

**Sprawozdanie nr RNS.07/05/18 z dnia 17 maja 2018r.
Rady Nadzorczej Solar Company S.A.
z działalności w roku 2017
(za okres od 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku)**

I. Podstawa prawna

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. sporządzono na podstawie art. 382 ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1577 z późn. zm.), art. 22 ust. 1 pkt. 17) Statutu, §2 pkt. 11 lit. a) i q) oraz pkt 12) lit. b) 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Solar Company S.A. uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

1) w ramach kadencji Rady Nadzorczej za lata 2015-2017 do dnia 26 czerwca 2017 r w skład Rady Nadzorczej wchodziło 5 (pięciu) następujących członków:

- | | |
|------------------------------|---|
| - dr Sebastian Samol | Przewodniczący i Sekretarz (niezależny) |
| - Łukasz Zakrzewski | Wiceprzewodniczący (niezależny) |
| - Stanisław Wojciech Bogacki | Członek |
| - Adam Lorenc | Członek (niezależny) |
| - Radosław Pyzio | Członek |

2) w ramach kadencji Rady Nadzorczej za lata 2017-2019 od dnia 27 czerwca 2017 r w skład Rady Nadzorczej wchodziło 5 (pięciu) następujących członków:

- | | |
|------------------------------|---|
| - dr Sebastian Samol | Przewodniczący i Sekretarz (niezależny) |
| - Łukasz Zakrzewski | Wiceprzewodniczący (niezależny) |
| - Stanisław Wojciech Bogacki | Członek |
| - Waldemar Górka | Członek (niezależny) |
| - Adam Lorenc | Członek (niezależny) |

S O L A R

W skład Rady Nadzorczej, na dzień 31.12.2017 wchodziło (zgodnie z § 2 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Solar Company S.A.) łącznie pięciu członków, z czego czterech 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, Waldemar Górka 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:

- | | |
|------------------------------|---|
| - dr Sebastian Samol | Przewodniczący i Sekretarz (niezależny) |
| - Łukasz Zakrzewski | Wiceprzewodniczący (niezależny) |
| - Stanisław Wojciech Bogacki | Członek |
| - Waldemar Górka | Członek (niezależny) |
| - Adam Lorenc | Członek (niezależny) |

IV. Działalność Rady Nadzorczej

1. W okresie sprawowania funkcji w roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza Solar Company S.A. odbyła 6 (sześć) protokołowanych posiedzeń i podjęła 33 (trzydzieści trzy) uchwały o numerach od RN.201/03/17 do RN.233/12/17.
2. Przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej Solar Company S.A. w roku 2017 były między innymi:
 - a) Zaopiniowanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz spraw przedkładanych do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu,
 - b) Zaopiniowanie Walnemu Zgromadzeniu Solar Company S.A. zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016, zatwierdzenia sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2016 oraz zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. za rok 2016,
 - c) Zaopiniowanie Walnemu Zgromadzeniu Solar Company S.A. pokrycia straty netto wynikającej z jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2016,
 - d) Przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
 - e) Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i jego przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu Solar Company S.A.,
 - f) Powołanie do składu Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Solar Company S.A. Pana Stanisława Wojciecha Bogackiego oraz do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Solar Company S.A. Panią Aleksandrę Danel,
 - g) Wybór członków Komitetu Audytu
 - h) Zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej i przyjęcie tekstu jednolitego Regulaminu
 - i) Delegacja Komitetowi Audytu opracowania, przyjęcia i wprowadzenia w życie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem oraz procedury wyboru firmy audytorskiej,
 - j) Zmiana uchwały nr RN 195/05/16 w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej, a także badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej - uchylenie

SOLAR

wyboru PKF Consult sp. z o.o. sp. k. do przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2018 w związku z osiągnięciem maksymalnego czasu nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych.

V. Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej Solar Company S.A. działa jeden stały komitet - **Komitet Audytu**.

1. Komitet do spraw audytu, sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej (Komitet Audytu) wykonujący czynności w roku 2017 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. Po wejściu w życie Ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.) – zwana dalej Ustawą o Biegłych – Rada Nadzorcza nowej kadencji powołała do Komitetu Audytu trzech członków na mocy uchwał RN.221/10/17, RN.222/10/17 i RN.223/10/17.

W skład Komitetu Audytu w ramach kadencji Rady Nadzorczej za lata 2015-2017 wchodziło 4 (czterech) członków, w tym 3 (trzech) członków niezależnych:

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

Po powołaniu członków Rady Nadzorczej na nową kadencję na lata 2017-2019 do Komitetu Audytu zostały powołane 3 (trzy) osoby, wszystkie niezależne :

- Łukasz Zakrzewski Przewodniczący (niezależny)
- Waldemar Górka Członek (niezależny)
- Adam Lorenc Członek (niezależny)

Na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

- Łukasz Zakrzewski Przewodniczący (niezależny)
- Waldemar Górka Członek (niezależny)
- Adam Lorenc Członek (niezależny)

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu Solar Company S.A. są członkami niezależnymi, w tym przewodniczący Komitetu Audytu, zarówno w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych jak i 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).

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 2017 Komitet Audytu Solar Company S.A. odbywał posiedzenia inicjowane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu.
3. Komitet Audytu Solar Company S.A. wykonywał w roku 2017 zadania stałe oraz szczególne i doraźne w szczególności poprzez:
 - a) Wspieranie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Solar Company S.A. poprzez formułowanie ocen i rekomendacji

S O L A R

- b)** zapoznawanie się z corocznymi sprawozdaniami finansowymi Spółki (zarówno jednostkowymi, jak i skonsolidowanymi) oraz opinią i raportem uzupełniającym opinię podmiotu uprawnionego do badania tych sprawozdań, a także przedstawianie Radzie oceny tych dokumentów oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- c)** dokonywanie przeglądu (monitorowania) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemów zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz przedstawianie Radzie wyników tego przeglądu;
- d)** dokonywanie oceny i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta oraz firmy audytorskiej, w tym również ich obiektywizmu w zakresie świadczonych usług, a także informowanie Rady o wszelkich dostrzeżonych nieprawidłowościach w tym zakresie;
- e)** wykonywanie czynności rewizji finansowej oraz utrzymywanie stałego kontaktu z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki, w szczególności w przypadku przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytorskiego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej, o których mowa w Ustawie o Biegłych;
- f)** opracowanie i przyjęcie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- g)** opracowanie i przyjęcie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, o których mowa w Ustawie o Biegłych;
- h)** opracowanie i przyjęcie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- i)** przedkładanie Radzie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.
- j)** Analizę wpływu na funkcjonowanie Spółki zapisów nowej Ustawy o Biegłych, konieczności zmian treści Regulaminu Rady Nadzorczej, konieczności uchylecia wyboru PKF Consult Sp. z o.o. Sp.k. jako podmiotu badającego sprawozdania Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 w związku z możliwością przekroczenia maksymalnego czasu nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przez tą firmę audytorską oraz rekomendowanie Radzie Nadzorczej uchylecia tego wyboru w zakresie roku 2018.
- k)** 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 2016,
- l)** 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.
- m)** Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- n)** 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.

S O L A R

- o) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące proponowanych porządków obrad posiedzeń Zarządu.
- p) 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 2017.

Komitet Audytu Solar Company S.A. w sprawozdaniu numer KA-RNS.07/05/18 z dnia 17 maja 2018 roku z działalności w roku 2017, rekomendował Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. podjęcie na posiedzeniu, w dniu 17 maja 2018 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. 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 61 (sześćdziesiąt jeden) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym za rok obrotowy 2017, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Solar Company S.A.

Komitet Audytu Solar Company S.A. postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Solar Company S.A., obejmującym 58 (pięćdziesiąt osiem) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku, za rok obrotowy 2017, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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 **100.672 tys. zł** (sto milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych).
- c) Rachunek zysków i strat, który wykazuje stratę netto w kwocie **45.661 tys. zł** (czterdzieści pięć milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych). Wartość w pełnych złotych wynosi **45.660.792,05 zł** (czterdzieści pięć milionów sześćset sześćdziesiąt tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dwa złote 05/100).
- d) Rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje **zwiększenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **2.016 tys. zł** (dwa miliony szesnaście tysięcy złotych).
- e) Zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące **spadek** kapitału (funduszu) własnego o kwotę **45.661 tys. zł** (czterdzieści pięć milionów sześćset sześćdziesiąt jeden 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. postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. obejmującym 59 (pięćdziesiąt dziewięć) kolejno

S O L A R

ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku, za rok obrotowy 2017, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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 **104.065 tys. zł** (sto cztery miliony sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych).
 - c) Skonsolidowany rachunek zysków i strat, który wykazuje stratę netto w kwocie **45.419 tys. zł** (czterdzieści pięć milionów czterysta dziewiętnaście tysięcy złotych).
 - d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje **zwiększenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **3.023 tys. zł** (trzy miliony dwadzieścia trzy tysiące złotych).
 - e) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące **spadek** kapitału (funduszu) własnego o kwotę **45.419 tys. zł** (czterdzieści pięć milionów czterysta dziewiętnaście 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. postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o pokryciu straty netto w kwocie **45.660.792,05 zł** (czterdzieści pięć milionów sześćset sześćdziesiąt tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dwa złote 05/100) wynikającej z Jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. sporządzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku z **kapitału zapasowego**.

Rada Nadzorcza po:

- 1) rozpatrzeniu podpisanych i udostępnionych dnia 27 kwietnia 2018 sieci Internet sprawozdań Spółki - Sprawozdania Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A., Jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. sporządzonych za rok obrotowy 2017, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- 2) zapoznaniu się z wyrażonymi dnia 27 kwietnia 2018 roku sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2017 oraz z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2017, obejmujące okresy od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, udostępnionymi od dnia 27 kwietnia 2018 roku,
- 3) zapoznaniu się z wydanym przez biegłego rewidenta w dniu 27 kwietnia 2018 roku Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu dotyczącym badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,

oraz na podstawie podjętych własnych działań ocenia sprawozdania Spółki - Sprawozdanie Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A., Jednostkowe sprawozdanie finansowe Solar Company S.A. oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. sporządzone za rok obrotowy 2017, obejmujący okres od

S O L A R

dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a także ocenia pozytywnie wnioszek Zarządu dotyczący pokrycia straty netto za rok 2017 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 2017

a) Sytuacja finansowa (bilansowa) na dzień 31 grudnia 2017 roku w relacji do końca roku poprzedzającego uległa istotnej zmianie w związku zawiązaniem odpisu aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy, wysokość odpisu wyniosła 43,8 mln zł. Zanotowano następujące zmiany w sytuacji finansowej:

- Suma bilansowa spadła o 44,6 mln zł (spadek o 31%)

W aktywach trwałych zanotowano zarówno spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych jak i wartości niematerialnych oraz wzrost wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego. Istotnej obniżce uległa pozycja pozostałych aktywów trwałych, głównie w wyniku przeniesienia części wartości zaliczek na najem siedziby do rozliczeń międzyokresowych krótkookresowych.

W aktywach obrotowych zauważalny jest spadek pozostałych należności z 96,0 mln zł do 52,7 mln zł, wzrost poziomu rozliczeń międzyokresowych z 0,75 mln zł do 1,6 mln zł oraz wzrost poziomu środków pieniężnych z 8,5 mln zł do 10,6 mln zł oraz wzrost poziomu należności handlowych z 3,2 mln zł do 3,6 mln zł.

W strukturze pozostałych należności 63,8% ich wartości brutto stanowią zaliczki na dostawy, a 34% ich wartości brutto stanowią należności z tytułu zwrotów towarów.

Istotną pozycję w strukturze aktywów stanowią pozostałe należności w kwocie 52,7 mln zł (52,4% aktywów), zapasy w kwocie 17,9 mln zł (17,8% aktywów), środki pieniężne w kwocie 10,6 mln zł (10,5% aktywów) oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 9,6 mln (9,5% aktywów).

- w strukturze pasywów nastąpił spadek poziomu kapitałów własnych o 34% w związku z poniesioną stratą netto, kapitał własny stanowi 88,5% pasywów razem
- największe wartościowe zmiany w zobowiązaniach stanowiły:
 - wzrost stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych z 1,5 mln zł do 2,6 mln zł (o 72% w związku z utworzeniem rezerw na zamknięcia sklepów)
 - wzrost stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne z 0,98 mln zł do 1,1 mln zł (o 13%)
 - spadek stanu rozliczeń międzyokresowych z 0,89 mln zł do 0,79 mln zł (o 12%)
 - wzrost wartości pozostałych zobowiązań z 4,3 mln zł do 4,4 mln zł (o 3%)

Opisane powyżej zmiany wynikają z zawiązania odpisu aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy, którego utworzenie, po rozważeniu istniejących ku temu przesłanek, Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza opiniują pozytywnie oraz powstały w toku zwyczajnej, bieżącej działalności Spółki.

Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza jako pozytywny oceniają zarówno osiągnięty wzrost jak i utrzymywany poziom środków pieniężnych na koniec roku 2017 r.

b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego:

S O L A R

- W zakresie uzyskanych przychodów netto ze sprzedaży towarów zanotowano niewielki spadek z poziomu 130,5 mln zł do 123,5 mln (o 5,4%)
- W zakresie poniesionych kosztów z działalności operacyjnej odnotowano spadek o 6,4% z poziomu 133,0 mln zł do 124,5 mln zł. Spadły wartości wszystkich kategorii kosztów rodzajowych (poza pozostałymi kosztami rodzajowymi, które odnotowały nieznaczny wzrost) - największy spadek nastąpił dla pozycji wartość sprzedanych towarów (o 6,5 mln zł) oraz wartość usług obcych (o 1 mln zł).
- w związku z powyższym spółka poniosła stratę na sprzedaży 0,8 mln zł wobec straty na sprzedaży w wysokości 2 mln zł w roku 2016, co jest wynikiem lepszym o 1,2 mln zł.
- Spółka poniosła stratę netto w wysokości 45,7 mln zł, zdeterminowaną dokonaniem odpisem na należności od głównego dostawcy.

c) Podstawowe wskaźniki finansowe

W 2017 roku wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne w związku z poniesieniem straty już na poziomie wyniku na sprzedaży, na którym to etapie poziom rentowności był lepszy. Istotne pogorszenie rentowności odnotowano na poziomie działalności operacyjnej, wyniku brutto i netto – wszystko w związku z zawiązanym odpisem.

Wskaźniki płynności kształtują się na bezpiecznym poziomie.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Spółki utrzymuje się na niskim poziomie i wynosi 13,0%.

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,
- Spółka stale współpracuje z głównym dostawcą APH „Grutex” Jolanta Gruszka, który jako podmiot outsourcingowy na podstawie umowy zajmuje się zakupem, magazynowaniem i logistyką całości dostaw wyrobów gotowych dla grupy – jest to zdaniem Zarządu sprawdzony i wart kontynuacji model współpracy, jednak nie jedyny możliwy dla zapewnienia Spółce dostaw produkcji odzieży oraz dodatków odzieżowych pod marką „SOLAR”,
- w roku 2017 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,
- prowadzi analizę oraz działania dostosowujące i optymalizujące w zakresie sieci sklepów w kraju, a także modelu współpracy franczyzowej
- prowadzi działania rozwijające kanał sprzedaży internetowej oraz integrujące kanały w zakresie podejścia omnichannel.

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

- czynnik ryzyka dotyczący utrzymującego się wysokiego stanu pozostałych należności brutto przeterminowanych powyżej 30 dni - 32,7 mln zł, w tym 13,7 mln zł dla 181-360 dni oraz 0 mln dla okresu powyżej 360 dni, jednak których występowanie jest naturalną konsekwencją przyjętego modelu biznesowego spółki.

SOLAR

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, audytu wewnętrznego, compliance i systemów zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, Rada Nadzorcza Solar Company S.A. po dokonaniu przeglądu oraz weryfikacji ze stanem faktycznym ocenia jako skuteczne oraz 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 2017 roku jako właściwy.

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. ocenia iż Spółka właściwie wypełniała w roku 2017 obowiązki informacyjne dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w 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 2017.

IX. Zakończenie

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. sporządzono na 9 (dziewięciu) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stronach.

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

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

.....
Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Wojciech Bogacki

.....
Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Górka
/członek niezależny/

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