

**Sprawozdanie nr RNS.08/05/19 z dnia 15 maja 2019 r.  
Rady Nadzorczej Solar Company S.A.  
z działalności w roku 2018  
(za okres od 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 2019 r. poz. 505 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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej Solar Company S.A. nie ulegał zmianie i przedstawiał się następująco:

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

W skład Rady Nadzorczej, na dzień 31.12.2018 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). Członkowie niezależni to 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 Nadzorczej jest następujący:

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

# S O L A R

- Waldemar Górka Członek (niezależny)
- Adam Lorenc Członek (niezależny)

## IV. Działalność Rady Nadzorczej

1. W okresie sprawowania funkcji w roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza Solar Company S.A. odbyła 6 (sześć) protokołowanych posiedzeń i podjęła 18 (osiemnaście) uchwał o numerach od RN.234/03/18 do RN.251/12/18.
2. Przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej Solar Company S.A. w roku 2018 były między innymi:
  - a) Zaopiniowanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz spraw przedkładanych do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu (zatwierdzenie sprawozdań oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu),
  - 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 2017,
  - d) Przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
  - e) Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku i jego przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu Solar Company S.A.,
  - f) Wybór firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań za lata 2018-2019.

## 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 2018 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 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 trakcie całego roku 2018 oraz na dzień sporządzenia sprawozdania wchodziły 3 (trzy) osoby:

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

Na dzień 31.12.2018 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

# S O L A R

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 2018 Komitet Audytu Solar Company S.A. odbywał posiedzenia inicjowane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu.
3. Komitet Audytu Solar Company S.A. wykonywał w roku 2018 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
  - b) zapoznawanie się ze sprawozdaniami finansowymi Spółki (zarówno jednostkowymi, jak i skonsolidowanymi), sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych – jednostkowego i skonsolidowanego, raportami niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych – jednostkowego i skonsolidowanego oraz sprawozdaniem dla Komitetu Audytu, 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) uczestnictwo w procesie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań za lata 2018-2019 wraz z zatwierdzeniem Sprawozdania zawierającego wnioski z procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdania finansowego Spółki Solar Company S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. na lata 2018-2019;
  - g) wyrażenie Rekomendacji Komitetu Audytu skierowanej do Rady Nadzorczej Solar Company S.A. w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. na lata 2018-2019;
  - h) analiza wpływu zmian Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (w szczególności MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16) na sprawozdawczość Spółki i Grupy;
  - i) przedkładanie Radzie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.
  - j) Rekomendacje i zalecenia dotyczące propozycji (wniosku) Zarządu Solar Company S.A. dotyczącej pokrycia straty netto wynikającej z jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok 2018,
  - k) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych sprawozdań finansowych (rocznych i śródrocznych) jednostkowych i

# SOLAR

skonsolidowanych, w tym również jednostek zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej.

- l) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- m) 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.
- n) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące proponowanych porządków obrad posiedzeń Zarządu.
- o) 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 rozporządzenia zyskiem netto za rok obrotowy 2018.

Komitet Audytu Solar Company S.A. w sprawozdaniu numer KA-RNS.08/05/19 z dnia 15 maja 2019 roku z działalności w roku 2018, rekomendował Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. podjęcie na posiedzeniu, w dniu 15 maja 2019 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 63 (sześćdziesiąt trzy) kolejno ponumerowane i zaparafowane strony, sporządzonym za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 2018 roku, za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 **100.476 tys. zł** (sto milionów czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych).
- c) Rachunek zysków i strat, który wykazuje **zysk netto** w kwocie **220 tys. zł** (dwieście dwadzieścia tysięcy złotych). Wartość w pełnych złotych wynosi **220.196,70 zł** (dwieście dwadzieścia tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć złotych 70/100).
- d) Rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje **zwiększenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **1.238 tys. zł** (jeden milion dwieście trzydzieści osiem tysięcy złotych).
- e) Zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące **zwiększenie** kapitału (funduszu) własnego o kwotę **155 tys. zł** (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).
- f) Informacja dodatkowa - dodatkowe informacje i objaśnienia.

# S O L A R

### 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 61 (sześćdziesiąt jeden) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku, za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 **103.155 tys. zł** (sto trzy miliony sto pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).
- c) Skonsolidowany rachunek zysków i strat, który wykazuje **zysk netto** w kwocie **36 tys. zł** (trzydzieści sześć tysięcy złotych).
- d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje **zwiększenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **367 tys. zł** (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych).
- e) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące **spadek** kapitału (funduszu) własnego o kwotę **30 tys. zł** (trzydzieści tysięcy złotych).
- f) Informacja dodatkowa - dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania.

### 4. Rozporządzenie zyskiem netto wynikającym ze sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2018

Komitet Audytu Solar Company S.A. postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o przeznaczeniu zysku netto w kwocie **220.196,70 zł** (dwieście dwadzieścia tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć złotych 70/100), wynikającego z Jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A., sporządzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku, za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, w całości na **kapitał zapasowy**.

Rada Nadzorcza po:

- 1) rozpatrzeniu podpisanych i udostępnionych dnia 29 marca 2019 roku w 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 2018, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
  - 2) zapoznaniu się z wyrażonymi dnia 29 marca 2019 roku sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku, udostępnionymi od dnia 29 marca 2019 roku,
  - 3) zapoznaniu się z wydanym przez biegłego rewidenta w dniu 29 marca 2019 roku Sprawozdaniem dla Komitetu Audytu dotyczącym badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku,
- po zapoznaniu się z informacjami przekazanymi przez Komitet Audytu 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.

# SOLAR

sporządzone za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, jako zgodne z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym, a także ocenia pozytywnie wniosek Zarządu dotyczący przeznaczeniu zysku netto za rok 2018 w całości na kapitał zapasowy.

## 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 2018

a) Sytuacja finansowa (bilansowa) na dzień 31 grudnia 2018 roku w relacji do końca roku poprzedzającego:

- Suma bilansowa pozostała na analogicznym poziomie (wzrost o 0,2%)

W aktywach trwałych zanotowano zarówno spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych jak i wartości niematerialnych oraz wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego. W związku z tym, że całość wpłaconych zaliczek na poczet czynszu najmu powierzchni biurowo-magazynowych zostanie rozliczona w ciągu roku, istotnej obniżce do wartości 0 zł uległa pozycja pozostałych aktywów trwałych.

W aktywach obrotowych zauważalny jest spadek poziomu należności handlowych z 3,6 mln zł do 0,9 mln zł, spadek wartości zapasów o 0,9 mln zł, wzrost wartości pozostałych należności z 52,5 mln zł do 58 mln zł oraz wzrost poziomu środków pieniężnych z 10,6 mln zł do 11,8 mln zł.

W strukturze pozostałych należności 50,8% ich wartości brutto stanowią zaliczki na dostawy, a 49,2% ich wartości brutto stanowią należności z tytułu zwrotów towarów.

Istotną pozycję w strukturze aktywów stanowią pozostałe należności w kwocie 58 mln zł (57,7% aktywów), zapasy w kwocie 16,9 mln zł (16,9% aktywów), środki pieniężne w kwocie 11,8 mln zł (11,7% aktywów) oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 8,4 mln (8,4% aktywów).

- w pasywach utrzymana została wartość poziomu kapitałów własnych (wzrost o 0,2%) w związku z osiągniętym niewielkim zyskiem netto, kapitał własny stanowi 88,2% pasywów razem
- największe wartościowe zmiany w zobowiązaniach stanowiły:
  - spadek wartości pozostałych rezerw krótkoterminowych z 2,6 mln zł do 1,8 mln zł (o 31%) w związku z wynikającym z wprowadzenia depozytowego modelu sklepów franczyzowych spadkiem rezerwy z tytułu zobowiązania do zwrotu zapłaty za zwracany towar oraz zmniejszeniem rezerwy na koszty zamknięcia sklepów,
  - wzrost stanu zobowiązań handlowych z 0,6 mln zł do 1,2 mln zł (o 112%) wynikający z pojawienia się zobowiązań z tytułu prowizji handlowych dla sklepów depozytowych.

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza jako pozytywny ocenia zarówno osiągnięty wzrost jak i utrzymywany poziom środków pieniężnych na koniec roku 2018.

b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego:

- W zakresie uzyskanych przychodów netto ze sprzedaży towarów zanotowano analogiczny poziom wynoszący 123,1 mln zł wobec 123,4 mln w roku 2017 (spadek o 0,2%)
- W zakresie poniesionych kosztów z działalności operacyjnej odnotowano stabilizację ich wysokości na poziomie 123,5 mln zł wobec 124,2 mln zł w roku 2017 (spadek o 0,6%). Największy spadek r/r nastąpił dla pozycji wartość sprzedanych towarów (o 1,4 mln zł), spadek zanotowano także na kosztach amortyzacji (o 0,3 mln zł). Łączne koszty wynagrodzeń z narzutami wzrosły r/r o niecały 1 mln zł.
- w związku w powyższym spółka poniosła stratę na sprzedaży 0,3 mln zł wobec straty na sprzedaży w wysokości 0,7 mln zł w roku 2017, co jest wynikiem lepszym o 0,4 mln zł.

# S O L A R

- Uwzględniając wynik osiągnięty na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 0,2 mln zł, co jest wynikiem istotnie lepszym niż ten z roku 2017 (strata netto 45,6 mln zł zdeterminowana dokonany odpisem na należności od głównego dostawcy).

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza jako pozytywny ocenia fakt osiągnięcia zysku netto w roku 2018.

## c) Podstawowe wskaźniki finansowe

W 2018 roku wskaźniki rentowności dla poziomu operacyjnego przyjęły niewielkie wartości ujemne, natomiast wskaźniki rentowności netto przyjęły niewielkie wartości dodatnie w związku z osiągniętym zyskiem netto.

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 2018 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 efektywne 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 - 48,6 mln zł, w tym 18,8 mln zł dla 181-360 dni oraz 13,9 mln zł dla okresu powyżej 361-720 dni, jednak których występowanie jest naturalną konsekwencją przyjętego modelu biznesowego Spółki. Komitet Audytu i Rada Nadzorcza ocenia jako właściwe pozostawienie utworzonego na dzień 31.12.2017 r. odpisu aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy w niezmienionej wysokości na dzień 31.12.2018 r.

Po dokonanej analizie Komitet Audytu i Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie sposób implementacji w roku 2018 nowych i mających wpływ na sprawozdania Spółki i jej grupy kapitałowej międzynarodowych standardów rachunkowości – MSSF 9 i MSSF 15.

## 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

# S O L A R

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 2018 roku jako właściwy.

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. ocenia iż Spółka właściwie wypełniała w roku 2018 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 2018.

## IX. Zakończenie

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. sporządzono na 8 (ośmiu) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stronach.

Poznań, dnia 15 maja 2019 roku

.....  
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/