

Sprawozdanie nr RNS.03/04/14  
Rady Nadzorczej Solar Company S.A.

I. Podstawa prawna

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

II. Ustanowienie Rady Nadzorczej

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

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

III. Skład i kadencja Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej Solar Company S.A. ulegał zmianie i przedstawiał się następująco:

Od dnia 01.01.2013 do 03.04.2013:

- mgr Robert Bartkowiak

Przewodniczący i Sekretarz

- dr Sebastian Samol

Wiceprzewodniczący

Solar Company spółka akcyjna

z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Torowa 11, kod pocztowy 61-315 Poznań

NIP: 779-10-19-139 Regon: 630371711 KRS: 0000385070

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy (w całości wpłacony): 30.000.000,00 złotych

- mgr inż. Stanisław Wojciech Bogacki      Członek
- Dymitr Nowak      Członek
- mgr inż. Radosław Pyzio      Członek

Od dnia 04.04.2013 03.10.2013:

- mgr Robert Bartkowiak      Przewodniczący i Sekretarz
- dr Sebastian Samol      Wiceprzewodniczący
- mgr inż. Stanisław Wojciech Bogacki      Członek
- Dymitr Nowak      Członek
- mgr inż. Radosław Pyzio      Członek
- Paweł Kapłon      Członek \*

\*w związku z Uchwałą numer WZA.59/04/13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Solar Company S.A. z dnia 04 kwietnia 2013 roku w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej Solar Company S.A. powołano Pana Pawła Kapłona w drodze głosowania oddzielnymi grupami do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Solar Company S.A. w okresie od dnia 04 kwietnia 2013 roku do dnia 04 kwietnia 2015 roku.

W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Solar Company S.A. w dniu 04 kwietnia 2013 roku powołało do Rady Nadzorczej Solar Company S.A. na mocy Uchwały numer:

- WZA.60/04/13 Roberta Bartkowiaka do pełnienia funkcji Przewodniczącego.
- WZA.61/04/13 dr Sebastiana Samola do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego.
- WZA.62/04/13 Stanisława Wojciecha Bogackiego do pełnienia funkcji Członka.
- WZA.63/04/13 Dymitra Nowaka do pełnienia funkcji Członka.
- WZA.64/04/13 Radosława Pyzio do pełnienia funkcji Członka.

Od dnia 04.10.2013 do 31.12.2013 skład rady był następujący:

- mgr Robert Bartkowiak      Przewodniczący i Sekretarz
- dr Sebastian Samol      Wiceprzewodniczący
- mgr inż. Stanisław Wojciech Bogacki      Członek
- mgr inż. Radosław Pyzio      Członek
- Paweł Kapłon      Członek

W dniu 03 października 2013 roku Pan Dymitr Nowak złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Solar Company S.A. z dniem 03 października 2013 roku z powodu ukończenia Politechniki Poznańskiej na Wydziale Architektury i dalszego rozwoju związanego z zawodem architekta, co uniemożliwia poświęcenie niezbędnej ilości czasu na wykonywanie obowiązków Członka Rady Nadzorczej Solar Company S.A.

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. na mocy Uchwały numer WZA.58/04/13 liczy 6 (sześć) osób. Kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej Solar Company S.A. jest wspólna, 2 (letnia) od dnia 04 kwietnia 2013 roku do dnia 04 kwietnia 2015 roku.

W skład Rady Nadzorczej, na dzień 31.12.2013 wchodziło trzech członków niezależnych w rozumieniu załącznika II do Zalecenia Komisji Wspólnot Europejskich z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczące roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (Dz. U. UE L z 2005 roku Nr 2, poz. 25). Członkami niezależnymi byli Robert Bartkowiak, dr Sebastian Samol i Paweł Kapłon.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły dalsze zmiany w składzie rady:

W dniu 15 stycznia 2014 roku Pan Robert Bartkowiak podczas obrad Posiedzenia Rady Nadzorczej Solar Company S.A. złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Solar Company S.A., w której pełnił funkcję Przewodniczącego, Sekretarza oraz Przewodniczącego Komitetu do spraw audytu, sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej (Komitetu Audytu) z dniem 15 stycznia 2014 roku w związku ze złożoną przez Zarząd Solar Company S.A. w dniu 08 stycznia 2014 roku propozycją objęcia funkcji dyrektora finansowego.

Na tym samym posiedzeniu powołano dwóch nowych członków rady: Sławomira Raniszewskiego i Rafała Mielcarka. Tym samym ilość członków rady jest zgodna z ww. uchwałą numer WZA.58/04/13.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład rady jest następujący:

Sławomir Raniszewski	- Przewodniczący Rady (członek niezależny)
Sebastian Samol	- Wiceprzewodniczący (członek niezależny)
Stanisław Wojciech Bogacki	- Członek

Paweł Kapłon	Członek (niezależny)
Radosław Pyzio	Członek
Rafał Mielcarek	Członek (niezależny)

#### IV. Działalność Rady Nadzorczej

1. W okresie sprawowania funkcji w roku 2013 Rada Nadzorcza Solar Company S.A. odbyła 11 (jedenaście) protokołowanych posiedzeń i podjęła 52 (pięćdziesiąt dwie) uchwały o numerach od RN.54/02/13 do RN.105/12/13.

2. Przedmiot uchwał Rady Nadzorczej Solar Company S.A. dotyczył między innymi:

a) Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Solar Company S.A. na mocy:

- Uchwały RN.103/12/13 z dnia 12 grudnia 2013 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do zbadania sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2014 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Jako podmiot uprawniony wybrano PKF Audyt spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000019875) wpisaną na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 548.
- Uchwały RN.104/12/13 z dnia 12 grudnia 2013 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Solar Company S.A. za rok obrotowy 2014 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Jako podmiot uprawniony wybrano PKF Audyt spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000019875) wpisaną na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 548.
- Zaopiniowania porządków obrad Walnych Zgromadzeń, w tym także niektórych uchwał przewidzianych w porządku obrad.

b) Wyrażenia opinii w zakresie zgłoszenia przez Zarząd Solar Company S.A. wypłaty akcjonariuszom dywidendy za rok 2013.

c) Przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu Solar Company S.A. z działalności za okres od 02 maja 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Solar Company spółka akcyjna

z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Torowa 11, kod pocztowy 61-315 Poznań

NIP: 779-10-19-139 Regon: 630371711 KRS: 0000385070

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy (w całości wpłacony): 30.000.000,00 złotych

- d) Przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Solar Company S.A. z działalności za okres od 02 maja 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.
- e) Ustalania wynagrodzenia Zarządu, zgody na zasiadanie członków zarządu w innych organach.

## V. Komitety Rady Nadzorczej

### 1. Komitet Audytu

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

Komitet do spraw audytu, sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej (Komitet Audytu) wykonujący czynności w roku 2013 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 31.12.2013 wchodziły 2 (dwie) osoby, w tym 2 (dwie) osoby niezależne powołane na mocy Uchwały RN.10/06/11, RN.11/06/11, RN.12/06/11 z dnia 13 czerwca 2011 roku.

W okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku skład Komitetu Audytu działającego przy Rady Nadzorczej Solar Company S.A. uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

- |                              |                              |
|------------------------------|------------------------------|
| - mgr Robert Bartkowiak      | Przewodniczący               |
| - dr Sebastian Samol         | Wiceprzewodniczący           |
| - Dymitr Nowak               | Członek (do dnia 03.10.2013) |
| - Stanisław Wojciech Bogacki | Członek (od dnia 20.10.2013) |

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład komitetu audytu przedstawia się następująco:

- |                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| - Sławomir Raniszewski       | Przewodniczący     |
| - dr Sebastian Samol         | Wiceprzewodniczący |
| - Stanisław Wojciech Bogacki | Członek            |

W skład Komitetu Audytu Solar Company S.A. wchodzi dwóch członków niezależnych w rozumieniu załącznika II do Zalecenia Komisji Wspólnot Europejskich z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczące roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (Dz. U. UE L z 2005 roku Nr 2, poz. 25). Członkami niezależnymi na dzień 31.12.2013 roku byli Robert Bartkowiak i dr Sebastian Samol.

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 2013 Komitet Audytu Solar Company S.A. odbywał posiedzenia inicjowane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, w których uczestniczyli:
  - a) mgr Robert Bartkowiak (biegły rewident)
  - b) dr Sebastian Samol (adwokat)
  - c) Dymitr Nowak
3. Komitet Audytu Solar Company S.A. wykonywał w roku 2013 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 S.A., poprzez formułowanie ocen i rekomendacji.
  - 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) Rekomendowanie Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyboru zewnętrznego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych bądź innych podmiotów dokonujących na rzecz Solar Company S.A. usług z zakresu audytu i kontroli.
  - e) Rekomendowanie Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wysokości wynagrodzenia dla podmiotów, o których mowa powyżej w lit. d).
  - f) 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..

3. Komitet Audytu Solar Company S.A. wykonywał w roku 2013 zadania szczególne i doraźne w szczególności poprzez:

- a) Rekomendacje i zalecenia dotyczące propozycji (wniosku) Zarządu Solar Company S.A. dotyczącej wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy,
- b) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych sprawozdań finansowych (rocznych i śródrocznych) jednostkowych i skonsolidowanych, w tym również jednostek zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej.
- c) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące obowiązków publikacyjnych w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- d) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące informacji zamieszczanych w rocznych i śródrocznych sprawozdaniach finansowych, zarówno jednostkowych dotyczących podmiotów grupy kapitałowej Solar Company S.A., jak również skonsolidowanych.
- e) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące proponowanych porządków obrad posiedzeń Zarządu.
- f) Rekomendacje i zalecenia kierowane do Zarządu Solar Company S.A. dotyczące proponowanych porządków obrad Walnych Zgromadzeń.
- g) Zalecenia i oceny kierowane do służb finansowo – księgowych (z własnej inicjatywy oraz w odpowiedzi na zgłaszane wnioski) z zakresu prawa bilansowego, podatkowego, cywilnego i handlowego jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Solar Company S.A., w tym konsultacje w zakresie interpretacji i stosowania przepisów prawa, w relacji z rozpoznaniem, ewidencją i prezentacją zdarzeń gospodarczych.
- h) Oceny i zalecenia kierowane do służb finansowo – księgowych, kadrowych oraz Zarządu Solar Company S.A. z zakresu procedur obiegu dokumentów.
- i) Ocenę funkcjonowania regulaminu Rady Nadzorczej Solar Company S.A. i rekomendację skierowaną do Rady Nadzorczej Solar Company S.A. w zakresie dokonania zmian.

## VI. Ocena Komitetu Audytu dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Solar Company S.A. oraz rozporządzenia zyskiem netto za rok obrotowy 2013

Komitet Audytu Solar Company S.A. w sprawozdaniu numer KA-RNS.03/04/14 z dnia 23 kwietnia 2014 roku z działalności w roku 2013, rekomendował Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. podjęcie na posiedzeniu, w dniu 24 kwietnia 2014 roku uchwał w przedmiocie oceny następujących zagadnień.

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

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

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 21 marca 2014 roku w formie raportu na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Solar Company S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,
- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 21 marca 2013 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 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku udostępnionymi od dnia 21 marca 2014 roku,

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

- sprawozdaniu Zarządu z działalności Solar Company S.A. obejmującym 44 kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,
- sprawozdaniu finansowym Solar Company S.A. obejmującym 59 kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31

Solar Company spółka akcyjna

z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Torowa 11, kod pocztowy 61-315 Poznań

NIP: 779-10-19-139 Regon: 630371711 KRS: 0000385070

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy (w całości wpłacony): 30.000.000,00 złotych



grudnia 2013 roku za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 188.090 tys. zł (sto osiemdziesiąt osiem milionów dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).
- c) Rachunek zysków i strat, który wykazuje zysk netto w kwocie 9.274 tys. zł (dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt cztery tysiące złotych).
- d) Rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.701 tys. zł (sześć milionów siedemset jeden tysięcy złotych).
- e) Zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące zwiększenie kapitału (funduszu) własnego o kwotę 2.975 tys. zł (dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych)
- f) Informacja dodatkowa - dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 21 marca 2014 roku w formie raportu na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Solar Company S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,
- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 21 marca 2014 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 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku udostępnionymi od dnia 21 marca 2014 roku,

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

- sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej Solar Company S.A. obejmującym 47 kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku za rok obrotowy 2013 obejmującym okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.
- o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Solar Company S.A. obejmującym 65 (sześćdziesiąt pięć) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron, sporządzonym na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 147.895 tys. zł (sto czterdzieści siedem milionów osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).
  - c) Skonsolidowany rachunek zysków i strat, który wykazuje zysk netto w kwocie 3.014 tys. zł (trzy miliony czternaście tysięcy złotych).
  - d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych), który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.752 tys. zł (sześć milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych).
  - e) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) wykazujące zmniejszenie kapitału (funduszu) własnego o kwotę 3.287 tys. zł (trzy miliony dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych).
  - f) Informacja dodatkowa - dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania.

### 3. Rozporządzenie zyskiem netto wynikającym ze sprawozdania finansowego Solar Company S.A. za rok obrotowy 2013

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

- 1) rozpatrzeniem podpisanego i udostępnionego dnia 21 marca 2014 roku w formie raportu na stronie Solar Company S.A. w sieci Internet sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Solar Company S.A. sporządzonego za rok

Solar Company spółka akcyjna

z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Torowa 11, kod pocztowy 61-315 Poznań

NIP: 779-10-19-139 Regon: 630371711 KRS: 0000385070

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy (w całości wpłacony): 30.000.000,00 złotych

obrotowy 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,

- 2) zapoznaniem się z wyrażoną dnia 21 marca 2013 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 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku udostępnionymi od dnia 21 marca 2014 roku,

postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. wyrażenie pozytywnej opinii o rozporządzeniu zyskiem netto w kwocie 9.274.121,04 zł (dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt cztery tysiące sto dwadzieścia jeden złotych cztery grosze), wynikającym ze sprawozdania finansowego Solar Company S.A. sporządzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku i przeznaczeniu go w całości na wypłatę dywidendy akcjonariuszom

## 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 2013

- a) Sytuacja finansowa (bilansowa) na dzień 31 grudnia 2013 roku w relacji do roku poprzedzającego:

- Suma bilansowa została na zbliżonym poziomie,

Główną przyczyną zmiany w aktywach obrotowych był spadek poziomu zapasów z 17,4 mln zł do 12,4 mln zł, wzrost środków pieniężnych z 10,2 mln zł do 17,0 mln zł oraz wzrost pozostałych należności z 75,7 mln zł do 78,5 mln zł

W strukturze pozostałych należności 51% wartości stanowią zaliczki na dostawy (wzrost o 20% z 33,4 mln zł do 40,1 mln zł), a 48,6% wartości stanowią zwroty towarów (spadek o 9% z 42,0 mln zł do 38,2 mln zł).

11/19

Istotną pozycję w strukturze aktywów stanowią pozostałe należności w kwocie 78,5 mln zł (41,8%), inwestycje w jednostkach podporządkowanych w kwocie 60,7 mln (32,3%), środki pieniężne w kwocie 17,0 mln zł (9,0%) oraz zapasy w kwocie 12,4 mln zł (6,6%).

- w strukturze pasywów nastąpił wzrost poziomu kapitałów własnych o 1,7%
- największe procentowe zmiany w pozycji pasywów miały miejsce przy:
  - rozliczeniach międzyokresowych – wzrost o 82% z 0,6 mln zł do 1,2 mln zł z uwagi na wzrost rozliczeń międzyokresowych przychodów,
  - zobowiązaniach handlowych - spadek o 40% z 1,0 mln zł na 0,6 mln zł

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

b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku:

- W zakresie uzyskanych przychodów netto ze sprzedaży towarów zanotowano nieznaczny wzrost z poziomu 114,3 mln zł do 120,4 mln
- W zakresie poniesionych kosztów z działalności operacyjnej odnotowano wzrost o 13,9% z poziomu 105,7 do 120,4 mln zł. Zasadniczym powodem wzrostu była zmiana poziomu wartości sprzedanych towarów (wzrost o 40,9%).
- w związku w powyższym spółka poniosła stratę na sprzedaży 0,8 mln zł wobec zysku 8,6 mln zł w roku 2012.
- Na działalności finansowej uzyskano 10,3 mln zysku wobec 10,6 mln zysku w roku ubiegłym.
- Zysk na działalności gospodarczej stanowił 48% zysku za rok ubiegły i wyniósł 9,5 mln zł,
- Wynik finansowy netto ukształtował się na poziomie 53,0% wyniku finansowego netto w roku ubiegłym (spadek nominalny o 8,2mln zł).

c) Podstawowe wskaźniki finansowe

W 2013 roku spadły, w porównaniu z rokiem 2012, wszystkie wskaźniki rentowności. Szczególną uwagę należy zwrócić na uzyskanie ujemnej rentowności sprzedaży, która spadła z poziomu 7,6% (2012) do -0,6% (2013).

Solar Company spółka akcyjna

z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Torowa 11, kod pocztowy 61-315 Poznań

NIP: 779-10-19-139 Regon: 630371711 KRS: 0000385070

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy (w całości wpłacony): 30.000.000,00 złotych

12/14

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,
- wygenerowała w 2013 roku dodatnie przepływy pieniężne, utrzymując cały czas bardzo niski poziom zobowiązań.
- 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 nieprzerywalną produkcję odzieży oraz dodatków odzieżowych pod marką „SOLAR”,
- w roku 2013 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,
- rozszerza rynki zbytu (sieć sklepów własnych, franczyzowych w Polsce i za granicą) zgodnie z założeniami polityki firmy,
- w aspekcie koncentracji ryzyka kredytowego dotyczącego należności, uzyskała w 2012 roku poręczenie akcjonariuszy Stanmax Co Limited, Veraques Limited, Wakon Investments Limited w przedmiocie spłaty należności z tytułu zaliczek oraz innych należności powstałych w toku bieżącej działalności operacyjnej od głównego dostawcy APH „Grutex” Jolanta Gruszka do kwoty 100 mln zł.

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

- czynnik ryzyka dotyczący utrzymującego się wysokiego stanu należności przeterminowanych powyżej 30 dni (38 mln zł), w tym powyżej 180 dni (28,6 mln zł, z tego 13,7 mln dla 180-360 dni oraz 14,9 mln dla okresu powyżej 360 dni)

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

Przedstawione przez Zarząd Solar Company S.A. systemy:



Solar Company spółka akcyjna  
z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Torowa 11, kod pocztowy 61-315 Poznań  
NIP: 779-10-19-139 Regon: 630371711 KRS: 0000385070  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Kapitał zakładowy (w całości wpłacony): 30.000.000,00 złotych



Handwritten initials in blue ink

13 / 14  
Handwritten signature and initials in blue ink

- kontroli wewnętrznej,
- zarządzania ryzykiem,

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

## VIII. Zakończenie


Sprawozdanie Rady Nadzorczej Solar Company S.A. sporządzono na 14 (czternastu) kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stronach.



Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Sławomir Raniszewski  
/członek niezależny/



Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
dr Sebastian Samol  
adwokat  
/członek niezależny/



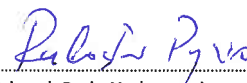
Członek Rady Nadzorczej  
Paweł Kapłon  
/członek niezależny/



Członek Rady Nadzorczej  
Stanisław Wojciech Bogacki



Członek Rady Nadzorczej  
Rafał Mielcarek  
/członek niezależny/



Członek Rady Nadzorczej  
Radosław Pyzio