

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej SOLAR COMPANY
za rok obrotowy od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej SOLAR COMPANY S.A.

Sprawozdanie biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Wstęp

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której Jednostką Dominującą jest SOLAR COMPANY S.A., z siedzibą w Poznaniu, 61 - 315, przy ul. Torowej 11, zwanej dalej Grupą, za rok obrotowy od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r., na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacja dodatkowa zawierająca znaczące zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej MSSF UE.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z MSSF UE, jego zgodność z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 398 z późniejszymi zmianami), Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych

Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami, w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu), ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanego dalej Rozporządzeniem 537/2014. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki Dominującej obecnie lub w przeszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej. Opinię w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia

Znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia to zidentyfikowane przez nas ryzyka istotnego zniekształcenia, które według naszego osądu wymagają szczególnego rozważenia podczas badania.

Ryzyka te zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na temat kwestii zidentyfikowanych jako znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia.

Znaczące ryzyko	Reakcja na ryzyko
Należności – ryzyko utraty wartości	
<p>Na wartość pozycji pozostałe należności składają się głównie należności od „Grutex” A.P.H. Jolanta Gruszka (główny dostawca jednostki dominującej) z tytułu wpłaconych zaliczek oraz rozliczenia zwrotów towarów.</p> <p>Wartość netto tych należności na 31.12.2017 roku wyniosła 50,8 mln złotych i stanowi 48,8% wartości sumy bilansowej.</p> <p>Według MSR 39 na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości aktywów. Jeśli takie dowody istnieją to dokonuje się odpisu aktualizującego wartość aktywów.</p> <p>Szacunek odpisu wynika z subiektywnej oceny Zarządu.</p> <p>Sporządzając sprawozdanie za 2017 roku Zarząd Spółki dominującej ocenił, iż istnieją dowody wskazujące na to, iż nastąpiła utrata wartości należności w stosunku do głównego dostawcy i utworzył odpis aktualizujący ich wartość w kwocie 43,8 mln zł.</p> <p>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</p> <p>Ujawnienia Zarządu Spółki dominującej dotyczące utworzonego odpisu aktualizującego wartość należności w stosunku do głównego dostawcy zawarto w części V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach, nocie 4 oraz nocie 23. W nocie 43 ujawniono również informację w zakresie ryzyka kredytowego.</p>	<p>W ramach badania przedyskutowaliśmy z Zarządem model współpracy z głównym dostawcą.</p> <p>Otrzymaliśmy potwierdzenie wartości rozrachunków z głównym dostawcą według stanu na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.03.2018 roku.</p> <p>Zarząd spółki przedstawił strukturę wiekową zalegania należności, w tym od głównego odbiorcy. Dokonaliśmy sprawdzania prawidłowości sporządzenia struktury wiekowej.</p> <p>Ponadto Zarząd Spółki przedstawił nam przesłanki, którymi kierował się dokonując odpisu aktualizującego wartość należności oraz kalkulację odpisu.</p> <p>Przedyskutowaliśmy z Zarządem przedstawione przesłanki oraz sprawdziliśmy prawidłowość wyliczenia dokonanego odpisu aktualizującego wartość należności.</p> <p>Przeanalizowaliśmy adekwatność utworzonego odpisu oraz możliwość zwrotu pozostałej po odpisie kwoty należności.</p> <p>Sprawdziliśmy czy podmioty kontynuują działalność w niezmienionych zakresie po dniu bilansowym.</p> <p>Oceniliśmy ponadto adekwatność i kompletność ujawnień związanych z tą kwestią w sprawozdaniu finansowym.</p>
Zakres konsolidacji - ryzyko nieprawidłowego ustalenia składu Grupy Kapitałowej	
<p>MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe definiuje w jakich sytuacjach inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką oraz ponadto wymogi związane ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Podczas badania Zarząd przedstawił nam model współpracy z głównym dostawcą (A.P.H „Grutex” Jolanta Gruszka) oraz przesłanki, na których opiera się, nie obejmując głównego dostawcy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.</p>

Według MSSF 10, inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:

- (a) sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- (b) z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- (c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Ocena czy inwestor sprawuje kontrolę nad daną jednostką jest subiektywną oceną inwestora.

Sporządzając sprawozdanie za 2017 rok, Zarząd Spółki dominującej, podobnie, jak w poprzednich okresach ocenił, iż główny dostawca nie jest jednostką zależną, a tym samym nie objął A.P.H. „Grutex” Jolanta Gruszka skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Solar Company S.A.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia Spółki dotyczące przesłanek na jakich opierać się nie konsolidując zawarto w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego III. Zasady konsolidacji, pkt g.

Przesłanki, którymi kieruje się Zarząd wymienione zostały w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego III. Zasady konsolidacji, pkt g.

W ramach badania potwierdziliśmy racjonalność tych przesłanek.

Sprawdziliśmy czy jednostka dominująca oraz główny dostawca kontynuują działalność w niezmiennych zakresie po dniu bilansowym.

Wykonaliśmy analizę prawną regulacji, które odnoszą się do możliwości objęcia głównego dostawcy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, w tym, w szczególności analizę możliwości dysponowania aktualnymi prawami dającymi SOLAR Company możliwość bieżącego kierowania istotnymi działaniami APH.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SOLAR COMPANY S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31.12.2017 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z MSSF UE i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych, oraz MSSF UE, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na:

- notę nr 43, w której jednostka dominująca Grupy Kapitałowej zamieściła informacje dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego wynikającej ze współpracy z głównym dostawcą towarów (łącznie wartość zapłaconych przez Grupę Kapitałową zaliczek na przyszłe dostawy oraz należności z tytułu rozliczenia zwrotów od wyżej wymienionego dostawcy po odpisie w kwocie 43,8 mln zł wynosi na dzień 31 grudnia 2017 r. 50,8 mln złotych, co stanowi 48,8% aktywów Grupy,
- pkt III. g informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił stanowisko dotyczące nie objęcia sprawozdań finansowych głównego dostawcy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zaprezentował uproszczony bilans na 31.12.2017 r.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji*, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

Sprawozdanie z działalności

Skonsolidowany raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company za 2017 rok sporządzone w formie jednego dokumentu, zwanego w dalszej części sprawozdaniem z działalności.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności Grupy było zgodne z wymogami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności Grupy uwzględnia przepisy tego rozporządzenia oraz ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Jednocześnie jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy, zawiera określone informacje wskazane w rozporządzeniu o informacjach bieżących i okresowych, a odnośnie do niektórych informacji wskazanych w tym rozporządzeniu, czy informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy, w tym z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Odnośnie do niektórych informacji zawartych w oświadczeniu o ładzie korporacyjnym przeanalizowaliśmy, czy są one zgodne z przepisami prawa. Czytając sprawozdanie z działalności Grupy rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Grupie i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej SOLAR COMPANY S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r. uwzględnia przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 49 i 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,:

- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, j, k oraz I rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych,
- informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Zarząd Jednostki dominującej sporządził oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości, jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Informacje i stwierdzenia wymagane przez Rozporządzenie 537/2014

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. pozostawała niezależna, w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasad etyki zawodowej przyjętych uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, od jednostek wchodzących w skład Grupy.

Usługi niebędące badaniem ustawowym

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że w 2017 roku nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014 w okresach w nim wskazanych.

Powołanie firmy audytorskiej oraz całkowity nieprzerwany okres trwania zlecenia

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki dominującej oraz sprawozdania skonsolidowanego za 2017 rok uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 maja 2016 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz sprawozdanie finansowe jednostki dominującej jako jednostki zainteresowania publicznego, badamy nieprzerwanie, z uwzględnieniem przedłużenia zlecenia oraz ponownego powołania od roku obrotowego zakończonego dnia 31.12.2012 roku.

Spójność opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze sprawozdaniem dodatkowym dla Rady Nadzorczej

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Rady Nadzorczej, o którym mowa w Rozporządzeniu 537/2014.

Marek Wojciechowski

.....
Biegły rewident nr 10 984

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku