

Sprawozdanie nr RNS.09/05/20 z dnia 5 maja 2020 r.
Rady Nadzorczej Solar Company S.A.
z działalności w roku 2019
(za okres od 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 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 31.12.2019 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.

Członkowie Rady zostali powołani na nową, wspólną, dwuletnią kadencję trwającą od 28 czerwca 2019 r. do 28 czerwca 2021 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 19 czerwca 2019 r.

SOLAR

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

IV. Działalność Rady Nadzorczej

1. W okresie sprawowania funkcji w roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza Solar Company S.A. odbyła 5 (pięć) protokołowanych posiedzeń i podjęła 24 (dwadzieścia cztery) uchwały o numerach od RN.252/03/19 do RN.275/12/19.
2. Przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej Solar Company S.A. w roku 2019 były między innymi:
 - a) Zaopiniowanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz spraw przedkładanych do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu (w tym uchwały o skupie akcji własnych i scaleniu akcji),
 - b) Zaopiniowanie Walnemu Zgromadzeniu Solar Company S.A. zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018, zatwierdzenia sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2018 oraz zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. za rok 2018,
 - c) Zaopiniowanie Walnemu Zgromadzeniu Solar Company S.A. przeznaczenia zysku netto wynikającego z jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2018,
 - d) Przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - e) Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Solar Company S.A. z działalności za okres od 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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) Ustalenie tekstu jednolitego Statutu Solar Company S.A.,
 - h) Powierzenie funkcji Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej,
 - i) Wybór członków Komitetu Audytu oraz wybór Przewodniczącego Komitetu Audytu.

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 2019 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,

S O L A R

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. Ich kadencja została odnowiona na mocy uchwał RN.270/09/19, RN.271/09/19 i RN.272/09/19.

W skład Komitetu Audytu w trakcie całego roku 2019 oraz na dzień sporządzenia sprawozdania wchodziły 3 (trzy) osoby:

- 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).

Uptyw okresu kadencji członków Komitetu Audytu Solar Company S.A. pokrywa się z upływem okresu kadencji członków Rady Nadzorczej Solar Company S.A.

2. W okresie sprawowania funkcji w roku 2019 Komitet Audytu Solar Company S.A. odbywał posiedzenia inicjowane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu.
3. Komitet Audytu Solar Company S.A. wykonywał w roku 2019 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) analiza wpływu zmian Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (w szczególności MSSF 16) na sprawozdawczość Spółki i Grupy;
 - g) przedkładanie Radzie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.
 - h) Rekomendacje i zalecenia dotyczące propozycji (wniosku) Zarządu Solar Company S.A. dotyczącej przeznaczenia zysku netto wynikającego z jednostkowego sprawozdania

SOLAR

finansowego Solar Company SA za rok 2018,

- i) 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.
- j) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- k) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące procesów skupu akcji własnych oraz scalenia akcji.
- l) 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.
- m) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące proponowanych porządków obrad posiedzeń Zarządu.
- n) 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 2019.

Komitet Audytu Solar Company S.A. w sprawozdaniu numer KA-RNS.09/05/20 z dnia 5 maja 2020 roku z działalności w roku 2019, rekomendował Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. podjęcie na posiedzeniu, w dniu 5 maja 2020 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 68 (sześćdziesiąt osiem) kolejno ponumerowanych stron, sporządzonym w formie elektronicznej (plik pdf) za rok obrotowy 2019, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, opatrzonym kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi członków Zarządu.

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 57 (pięćdziesiąt siedem) kolejno ponumerowanych stron, sporządzonym w formie elektronicznej (plik pdf) na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku, za rok obrotowy 2019, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, opatrzonym kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz członków Zarządu i 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 **151.098 tys. zł** (sto pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

S O L A R

- c) Rachunek zysków i strat, który wykazuje **zysk netto** w kwocie **239 tys. zł** (dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy złotych). Wartość w pełnych złotych wynosi **238.934,60 zł** (dwieście trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści cztery złote 60/100).
- d) Rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **2.255 tys. zł** (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).
- e) Zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące **zmniejszenie** kapitału (funduszu) własnego o kwotę **2.402 tys. zł** (dwa miliony czterysta dwa tysiące 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 58 (pięćdziesiąt osiem) kolejno ponumerowanych stron, sporządzonym w formie elektronicznej (plik pdf) na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku, za rok obrotowy 2019, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, opatrzonym kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi osób, które sporządziły sprawozdanie oraz członków Zarządu i 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 **153.745 tys. zł** (sto pięćdziesiąt trzy miliony siedemset czterdzieści pięć tysięcy złotych).
- c) Skonsolidowany rachunek zysków i strat, który wykazuje **zysk netto** w kwocie **545 tys. zł** (pięćset czterdzieści pięć tysięcy złotych). Wartość w pełnych złotych wynosi **544.926,53 zł** (pięćset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia sześć złotych 53/100).
- d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **2.131 tys. zł** (dwa miliony sto trzydzieści jeden tysięcy złotych).
- e) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące **zmniejszenie** kapitału (funduszu) własnego o kwotę **2.096 tys. zł** (dwa miliony dziewięćdziesiąt sześć 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 2019

Komitet Audytu Solar Company S.A. postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o przeznaczeniu zysku netto w kwocie **238.934,60 zł** (dwieście trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści cztery złote 60/100), wynikającego z Jednostkowego sprawozdania finansowego Solar Company S.A., sporządzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku, za rok obrotowy 2019, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, w całości na **kapitał zapasowy**.

Rada Nadzorcza po:

- 1) rozpatrzeniu podpisanych i udostępnionych dnia 31 marca 2020 roku w sieci Internet sprawozdań Spółki - Sprawozdania Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy

S O L A R

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 2019, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,

2) zapoznaniu się z wyrażonymi dnia 31 marca 2020 roku sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta "UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k." z badania rocznego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku, udostępnionymi od dnia 31 marca 2020,

3) zapoznaniu się z wydanym przez biegłego rewidenta "UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k." w dniu 31 marca 2020 roku Sprawozdaniem dla Komitetu Audytu dotyczącym badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Solar Company S.A. na dzień 31 grudnia 2019 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. sporządzone za rok obrotowy 2019, obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, jako zgodne z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym, a także ocenia pozytywnie wnioski Zarządu dotyczące przeznaczeniu zysku netto za rok 2019 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 2019

a) Sytuacja finansowa (bilansowa) na dzień 31 grudnia 2019 roku w relacji do końca roku poprzedzającego:

- Suma bilansowa wzrosła istotnie o 50% w wyniku wprowadzenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania wraz ze zobowiązaniami z tytułu leasingu najmowanych powierzchni handlowych (implementacja MSSF 16) – przyjęte wartości tych pozycji Komitet Audytu i Rada Nadzorcza ocenia za właściwe.

Poza wprowadzeniem aktywów z tytułu prawa do użytkowania w aktywach trwałych zanotowano spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych jak i wartości niematerialnych, natomiast wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego wzrosła.

W aktywach obrotowych zauważalny jest wzrost poziomu zapasów (o 1,5 mln zł) oraz pozostałych należności (o 3,9 mln zł), a także spadek stanu środków pieniężnych (o 2,3 mln zł) oraz stanu rozliczeń międzyokresowych (o 0,9 mln zł).

W strukturze pozostałych należności 43,6% ich wartości brutto stanowią zaliczki na dostawy, a 56,4% ich wartości brutto stanowią należności z tytułu zwrotów towarów.

Istotną pozycję w strukturze aktywów na dzień 31.12.2019 r. stanowią pozostałe należności w kwocie 61,9 mln zł (41% aktywów), aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 49,3 mln zł (32,6% aktywów), zapasy w kwocie 18,4 mln zł (12,2% aktywów), środki pieniężne w kwocie 9,5 mln zł (6,3% aktywów) oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 7,5 mln (4,9% aktywów).

- w pasywach wartość poziomu kapitałów własnych spadła o 2,4 mln zł w związku z dokonanymi odpisami w zyski zatrzymane, na moment pierwszego ujęcia, wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania (dokonanie tych odpisów Komitet Audytu i Rada

SOLAR

Nadzorcza uznaje za właściwe), kapitał własny na dzień 31.12.2019 r. stanowi 57,1% pasywów razem.

- największe wartościowe zmiany w zobowiązaniach stanowiły:
 - wprowadzenie wg stanu na dzień 31.12.2019 r. 37 mln zł długoterminowych oraz 17 mln krótkoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu;
 - spadek wartości krótkoterminowych pozostałych zobowiązań o 0,5 mln zł oraz krótkoterminowych pozostałych rezerw o 0,3 mln zł.

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza jako pozytywny ocenia utrzymywany poziom środków pieniężnych na koniec roku 2019 w funkcjonujących w tamtym okresie realiach gospodarczych. Poziom ten jednak z perspektywy rozwoju epidemii COVID-19 okazał się niewystarczający wg potrzeb na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania.

b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy 2019 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego:

- W zakresie uzyskanych przychodów ze sprzedaży towarów, materiałów i usług zanotowano ich wyraźny wzrost o 7,5% (co należy ocenić bardzo pozytywnie) z 123,3 mln zł w 2018 do 132,5 mln zł w roku 2019.
- W zakresie poniesionych kosztów z działalności operacyjnej odnotowano ich wzrost r/r o 5,1% z poziomu 123,5 mln zł w roku 2018 do 129,8 ml zł w oku 2019. Największy wzrost nastąpił w zakresie kosztów amortyzacji (o 16,8 mln zł) z jednoczesnym spadkiem kosztów usług obcych o 16,5 mln zł – jest to skutek wprowadzenia MSSF 16. Koszty zużycia materiałów i energii wzrosły o 0,5 mln zł, koszty wynagrodzeń z narzutami o 1,4 mln zł, a wartość sprzedanych towarów i materiałów wzrosła o 4 mln zł.
- w związku w powyższym Spółka osiągnęła w 2019 r. zysk na sprzedaży 3 mln zł wobec straty na sprzedaży w wysokości 0,3 mln zł w roku 2018, co jest wynikiem lepszym o 3,3 mln zł.
- Uwzględniając wyniki osiągnięte na pozostałej działalności operacyjnej (duży wpływ miało, pozytywnie oceniane przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą, dokonanie odpisów wartości majątku dla nierentownych sklepów) oraz na działalności finansowej (istotne wysokości odsetek z tytułu zobowiązań leasingowych), a także po uwzględnieniu podatku dochodowego Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 239 tys. zł, co jest wynikiem bardzo zbliżonym do tego z roku 2018.

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza jako pozytywny ocenia fakt osiągnięcia zysku netto w roku 2019.

c) Podstawowe wskaźniki finansowe

W 2019 roku wskaźniki rentowności dla wszystkich poziomów wyników przyjęty niewielkie wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności kształtowały się na bezpiecznym poziomie na koniec roku 2019.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Spółki przyjął wartość 75,2% wg stanu na koniec roku 2019 wobec poziomu 13% na koniec 2018 r – jest to wynik wprowadzenia zobowiązań z tytułu leasingu.

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,

S O L A R

- 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 2019 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,
- w trakcie roku 2019 z dużym sukcesem wizerunkowym i komercyjnym prowadziła działania w związku z jubileuszem XXX-lecia marki Solar,
- pracuje nad rozwojem sieci sprzedaży zagranicą, zgodnie z założeniami polityki firmy,
- prowadzi analizę oraz działania dostosowujące i optymalizujące w zakresie sieci sklepów w kraju,
- prowadzi efektywne działania rozwijające kanał sprzedaży internetowej oraz integrujące kanały w zakresie podejścia omnichannel.

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza Solar Company S.A. zwrócił/a uwagę na:

- czynnik ryzyka dotyczący utrzymującego się wysokiego stanu pozostałych należności brutto przeterminowanych powyżej 30 dni - 57,4 mln zł, w tym 14,5 mln zł dla 181-360 dni oraz 29,2 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 zaktualizowanie na dzień 31.12.2019 r. utworzonego na dzień 31.12.2017 r. odpisu aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy
- zawarte w rocznych sprawozdaniach finansowych oświadczenia Zarządu, iż występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki i jej grupy kapitałowej do kontynuacji działalności w związku z wpływem epidemii COVID-19 na działalność Spółki i jej grupy kapitałowej. Przedstawione przez Zarząd argumenty za założeniem kontynuacji działalności w obliczu istnienia tej znaczącej niepewności oraz dokonane w tej sytuacji założenie kontynuacji działalności gospodarczej Komitet Audytu i Rada Nadzorcza ocenia za właściwe.

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zakończony w roku 2019 proces konwersji sklepów franczyzowych z modelu dystrybucyjnego na depozytowy oraz przeprowadzone w roku 2019 procesy skupu akcji własnych oraz scalenia akcji.

Po dokonanej analizie Komitet Audytu i Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie sposób implementacji w roku 2019 nowych i mających wpływ na sprawozdania Spółki i jej grupy kapitałowej międzynarodowych standardów rachunkowości, w szczególności MSSF 16.

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

S O L A R

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 2019 roku jako właściwy.

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. ocenia iż Spółka właściwie wypełniała w roku 2019 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 2019.

IX. Zakończenie

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

Poznań, dnia 5 maja 2020 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/