

Sprawozdanie nr RNS.06/05/17 z dnia 17. maja 2017r.

Rady Nadzorczej Solar Company S.A.

z działalności w roku 2016

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. I.Z.1.14 oraz pkt. II.Z.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 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 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Solar Company S.A. nie ulegał zmianie i przedstawiał się następująco:

- | | |
|------------------------------|----------------------------|
| - dr Sebastian Samol | Przewodniczący i Sekretarz |
| - Łukasz Zakrzewski | Wiceprzewodniczący |
| - Stanisław Wojciech Bogacki | Członek |

SOLAR

- Adam Lorenc Członek
- Radosław Pyzio Członek

W skład Rady Nadzorczej, na dzień 31.12.2016 wchodziło (zgodnie z § 2 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Solar Company S.A.) 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 zmiany w składzie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. 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

1. W okresie sprawowania funkcji w roku 2016 Rada Nadzorcza Solar Company S.A. odbyła 4 (cztery) protokołowane posiedzenia i podjęła 19 (dziewiętnaście) uchwał o numerach od RN.182/04/16 do RN.200/12/16.
2. Przedmiot uchwał Rady Nadzorczej Solar Company S.A. dotyczył między innymi:
 - a) Zaopiniowania porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz spraw przedkładanych do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu
 - b) Zaopiniowania Walnemu Zgromadzeniu Solar Company S.A. pokrycia straty netto wynikającej z jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2015.
 - c) Przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

S O L A R

- d) Przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
- e) Wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej w okresie trzech lat 2016-2018.

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 2016 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 31.12.2016 wchodziły 4 (cztery) osoby, w tym 3 (trzy) osoby niezależne, tj. Sebastian Samol, Adam Lorenc, Łukasz Zakrzewski.

W okresie od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku skład Komitetu Audytu działającego przy Rady Nadzorczej Solar Company S.A. nie ulegał zmianie i przedstawiał się następująco :

- | | |
|------------------------------|-----------------------------|
| - Łukasz Zakrzewski | Przewodniczący (niezależny) |
| - dr Sebastian Samol | Członek (niezależny) |
| - Stanisław Wojciech Bogacki | Członek |
| - Adam Lorenc | Członek (niezależny) |

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład komitetu audytu przedstawia się następująco:

- | | |
|------------------------------|-----------------------------|
| - Łukasz Zakrzewski | Przewodniczący (niezależny) |
| - dr Sebastian Samol | Członek (niezależny) |
| - Stanisław Wojciech Bogacki | Członek |
| - Adam Lorenc | Członek (niezależny) |

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

S O L A R

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 31.12.2016 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 2016 Komitet Audytu Solar Company S.A. odbywał posiedzenia inicjowane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu.
3. Komitet Audytu Solar Company S.A. wykonywał w roku 2016 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.
 - 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 2016 zadania szczególne i doraźne w szczególności poprzez:
 - a) Rekomendacje i zalecenia dotyczące propozycji (wniosku) Zarządu Solar Company S.A. dotyczącej pokrycia straty netto wynikającej z jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company SA za rok 2015,
 - b) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych sprawozdań finansowych (rocznych i śródrocznych)

S O L A R

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.

VI. Ocena dotycząca Sprawozdania Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A., sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Solar Company S.A., a także pokrycia straty netto za rok obrotowy 2016

Komitet Audytu Solar Company S.A. w sprawozdaniu numer KA-RNS.06/05/17 z dnia 17 maja 2017 roku z działalności w roku 2016, rekomendował Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. podjęcie na posiedzeniu, w dniu 17 maja 2017 roku uchwał w przedmiocie oceny następujących zagadnień.

1. Sprawozdanie Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A.

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

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 31 marca 2017 roku w formie raportu na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet, Sprawozdania Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 31 marca 2017 roku opinią bez zastrzeżeń zawierającą dodatkowe, uzupełniające objaśnienia niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta uzupełniającym opinię z badania sprawozdania

S O L A R

finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, udostępnionym od dnia 31 marca 2017 roku,

postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o Sprawozdaniu Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. obejmującym 41 (czterdzieści jeden) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,

2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Solar Company S.A.

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

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 31 marca 2017 roku w formie raportu nr 1 „Jednostkowy raport roczny Solar Company S.A. za rok obrotowy 2016” na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet, Jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A., sporządzonego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 31 marca 2017 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 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, udostępnionym od dnia 31 marca 2017 roku,

postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Solar Company S.A., obejmującym 57 (pięćdziesiąt siedem) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku, za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:

- a) Informacja dodatkowa - wprowadzenie do sprawozdania finansowego (informacje ogólne).
- b) Bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej), który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 145.277 tys. zł (sto czterdzieści pięć milionów dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych).
- c) Rachunek zysków i strat, który wskazuje stratę netto w kwocie 1.819 tys. zł (jeden milion osiemset dziewiętnaście tysięcy złotych). Wartość w pełnych złotych wynosi

6 / 12

S O L A R

1.818.999,95 zł (jeden milion osiemset osiemnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 95/100).

- d) Rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 1.413 tys. zł (jeden milion czterysta trzynaście tysięcy złotych).
- e) Zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym), które wskazuje spadek kapitału (funduszu) własnego o kwotę 1.819 tys. zł (jeden milion osiemset dziewięćnaście tysięcy złotych).
- f) Informacja dodatkowa - dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Solar Company S.A.

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

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 31 marca 2017 roku w formie raportu nr 2 "Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. za rok obrotowy 2016" na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A., sporządzonego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 31 marca 2017 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 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, udostępniony od dnia 31 marca 2017 roku.

postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. obejmującym 57 (pięćdziesiąt siedem) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku, za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 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 148.770 tys. zł (sto czterdzieści osiem milionów

S O L A R

siedemset siedemdziesiąt tysięcy złotych).

c) Skonsolidowany rachunek zysków i strat, który wskazuje stratę netto w kwocie 1.658 tys. zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych). Wartość w pełnych złotych wynosi 1.658.226,13 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dwadzieścia sześć złotych 13/100).

d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 1.445 tys. zł (jeden milion czterysta czterdzieści pięć tysięcy złotych).

e) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym), które wskazuje spadek kapitału (funduszu) własnego o kwotę 1.658 tys. zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

f) Informacja dodatkowa – dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania.

4. Pokrycie straty netto wynikającej ze sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2016

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

1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 31 marca 2017 roku w formie raportu nr 1 „Jednostkowy raport roczny Solar Company S.A. za rok obrotowy 2016” na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet, Jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A., sporządzonego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,

2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 31 marca 2017 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 2016, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, udostępnionym od dnia 31 marca 2017 roku,

postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o pokryciu straty netto w kwocie 1.818.999,95 zł (jeden milion osiemset osiemnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 95/100) wynikającej z Jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. sporządzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku za rok obrotowy 2016 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku z kapitału zapasowego.

S O L A R

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 2016

a) Sytuacja finansowa (bilansowa) na dzień 31 grudnia 2016 roku w relacji do roku poprzedzającego:

- Suma bilansowa została na zbliżonym poziomie (spadek o 1,9%)

W aktywach trwałych zanotowano spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wzrost wartości niematerialnych oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego

W aktywach obrotowych zauważalny jest spadek pozostałych należności z 100,2 mln zł do 96,0 mln zł, wzrost poziomu zapasów z 14 mln zł do 18 mln zł, spadek poziomu środków pieniężnych z 10 mln zł do 8,5 mln zł oraz spadek należności handlowych z 3,7 mln zł do 3,2 mln zł.

W strukturze pozostałych należności 53% wartości stanowią zaliczki na dostawy (spadek o 2,7% z 52,4 mln zł do 51 mln zł), a 46,4% wartości stanowią należności z tytułu zwrotów towarów (spadek o 4,3% z 46,6 mln zł do 44,5 mln zł).

Istotną pozycję w strukturze aktywów stanowią pozostałe należności w kwocie 96 mln zł (66,1% aktywów), zapasy w kwocie 18 mln zł (12,4% aktywów). rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 11,8 mln (8,1% aktywów) oraz środki pieniężne w kwocie 8,5 mln zł (5,9% aktywów).

- w strukturze pasywów nastąpił spadek poziomu kapitałów własnych o 1,3% w związku z poniesioną stratą netto, kapitał własny stanowi 92,7% pasywów razem
- największe wartościowe zmiany w zobowiązaniach stanowiły:
 - spadek stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne z 1,5 mln zł do 0,98 mln zł (o 33,7%)
 - spadek stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych z 1,9 mln zł do 1,5 mln zł (o 21,7%)
 - wzrost wartości pozostałych zobowiązań z 3,9 mln zł do 4,3 mln zł (o 10%)

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

S O L A R

b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy 2016 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego:

- W zakresie uzyskanych przychodów netto ze sprzedaży towarów zanotowano nieznaczny spadek z poziomu 134,4 mln zł do 130,5 mln (o 2,9%)
- W zakresie poniesionych kosztów z działalności operacyjnej odnotowano spadek o 4,5% z poziomu 139,3 mln zł do 133 mln zł. Spadły wartości wszystkich kategorii kosztów rodzajowych, najwięcej wartość sprzedanych towarów (o 2,7 mln zł) oraz wartość kosztów wynagrodzeń (o 1,2 mln zł).
- w związku w powyższym spółka poniosła stratę na sprzedaży 2 mln zł wobec straty na sprzedaży w wysokości 4 mln zł w roku 2015.
- Spółka poniosła stratę netto w wysokości 1,8 mln zł, co jest wynikiem lepszym od straty poniesionej w 2015 roku o 2,3 mln zł.

c) Podstawowe wskaźniki finansowe

W 2016 roku wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne w związku z poniesieniem straty już na poziomie wyniku na sprzedaży, a ich wartości w porównaniu z rokiem 2015 były lepsze w związku z ograniczeniem poziomu ponoszonych strat na każdym poziomie.

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, za wyjątkiem leasingu kilku samochodów.
- 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 2016 nie było odbiorcy, do którego sprzedaż wynosiłaby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży,

S O L A R

- 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 kontynuowała w 2016 roku proces rebrandingu, przeprowadziła kampanie wizerunkowe i reklamowe oraz wprowadzenie nowej platformy e-sklepu.

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

- czynnik ryzyka dotyczący utrzymującego się wysokiego stanu pozostałych należności przeterminowanych powyżej 30 dni (44,4 mln zł), w tym powyżej 180 dni (32,2 mln zł, z tego 15,2 mln dla 181-360 dni oraz 17 mln dla okresu 361-720 dni), których występowanie jest naturalną konsekwencją przyjętego modelu biznesowego spółki.

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, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,

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, w szczególności w zakresie dotyczącym raportowania finansowego i działalności operacyjnej. 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. Pozostałe oceny

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. ocenia swój sposób funkcjonowania w 2016 roku jako właściwy.

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. ocenia iż Spółka właściwie wypełniała w roku 2016 obowiązki informacyjne dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w

SOLAR

Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. ocenia iż Spółka racjonalnie prowadziła politykę sponsoringową i charytatywną w roku 2016.

IX. Zakończenie

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. sporządzono na 12 (dwunastu) 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