

# S O L A R

Załącznik do uchwały  
RN 186/05/16 z dnia 17 maja 2016 roku  
Rady Nadzorczej Solar Company S.A.

## Sprawozdanie nr RNS 05/05/16 Rady Nadzorczej Solar Company S.A.

### I. Podstawa prawna

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. sporządzono na podstawie art. 382 §3 ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037 ze zm.), art. 22 ust. 1 pkt. 17) statutu, §2 pkt. 11 lit. a) i q) Regulaminu Rady w związku z pkt. III. 1. 1) w związku z pkt. II. 1. 6) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych (załącznik do Uchwały nr 19/1307/2013 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2013 roku).

### II. Ustanowienie Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. została ustanowiona na mocy Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Solar Company Ltd sp. z o.o. (spółki przekształcanej) z dnia 14 kwietnia 2011 roku w sprawie przekształcenia w spółkę akcyjną umieszczonej w protokole sporządzonym przez notariusza pod Repertorium A nr 6650/2011.

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. sprawuje nadzór od dnia 02 maja 2011 roku tj. wpisu (dnia przekształcenia) Solar Company S.A. do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wildę w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000385070.

### III. Skład i kadencja Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku skład Rady Nadzorczej Solar Company S.A. uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Od dnia 01.01.2015 do 30.09.2015:

- |                                       |                            |
|---------------------------------------|----------------------------|
| - mgr Sławomir Raniszewski            | Przewodniczący i Sekretarz |
| - dr Sebastian Samol                  | Wiceprzewodniczący         |
| - mgr inż. Stanisław Wojciech Bogacki | Członek                    |

1 / 13

# S O L A R

- |                           |         |
|---------------------------|---------|
| - Rafał Mielcarek         | Członek |
| - mgr inż. Radosław Pyzio | Członek |

Od dnia 01.10.2015 31.12.2015:

- |                                       |                            |
|---------------------------------------|----------------------------|
| - dr Sebastian Samol                  | Przewodniczący i Sekretarz |
| - Łukasz Zakrzewski                   | Wiceprzewodniczący         |
| - mgr inż. Stanisław Wojciech Bogacki | Członek                    |
| - Adam Lorenc                         | Członek                    |
| - mgr inż. Radosław Pyzio             | Członek                    |

W dniu 15 września 2015 roku Pan Sławomir Raniszewski oraz Pan Rafał Mielcarek złożyli rezygnacje z funkcji Członków Rady Nadzorczej Solar Company S.A. z dniem 30 września 2015 roku.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Solar Company S.A. w dniu 01 października 2015 roku na podstawie przepisu § 2 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej Solar Company SA dokooptowała do Rady Nadzorczej Solar Company S.A. na mocy Uchwały numer:

- RN.176/10/15 Adama Lorenc oraz Łukasza Zakrzewskiego.

Nadto Rada Nadzorcza Solar Company S.A. w dniu 01 października 2015 roku na podstawie przepisu § 2 ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej Solar Company SA wybrała spośród swoich członków Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Solar Company S.A. na mocy Uchwał numer:

- RN.177/10/15 – Sebastiana Samol na Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- RN.178/10/15 – Łukasza Zakrzewskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

Następnie Rada Nadzorcza Solar Company S.A. w dniu 01 października 2015 roku na podstawie przepisu § 26 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej Solar Company SA powołała do Komitetu Audytu spośród swoich członków na mocy Uchwały numer:

# S O L A R

- RN.179/10/15 – Adama Lorenc i Łukasza Zakrzewskiego na członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Solar Company SA.

W dalszej kolejności Rada Nadzorcza Solar Company S.A. w dniu 01 października 2015 roku na podstawie przepisu § 26 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej Solar Company SA wybrała spośród swoich członków na mocy Uchwały numer:

- RN.118/10/15 – Łukasza Zakrzewskiego na Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Solar Company SA.

W skład Rady Nadzorczej, na dzień 31.12.2015 wchodziło (zgodnie z § 2 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Solar Company SA) łącznie pięciu członków, z czego trzech członków niezależnych w rozumieniu załącznika II do Zalecenia Komisji Wspólnot Europejskich z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (Dz. U. UE L z 2005 roku Nr 2, poz. 25). Członkami niezależnymi byli dr Sebastian Samol, Łukasz Zakrzewski i Adam Lorenc.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły nowe zmiany w składzie Rady Nadzorczej Solar Company SA.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład rady jest następujący:

Sebastian Samol	- Przewodniczący Rady (członek niezależny)
Łukasz Zakrzewski	- Wiceprzewodniczący (członek niezależny)
Stanisław Wojciech Bogacki	- Członek
Radosław Pyzio	- Członek
Adam Lorenc	- Członek (niezależny)

## IV. Działalność Rady Nadzorczej

3 / 13

# S O L A R

1. W okresie sprawowania funkcji w roku 2015 Rada Nadzorcza Solar Company S.A. odbyła 6 (sześć) protokołowanych posiedzeń i podjęła 38 (trzydzieści osiem) uchwał o numerach od RN.145/02/15 do RN.181/10/15.
2. Przedmiot uchwał Rady Nadzorczej Solar Company S.A. dotyczył między innymi:
  - a) Zaopiniowania porządków obrad Walnych Zgromadzeń, w tym także niektórych uchwał przewidzianych w porządku obrad.
  - b) zaopiniowania Walnemu Zgromadzeniu Solar Company S.A. rozporządzenia zyskiem netto wynikającym z jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2014.
  - c) Przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.
  - d) Przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.
  - e) Zaopiniowania wniosku Zarządu Solar Company S.A. w sprawie połączenia spółek Solar Company S.A. i Solar Dystrybucja sp. z o.o.

## V. Komitety Rady Nadzorczej

### 1. Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej Solar Company S.A. działa jeden stały komitet.

Komitet do spraw audytu, sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej (Komitet Audytu) wykonujący czynności w roku 2015 utworzony został w trybie art. 86 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z dnia 22 maja 2009 roku Nr 77, poz. 649 ze zm.) przez Radę Nadzorczą Solar Company S.A. na mocy Uchwały RN.9/06/11 z dnia 13 czerwca 2011 roku.

W skład komitetu na dzień 31.12.2015 wchodziły 4 (cztery) osoby, w tym 3 (trzy) osoby niezależne, tj. Sebastian Samol, Adam Lorenc, Łukasz Zakrzewski.

W okresie od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku skład Komitetu Audytu działającego przy Rady Nadzorczej Solar Company S.A. uległ zmianie i przedstawiał się następująco :

- 1) od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 30 września 2015 r.:

# S O L A R

- mgr Sławomir Raniszewski Przewodniczący (do dnia 30.09.2015)
- dr Sebastian Samol Wiceprzewodniczący (do dnia 30.09.2015)
- Stanisław Wojciech Bogacki Członek

2) od dnia 01 października 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.:

- Łukasz Zakrzewski Przewodniczący
- dr Sebastian Samol Wiceprzewodniczący
- Stanisław Wojciech Bogacki Członek
- Adam Lorenc Członek

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład komitetu audytu przedstawia się następująco:

- Łukasz Zakrzewski Przewodniczący
- dr Sebastian Samol Wiceprzewodniczący
- Stanisław Wojciech Bogacki Członek
- Adam Lorenc Członek

W skład Komitetu Audytu Solar Company S.A. wchodzi trzech członków niezależnych w rozumieniu załącznika II do Zalecenia Komisji Wspólnot Europejskich z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczące roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (Dz. U. UE L z 2005 roku Nr 2, poz. 25). Członkami niezależnymi na dzień 31.12.2015 roku byli Łukasz Zakrzewski, dr Sebastian Samol i Adam Lorenc.

Kadencja członków Komitetu Audytu Solar Company S.A. pokrywa się z kadencją członków Rady Nadzorczej Solar Company S.A.

2. W okresie sprawowania funkcji w roku 2015 Komitet Audytu Solar Company S.A. odbywał posiedzenia inicjowane przez Przewodniczącą Komitetu Audytu.
3. Komitet Audytu Solar Company S.A. wykonywał w roku 2015 zadania stałe w szczególności poprzez:
  - a) Wspieranie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. w zakresie monitorowania sprawozdawczości finansowej, rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Solar Company SA.

# S O L A R

- b) Zapoznawanie się z corocznymi sprawozdaniami finansowymi Solar Company S.A. (zarówno jednostkowymi, jak i skonsolidowanymi) oraz opinią i raportem uzupełniającym opinię podmiotu uprawnionego z badania tych sprawozdań, a także przedstawianie Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. oceny tych dokumentów.
  - c) Dokonywanie przeglądu (monitorowania) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyników tego przeglądu.
  - d) Monitorowanie niezależności zewnętrznego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz jego obiektywizmu, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz utrzymywanie stałego kontaktu z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Solar Company S.A..
4. Komitet Audytu Solar Company S.A. wykonywał w roku 2015 zadania szczególne i doraźne w szczególności poprzez:
- a) Rekomendacje i zalecenia dotyczące propozycji (wniosku) Zarządu Solar Company S.A. dotyczącej rozporządzenia zyskiem netto wynikającym z jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company SA za rok 2014,
  - b) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych sprawozdań finansowych (rocznych i śródrocznych) jednostkowych i skonsolidowanych, w tym również jednostek zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej.
  - c) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
  - d) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące informacji zamieszczanych w rocznych i śródrocznych sprawozdaniach finansowych, zarówno jednostkowych dotyczących podmiotów grupy kapitałowej Solar Company S.A., jak również skonsolidowanych.
  - e) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące proponowanych porządków obrad posiedzeń Zarządu.
  - f) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące proponowanych porządków obrad Walnych Zgromadzeń.

# S O L A R

## VI. Ocena Komitetu Audytu dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Solar Company S.A. oraz pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015

Komitet Audytu Solar Company S.A. w sprawozdaniu numer KA-RNS.05/05/16 z dnia 17 maja 2016 roku z działalności w roku 2015, rekomendował Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. podjęcie na posiedzeniu, w dniu 17 maja 2016 roku uchwał w przedmiocie oceny następujących zagadnień.

### 1. Sprawozdanie Zarządu z działalności oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Solar Company S.A.

Komitet Audytu Solar Company S.A. w związku z:

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 21 marca 2016 roku w formie raportu na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Solar Company S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 21 marca 2016 roku opinią bez zastrzeżeń zawierającą dodatkowe, uzupełniające objaśnienia niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku udostępnionymi od dnia 21 marca 2016 roku,

postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o:

- sprawozdaniu Zarządu z działalności Solar Company S.A. obejmującym 45 (czterdzieści pięć) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- sprawozdaniu finansowym Solar Company S.A. obejmującym 60 (sześćdziesiąt) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:

# S O L A R

- a) Informacja dodatkowa - wprowadzenie do sprawozdania finansowego (informacje ogólne).
- b) Bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej), który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 148.021 tys. zł (sto czterdzieści osiem milionów dwadzieścia jeden tysięcy złotych).
- c) Rachunek zysków i strat, który wykazuje stratę netto w kwocie 4.104 tys. zł (cztery miliony sto cztery tysiące złotych). Wartość w pełnych złotych wynosi 4.104.289,56 zł (cztery miliony sto cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt dziewięć złotych 56/100).
- d) Rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 8.264 tys. zł (osiem milionów dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych).
- e) Zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące spadek kapitału (funduszu) własnego o kwotę 4.104 tys. zł (cztery miliony sto cztery tysiące złotych).
- f) Informacja dodatkowa - dodatkowe informacje i objaśnienia.

## 2. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Solar Company S.A.

Komitet Audytu Solar Company S.A. w związku z:

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 21 marca 2016 roku w formie raportu na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Solar Company S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 21 marca 2016 roku opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta uzupełniającym opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Solar Company S.A. za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku udostępnionymi od dnia 21 marca 2016 roku,

postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o:



# S O L A R

- sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej Solar Company S.A. obejmującym 46. (czterdzieści sześć) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku za rok obrotowy 2015 obejmującym okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
- o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Solar Company S.A. obejmującym 53 (pięćdziesiąt trzy) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:
  - a) Informacja dodatkowa - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (informacje ogólne).
  - b) Skonsolidowany bilans (skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej), który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 150.814 tys. zł (sto pięćdziesiąt milionów osiemset czternaście tysięcy złotych).
  - c) Skonsolidowany rachunek zysków i strat, który wykazuje stratę netto w kwocie 4.087 tys. zł (cztery miliony osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych). Wartość w pełnych złotych wynosi 4.086.684,35 zł (cztery miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt cztery złote 35/100).
  - d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 8.239 tys. zł (osiem milionów dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy złotych).
  - e) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące spadek kapitału (funduszu) własnego o kwotę 4.087 tys. zł (cztery miliony osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych).
  - f) Informacja dodatkowa - dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania.

### 3. Pokrycie straty netto wynikającej ze sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2015

Komitet Audytu Solar Company S.A. w związku z:

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 21 marca 2016 roku w formie raportu na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Solar Company S.A. sporządzonego za rok

# S O L A R

obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,

- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 21 marca 2016 roku opinią bez zastrzeżeń zawierającą dodatkowe, uzupełniające objaśnienia niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku udostępnionymi od dnia 21 marca 2016 roku,

postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o pokryciu straty netto w kwocie 4.104.289,56 zł (cztery miliony sto cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt dziewięć złotych 56/100) wynikającej ze sprawozdania finansowego Solar Company S.A. sporządzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku z kapitału zapasowego.

**VII.** Zwięzła ocena sytuacji Solar Company S.A. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Solar Company S.A.

**1.** Ocena sytuacji Solar Company S.A. za rok obrotowy 2015

- a) Sytuacja finansowa (bilansowa) na dzień 31 grudnia 2015 roku w relacji do roku poprzedzającego (z uwzględnieniem przekształcenia na dzień 31 grudnia 2014 roku w związku z połączeniem z Solar Dystrybucja sp. z o.o.):

- Suma bilansowa została na zbliżonym poziomie (spadek o 3%)

W aktywach obrotowych zauważalny jest wzrost pozostałych należności z 88,7 mln zł do 100,2 mln zł, spadek poziomu środków pieniężnych z 18,2 mln zł do 10 mln zł, spadek należności handlowych z 10,2 mln zł do 3,7 mln zł oraz zmniejszenie poziomu zapasów z 15,8 mln zł do 14 mln zł.

W strukturze pozostałych należności 52,3% wartości stanowią zaliczki na dostawy (wzrost o 21% z 43,3 mln zł do 52,4 mln zł), a 46,4% wartości stanowią zwroty towarów (wzrost o 4,7% z 44,5 mln zł do 46,6 mln zł).

# S O L A R

Istotną pozycję w strukturze aktywów stanowią pozostałe należności w kwocie 100,2 mln zł (67,7% aktywów), zapasy w kwocie 14 mln zł (9,5% aktywów). rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 12,8 mln (8,7% aktywów) oraz środki pieniężne w kwocie 10 mln zł (6,7% aktywów).

- w strukturze pasywów nastąpił spadek poziomu kapitałów własnych o 3%
- Kapitał własny stanowi 92,2% pasywów razem, zmniejszył się o 2,9% w związku z poniesioną stratą
- największe wartościowe zmiany w zobowiązaniach stanowiły:
  - spadek pozostałych zobowiązań z 5 mln zł do 3,9 mln zł (o 21,4%)
  - wzrost stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne z 0,9 mln zł do 1,5 mln zł (o 57,2%)

Nie mają one jednak znaczącego wpływu na ogólny obraz sprawozdania finansowego.

b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego (z uwzględnieniem przekształcenia za rok 2014 roku w związku z połączeniem z Solar Dystrybucja sp. z o.o.):

- W zakresie uzyskanych przychodów netto ze sprzedaży towarów zanotowano nieznaczny spadek z poziomu 137 mln zł do 134,4 mln (o 1,9%)
- W zakresie poniesionych kosztów z działalności operacyjnej odnotowano wzrost o 6,3% z poziomu 131,3 mln zł do 140 mln zł. Zasadniczym powodem wzrostu była zmiana poziomu wartości sprzedanych towarów (wzrost o 15,8%), wzrosły także koszty wynagrodzeń (o 6,3%)
- w związku w powyższym spółka poniosła stratę na sprzedaży 4,3 mln zł wobec zysku 6,3 mln zł w roku 2014.
- Spółka poniosła stratę netto w wysokości 4,1 mln zł, co jest wynikiem gorszym od uzyskanego w 2014 roku o 9,1mln zł.

c) Podstawowe wskaźniki finansowe

# S O L A R

W 2015 roku spadły, w porównaniu z rokiem 2014, wszystkie wskaźniki rentowności i w związku z poniesieniem straty już na poziomie wyniku na sprzedaży wszystkie przyjęły wartości ujemne.

Wskaźnik płynności kształtują się na bezpiecznym poziomie.

## d) Pozostałe informacje

Jako istotne należy wskazać oświadczenia Zarządu, iż Solar Company S.A.:

- nie korzystała z obcych źródeł finansowania w formie kredytów lub pożyczek,
- nie jest uzależniona od żadnego z producentów,
- główny dostawca APH „Grutex” Jolanta Gruszka, jako podmiot outsourcingowy zajmujący się zakupem, magazynowaniem i logistyką całości dostaw wyrobów gotowych dla grupy, nie ma znaczącego wpływu na nieprzerwaną produkcję odzieży oraz dodatków odzieżowych pod marką „SOLAR”,
- w roku 2015 nie było odbiorcy, do którego sprzedaż wynosiłaby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży,
- nie jest pozwana w postępowaniu toczącym się przed sądem lub organem administracji publicznej przez podmiot, wobec którego jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych,
- pracuje nad rozwojem sieci sprzedaży zagranicą, zgodnie z założeniami polityki firmy,
- udanie przeszła w 2015 roku proces rebrandingu, przeprowadziła kampanie wizerunkowe i reklamowe oraz wprowadzenie Programu Stałego Klienta Solar.

Komitet Audytu Solar Company S.A. zwrócił uwagę na:

- czynnik ryzyka dotyczący utrzymującego się wysokiego stanu należności przeterminowanych powyżej 30 dni (47,3 mln zł), w tym powyżej 180 dni (35,3 mln zł, z tego 15,9 mln dla 181-360 dni oraz 19,3 mln dla okresu 361-720 dni)

## 2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Solar Company S.A.

Przedstawione przez Zarząd Solar Company S.A. systemy:

- kontroli wewnętrznej,
- zarządzania ryzykiem,

# S O L A R

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. po weryfikacji ze stanem faktycznym ocenia jako zgodne ze standardami wypracowanymi przez Zarząd Solar Company S.A. w latach ubiegłych. Komitet Audytu stosując Międzynarodowe Standardy Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego (załącznik do komunikatu nr 8 Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2010 roku Dz. Urz. MF Nr 5, poz. 24) prowadzi bieżące czynności sprawdzające i rekomenduje zastosowanie ewentualnych zmian mających na celu poprawę kontroli wewnętrznej w obliczu istniejących ryzyk zarówno operacyjnych, jak i prawnych.

## VIII. Zakończenie

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. sporządzono na 13 (trzynastu) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stronach.

.....  
Przewodniczący Rady Nadzorczej  
dr Sebastian Samol  
adwokat  
/członek niezależny/

.....  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Łukasz Zakrzewski  
/członek niezależny/

.....  
Członek Rady Nadzorczej  
Adam Lorenc  
/członek niezależny/

.....  
Członek Rady Nadzorczej  
Stanisław Wojciech Bogacki

.....  
Członek Rady Nadzorczej  
Radosław Pyzio