTICO. Podmiotem dokonującym badania sprawozdania jednostkowego jak i skonsolidowanego była Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole (nr ewidencyjny na liście KRBR 3157).

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta Spółki Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole (nr ewidencyjny na liście KRBR 3157) w związku z badaniem sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych. Opinie audytora nie zawierają uwag i zastrzeżeń.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej w sprawie m.in. następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd HORTICO SA Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które zostało zwołane na dzień 28 czerwca 2019 roku:

- sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) za rok obrotowy 2018 obejmujące m.in.:
  - Bilanse sporządzone na dzień 31.12.2018 roku,
  - Rachunki zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 roku,
  - Rachunki przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 r. do 31.12.2018 roku,
  - Zestawienia zmian w kapitale własnym,
  - Informacje dodatkowe.
- Sprawozdania Zarządu z działalności HORTICO SA oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2018.

Na podstawie badania dokumentacji, a także przedstawionych sprawozdań przez Kancelarię Biegłego Rewidenta PROFIN Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd HORTICO SA sprawozdania finansowe za 2018r., charakteryzujące się m.in. następującym danymi:

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe:**

- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **69.927.982,74 zł;**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA  
oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej HORTICO SA z badania: sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu i wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej HORTICO SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HORTICO SA za rok obrotowy 2018**

---

- Rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2018 roku, wykazujący zysk netto w wysokości: **1.187.152,93 zł;**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **599.998,43 zł;**
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **279.082,43 zł;**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe:**

- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **75.258.202,34 zł;**
- Rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, wykazujący zysk netto w wysokości: **1.875.278,94 zł;**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **706.119,97 zł;**
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **559.930,77 zł;**

zostały przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy oraz, że oddają sytuację majątkową i finansową HORTICO SA oraz Grupy Kapitałowej HORTICO SA na dzień 31 grudnia 2018 r.

Jednocześnie Rada Nadzorcza HORTICO SA dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2018r. i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej HORTICO SA za 2018r. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z w/w sprawozdaniami Zarządu stwierdza, że w 2018 r. HORTICO SA kontynuowała politykę rozwoju, a sytuacja Spółki jest stabilna.

#### **7. Badanie wniosku Zarządu HORTICO SA w sprawie podziału zysku za 2018r.**

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie wniosku Zarządu z dnia 31 maja 2019r. w sprawie podziału zysku za 2018r. i postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy kończący się dniem 31.12.2018r., który to wniosek zawiera propozycję podziału zysku netto w wysokości 1.187.152,93 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt dwa złote dziewięćdziesiąt trzy grosze), w następujący sposób:

- kwota 587.154,50 zł (słownie: pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) (tj. 0,05 zł na akcję) przeznaczona zostaje na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy;
- kwota 599.998,43 zł (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych czterdzieści trzy grosze) przeznaczona zostaje na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

#### **8. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

Odpowiedzialnym za sporządzanie sprawozdań finansowych jest Zarząd Spółki. Jednocześnie Zarząd Spółki zapewnia, że sprawozdania finansowe przygotowane przez HORTICO SA są prawdziwe i w sposób rzetelny oddają stan Spółki. System kontroli wewnętrznej Spółki w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej ukierunkowany jest na zapewnienie rzetelności,



kompletności, adekwatności i poprawności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych. Spółka prowadzi miesięczną analizę realizacji budżetów. W chwili obecnej w Grupie funkcjonują dwa istotne systemy informatyczne (SAP i CDN).

Grupa i Spółka w ramach prowadzonej działalności narażona jest na ryzyko. Spółka identyfikuje co najmniej następujące ryzyka i zagrożenia prowadzonej działalności:

- **Ryzyko niepowodzenia projektu budowy sieci obiektów detalicznych.** Spółka, jest zainteresowana zwiększeniem liczby i rozbudową posiadanych obiektów, w których prowadzona jest sprzedaż detaliczna. Spółka nie wyklucza także budowy kolejnych obiektów typu Mrówka. Kluczowym warunkiem realizacji tych zamierzeń jest m.in. pozyskanie atrakcyjnych terenów pod lokalizację takich obiektów.
- **Ryzyko spadku marż handlowych** – kluczowym elementem rywalizacji w branży jest konkurowanie ceną towarów. Ze względu na skalę działalności HORTICO S.A. może z powodzeniem konkurować z podmiotami o podobnym profilu działalności, jednak należy liczyć się z tym, iż w wyniku działań konkurencji Spółka zmuszona będzie obniżać marżę, co w skrajnym przypadku może doprowadzić do osiągnięcia progu rentowności. HORTICO S.A. stara się minimalizować to ryzyko, dywersyfikując obszary aktywności i kierunki sprzedaży oraz rozbudowując serwis dla klienta i kompleksowość oferty.
- **Ryzyko jakości należności** - część sprzedaży Spółki realizowana jest z odroczonym terminem zapłaty. Pomimo, iż Spółka monitoruje standing finansowy klientów nie da się wykluczyć, iż część należności nie zostanie spłacona. Aby to ryzyko zminimalizować Spółka aktywnie zarządza limitami kredytu kupieckiego dla poszczególnych klientów oraz stara się zabezpieczać istotne należności poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń od klientów.
- **Ryzyko koncentracji umów i zamówień** - w ocenie Zarządu ryzyko koncentracji umów i zamówień pozycjonuje się w Spółce na stosunkowo niskim poziomie. Polityka sprzedaży Spółki polega na utrzymywaniu istniejących relacji handlowych, jak również ciągłym aktywnym pozyskiwaniu nowych partnerów biznesowych. Dodatkowo kierunki sprzedaży są zdywersyfikowane zarówno pod względem geograficznym (eksport i sprzedaż krajowa), jak i segmentowym („profi” i „hobby”), co w ocenie Zarządu Spółki znacznie minimalizuje prawdopodobieństwo zaistnienia powyższego ryzyka.
- **Ryzyko walutowe** – ryzyko walutowe Spółki związane jest głównie z regulowaniem zobowiązań handlowych Spółki w walutach obcych (przede wszystkim w euro). Spółka na bieżąco monitoruje zmiany kursów walut w celu minimalizowania strat z tytułu ujemnych różnic kursowych. Ponadto, w celu zabezpieczenia się przed niekorzystnymi zmianami kursów walut obcych, Spółka stara się zabezpieczać transakcjami forward zobowiązania denominowane w Euro.
- **Ryzyko konkurencji** - istotny wpływ na sytuację Spółki mogą wywierać działania podmiotów konkurencyjnych wobec Spółki. Spółka stara się systematycznie wzmacniać przewagę konkurencyjną m.in. poprzez ciągłe podnoszenie kompetencji pracowników, wprowadzanie produktów pod własną marką oraz optymalizowanie oferty produktowej.
- **Ryzyko wzrostu stóp procentowych** – Spółka w swojej działalności korzysta z kredytów bankowych (obrotowego i inwestycyjnego), w ostatnich latach bazowe stopy procentowe pozostają na niskim poziomie, ewentualny wzrost stóp mógłby powodować zwiększenie kosztów finansowych Spółki.

## 9. Podsumowanie

Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła należytej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych jej przez Zarząd HORTICO SA dokumentów i przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy HORTICO SA i rekomenduje akcjonariuszom podjęcie uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego; zatwierdzenia sprawozdań Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego; podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2018 na dywidendę i kapitał zapasowy oraz udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2018.

Jednocześnie Rada zwraca się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przyjęcie niniejszego sprawozdania oraz udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2018.

.....

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