

S O L A R

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SOLAR COMPANY S.A.
ZA 2018 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

| | |
|------------------------------------|---|
| Nazwa: | SOLAR COMPANY S.A. |
| Forma prawna: | spółka akcyjna |
| Siedziba: | Poznań |
| Adres: | ul. Torowa 11, 61-315 Poznań, |
| Kraj rejestracji: | Polska |
| Podstawowy przedmiot działalności: | Sprzedaż detaliczna oraz hurtowa odzieży i obuwia |
| Organ prowadzący rejestr: | Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000385070) |
| Numer statystyczny REGON: | 630371711 |
| NIP: | 779-10-19-139 |

II. Czas trwania Spółki:

SOLAR COMPANY S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień:

Zarząd:

| | | | |
|------------------------|--------------------|---|--------------------------|
| Na dzień 31.12.2018 r. | PREZES ZARZĄDU | - | Stanisław Antoni Bogacki |
| | WICEPREZES ZARZĄDU | - | Aleksandra Danel |
| Na dzień 31.12.2017 r. | PREZES ZARZĄDU | - | Stanisław Antoni Bogacki |
| | WICEPREZES ZARZĄDU | - | Aleksandra Danel |

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2018 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

| | | |
|-----------------------|---|----------------------------|
| PRZEWODNICZĄCY RN | - | Sebastian Samol |
| WICEPRZEWODNICZĄCY RN | - | Łukasz Zakrzewski |
| CZŁONEK RN | - | Stanisław Wojciech Bogacki |
| CZŁONEK RN | - | Adam Lorenc |
| CZŁONEK RN | - | Waldemar Górka |

V. Firma audytorska:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2018 rok była firma audytorska:
UHY ECA Audyt Sp. z o. o. Sp. k.
ul. Moniuszki 50
31-523 Kraków

VI. Prawnicy:

Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych P.J. Sowiśło & Topolewski Spółka Komandytowo-Akcyjna
ul. Fabryczna 9
61-524 Poznań

VII. Banki:

Alior Bank S.A. Regionalne Centrum Biznesowe w Poznaniu, ul. Wyspiańskiego 26b, 60-751 Poznań
mBANK S.A. Oddział Korporacyjny Poznań, ul. Roosevelta 22, 60-829 Poznań

VIII. Znaczący akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2018 roku akcjonariuszami Spółki byli:

| Akcjonariusze | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym% | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) |
|---|-------------------|-------------------------------|-------------------|---|
| Wakon Investments Limited | 8 995 000 | 29,98% | 8 995 000 | 29,98% |
| Stanmax Co Limited | 4 497 500 | 14,99% | 4 497 500 | 14,99% |
| Veraques Limited | 4 497 500 | 14,99% | 4 497 500 | 14,99% |
| QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.* | 1 596 279 | 5,32% | 1 596 279 | 5,32% |
| Pozostali akcjonariusze | 10 413 721 | 34,71% | 10 413 721 | 34,71% |
| Razem | 30 000 000 | 100,00% | 30 000 000 | 100,00% |

*Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 16.11.2016 (Raport bieżący nr 24/2016) – w dniu 15 stycznia 2019 r. Quercus TFI S.A. poinformowała o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Spółki poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym (Raport bieżący nr 2/2019)

IX. Spółki zależne:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Dane rejestrowe | Przedmiot działalności | Kapitał podstawowy | Udział procentowy w kapitale | Udział procentowy w prawach głosu |
|----------------------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| PHU Solar Sp. z o.o. | ul. Torowa 11, 61-315 Poznań | KRS 0000158070 NIP 779-00-00-669 | sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia | 50.000,00 | 100% | 100% |

X. Oświadczenie zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 2018 r. poz. 757), Zarząd Solar Company S.A. w składzie Stanisław Bogacki – Prezes Zarządu oraz Aleksandra Danel – Wiceprezes Zarządu, oświadcza, że

a) wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Solar Company S.A. oraz jej wynik finansowy oraz
b) sprawozdanie Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Solar Company S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Solar Company S.A. Zarząd spółki informuje że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego dokonano zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz wskazuje, że:

a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
c) Solar Company S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki w dniu 29 marca 2019 roku.

XII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane są przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi kształtowały się następująco:

| Rok obrotowy | średni kurs w okresie* | Minimalny kurs w okresie | Maksymalny kurs w okresie | Kurs na ostatni dzień okresu |
|--------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 2018 | 4,2669 | 4,1423 | 4,3978 | 4,3000 |
| 2017 | 4,2447 | 4,1709 | 4,4157 | 4,1709 |

*) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

| Wyszczególnienie | PLN | EUR | PLN | EUR |
|--|--------------------------------|------------|--------------------------------|------------|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 01.01.2018 - 31.12.2018 | | 01.01.2017 - 31.12.2017 | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 123 118 | 28 854 | 123 424 | 29 077 |
| Koszty działalności operacyjnej | 123 452 | 28 933 | 124 159 | 29 250 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -7 | -2 | -45 992 | -10 835 |
| Zysk (strata) brutto | 413 | 97 | -45 794 | -10 788 |
| Zysk (strata) netto | 220 | 52 | -45 591 | -10 741 |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach | 30 000 000 | 30 000 000 | 30 000 000 | 30 000 000 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) | 0,01 | 0,00 | -1,52 | -0,36 |
| BILANS | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
| Aktywa trwałe | 11 206 | 2 606 | 13 926 | 3 339 |
| Aktywa obrotowe | 89 270 | 20 761 | 86 308 | 20 693 |
| Kapitał własny | 88 663 | 20 619 | 88 508 | 21 220 |
| Zobowiązania długoterminowe | 2 032 | 473 | 2 265 | 543 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 781 | 2 275 | 9 461 | 2 268 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro) | 2,96 | 0,69 | 2,95 | 0,71 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01.2018 - 31.12.2018 | | 01.01.2017 - 31.12.2017 | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3 315 | 777 | 3 688 | 869 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 988 | -466 | -1 572 | -370 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -88 | -21 | -100 | -24 |

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

| | NOTA | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 1 | 123 118 | 123 424 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów | | 322 | 386 |
| Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-) | | -134 | -181 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 122 930 | 123 218 |
| Koszty działalności operacyjnej | | 123 452 | 124 159 |
| I. Amortyzacja | | 3 231 | 3 547 |
| II. Zużycie materiałów i energii | | 4 149 | 4 236 |
| III. Usługi obce | | 31 400 | 31 319 |
| IV. Podatki i opłaty | | 230 | 233 |
| V. Wynagrodzenia | | 26 762 | 26 007 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 5 676 | 5 477 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | | 2 029 | 2 005 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 49 975 | 51 335 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | | -334 | -736 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 | 570 | 492 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3 | 243 | 45 748 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | -7 | -45 992 |
| Przychody finansowe | 4 | 424 | 284 |
| Koszty finansowe | 4 | 4 | 86 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności | | 0 | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 413 | -45 794 |
| Podatek dochodowy | 5 | 193 | -203 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 220 | -45 591 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 6 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | | 220 | -45 591 |
| | | | |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) | 7 | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | | 0,01 | -1,52 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | | 0,01 | -1,52 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności kontynuowanej (w zł) | | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | | 0,01 | -1,52 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | | 0,01 | -1,52 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł) | | 0,00 | 0,00 |

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | NOTA | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) netto | | 220 | -45 591 |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania | | | |
| Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | | | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | | | |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | | | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | | | |
| Suma dochodów całkowitych | 9 | 220 | -45 591 |

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | NOTA | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2017 |
|--|--------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | 11 206 | 13 926 | 18 110 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 10 | 8 400 | 9 224 | 11 300 |
| Wartości niematerialne | 11 | 726 | 1 027 | 1 325 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 13 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 15 | 70 | 70 | 70 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 16 | 0 | 1 391 | 3 385 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 5 | 2 009 | 2 215 | 2 031 |
| Aktywa obrotowe | | 89 270 | 86 308 | 126 650 |
| Zapasy | 19 | 16 940 | 17 889 | 17 992 |
| Należności handlowe | 18, 21 | 944 | 3 649 | 3 201 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 0 | 0 | 277 |
| Pozostałe należności | 18, 22 | 58 008 | 52 569 | 95 886 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 23 | 1 580 | 1 640 | 751 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 24 | 11 798 | 10 560 | 8 544 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | | 100 476 | 100 234 | 144 760 |

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

| PASYWA | NOTA | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2017 |
|--|--------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | | 88 663 | 88 508 | 134 099 |
| Kapitał zakładowy | 25 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej | 26 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały | 27 | 154 315 | 199 976 | 201 795 |
| Zyski zatrzymane | 28 | -95 872 | -95 877 | -97 696 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | | 220 | -45 591 | 0 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | 2 032 | 2 265 | 2 374 |
| Kredyty i pożyczki | 29 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 30, 38 | 131 | 0 | 14 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 | 166 | 179 | 197 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 39 | 862 | 1 215 | 1 268 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 40 | 114 | 123 | 114 |
| Pozostałe rezerwy | 41 | 759 | 748 | 781 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 9 781 | 9 461 | 8 286 |
| Kredyty i pożyczki | 29 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 30, 38 | 86 | 15 | 98 |
| Zobowiązania handlowe | 33 | 1 198 | 564 | 537 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 34 | 4 856 | 4 415 | 4 290 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 39 | 815 | 788 | 891 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 40 | 1 056 | 1 106 | 976 |
| Pozostałe rezerwy | 41 | 1 769 | 2 572 | 1 494 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | | 0 | 0 | 0 |
| PASYWA RAZEM | | 100 476 | 100 234 | 144 760 |
| Wartość księgową na akcję (w zł) | | 2,96 | 2,95 | 4,47 |

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy bieżącego okresu | Razem kapitał własny |
|---|-------------------|--|--------------------|--------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|
| dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01 stycznia | 30 000 | 0 | 199 976 | 0 | -141 468 | 0 | 88 508 |
| Zmiany zasad rachunkowości i korekty | 0 | 0 | 0 | 0 | -66 | 0 | -66 |
| Kapitał własny po korektach | 30 000 | 0 | 199 976 | 0 | -141 533 | 0 | 88 443 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pokrycie straty netto | 0 | 0 | -45 661 | 0 | 45 661 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 220 | 220 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia | 30 000 | 0 | 154 315 | 0 | -95 872 | 220 | 88 663 |
| dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01 stycznia | 30 000 | 0 | 201 795 | 0 | -97 065 | 0 | 134 730 |
| Zmiany zasad rachunkowości i korekty | 0 | 0 | 0 | 0 | -631 | 0 | -631 |
| Kapitał własny po korektach | 30 000 | 0 | 201 795 | 0 | -97 696 | 0 | 134 099 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pokrycie straty netto | 0 | 0 | -1 819 | 0 | 1 819 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -45 591 | -45 591 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia | 30 000 | 0 | 199 976 | 0 | -95 877 | -45 591 | 88 508 |

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 413 | -45 794 |
| Korekty razem | 2 902 | 49 481 |
| Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 |
| Amortyzacja | 3 231 | 3 547 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -271 | -17 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -1 | -34 |
| Zmiana stanu rezerw | -851 | 1 298 |
| Zmiana stanu zapasów | 949 | 103 |
| Zmiana stanu należności | -2 799 | 42 868 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 361 | 152 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 1 127 | 716 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 156 | 571 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | 0 | 277 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3 315 | 3 688 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | |
| Wpływy | 276 | 315 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 | 63 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości | 0 | 0 |
| Splata pożyczek | 0 | 0 |
| Odsetki i dywidendy | 275 | 20 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 232 |
| Wydatki | 2 264 | 1 887 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 264 | 1 887 |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości | 0 | 0 |
| Wydatki na aktywa finansowe | 0 | 0 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 988 | -1 572 |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | |
| Wpływy | 0 | 0 |
| Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| Wydatki | 88 | 100 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 |
| Splaty kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 84 | 97 |
| Odsetki | 4 | 3 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -88 | -100 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C) | 1 238 | 2 016 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 1 238 | 2 016 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 10 560 | 8 544 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 11 798 | 10 560 |

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej SOLAR COMPANY S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2018 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tys. PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

Spółka działa w jednym segmencie. Jako podstawowy układ sprawozdawczy przyjęto podział na obszary geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa obszary:

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Aktywa operacyjne Spółki zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody jednostki to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań jednostki, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego jednostki. Przychody operacyjne, to jest ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów ustala się zgodnie z zasadą memoriału.

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia kapitału własnego jednostki. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz kosztu zużytych materiałów i energii.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów

Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu takiego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółki spodziewają się odzyskać.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, za wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

Dotacje państwowe

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dotacje rządowe ujmują się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiednimi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Wartość przyznanych dotacji rządowych dotyczących środków trwałych wykazywana jest w pozycji rozliczenia międzyokresowe w pasywach i odpisywana w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ujęcie dotacji dotyczących środków trwałych następuje w okresie, w którym Spółka posiada uzasadnione przekonanie, iż otrzymująca dotacje jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana.

Podatki

Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku. Podatek dochodowy zagranicznych spółek zależnych ustalany jest według obowiązującego, lokalnego prawa podatkowego.

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólnie przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Podatek odroczony ujmowany jest w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniami nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione o dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych mieści się w poniższych przedziałach:

| Typ | Stawka amortyzacyjna | Okres |
|---|----------------------|------------|
| Grunty (prawa wieczystego użytkowania) | - | - |
| Budynki i budowle - inwestycje w obcych środkach trwałych (sklepy w galeriach handlowych) | 10,0% | 10 lat |
| Maszyny i urządzenia techniczne | 10 – 30% | 3 – 10 lat |
| Środki transportu | 20% | 5 lat |
| Pozostałe środki trwałe | 12 – 24% | 4 – 8 lat |

Spółka przyjęła uproszczenie, że rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania zewnętrznego (zgodnie z definicją MSR 23) pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejścia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejścia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Spółka przyjęła uproszczenie, że rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto daną pozycję wartości niematerialnych do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek standardowo mieszczących się w przedziale od 5 do 40%.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy oraz w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości dokonana jest analiza, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne – Spółka nie posiada.

Leasing

Umowy leasingu finansowego na mocy, których następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Jednostka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja dokonuje się w chwili początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie jednostka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Zgodnie z modelem oczekiwanych strat ustala się odpis aktualizujący wartość należności handlowych uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Odpis na należności ustalany jest także indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Należności z tytułu zwrotów towarów zaliczane są do pozycji inne należności.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Dodatkowo do kategorii tej mogą być zakwalifikowane aktywa finansowe, w odniesieniu do których jednostka podjęła taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Należności z tytułu zwrotów towarów zaliczane są do pozycji inne należności.

Jednostka klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe obejmują np. zaciągnięte kredyty i pożyczki, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w innych podmiotach oraz zobowiązania leasingowe.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cenę nabycia ustala się w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku wg metody FIFO.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółki ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,

2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następowaly przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Analogiczna sytuacja dotyczy rozliczenia międzyokresowego przychodów

W pozycji rozliczenia międzyokresowe w pasywach ewidencjonowana jest wartość otrzymanych środków pieniężnych otrzymanych na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w sklepach Spółki otrzymane od właścicieli galerii handlowych na mocy zawartych umów najmu przewidujących partycypację wynajmującego w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych. Wartość tych środków rozliczana jest systematycznie jako zmniejszenie kosztów usług obcych (kosztów czynszów) w okresie, proporcjonalnie do amortyzacji danego środka trwałego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- zyski/straty zatrzymane (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- zysk (strata) netto.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zakładowy wynika z emisji akcji Spółki przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnie ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze - rezerwy na urlopy oraz odprawy emerytalne,
- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na:

- rezerwy z tytułu zobowiązania do zwrotu zapłaty za towar w przypadku skorzystania przez nabywcę z prawa do zwrotu towaru,
- szacowane koszty likwidacji posiadanych punktów handlowych,
- rezerwy na koszty badań i przeglądów sprawozdań finansowych.

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Natomiast niewykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe lub też zmniejszają koszty operacyjne. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze stanowią grupę zobowiązań i rezerw, które są wyliczane na podstawie wiarygodnych szacunków i dotyczą pracowników poszczególnych spółek. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Spółka tworzy rezerwy na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Inną tworzoną przez Spółkę rezerwą na świadczenia pracownicze jest rezerwa na odprawy emerytalne. Jej łączna wartość jest sumą zdyskontowanych szacunkowych wartości odpraw dla pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony. Jest to rezerwa zasadniczo długoterminowa.

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest bezsporna i wymagalna na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji są ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych w okresie ich faktycznego świadczenia.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że można je przyporządkować bezpośrednio nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Są one wtedy aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Wypłata dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Płatności dywidend na rzecz udziałowców ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie właścicieli.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - (i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - (ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Warunkowy składnik aktywów jest możliwym składnikiem aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu z dnia poprzedzającego transakcję. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie: prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne; odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji; obiektywne; sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny; kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notach 36, 51. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do kategorii leasingu finansowego. Spółka nie rozpoznała umów, w których występowałaby jako leasingodawca.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo

księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec okresu obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

Rezerwa na odprawy emerytalne szacowana jest dla pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony. Dla każdego pracownika szacowana jest wartość przyszłej odprawy emerytalnej oraz dyskontowana na moment kalkulacji. Kwoty te mnożone są przez prawdopodobieństwo wypłaty uwzględniające poziom rotacji w zakładanym horyzoncie zatrudnienia w Spółce do okresu emerytalnego i następnie sumowane.

Rezerwy na zwroty towarów sprzedanych w okresie sprawozdawczym szacowane są na podstawie zapisów umownych (ustalony z kontrahentami maksymalny poziom zwrotów) oraz danych historycznych dotyczących rzeczywistych zwrotów.

Rezerwy na koszty likwidacji punktów handlowych zostały oszacowane na podstawie liczby punktów oraz szacowanych kosztów doprowadzenia wynajmowanej powierzchni do stanu pierwotnego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Utrata wartości aktywów

Spółka na bieżąco kontroluje przydatność aktywów trwałych dla prowadzenia działalności. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości przez środek trwały, przeprowadza się test na utratę wartości środków trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Spółka otrzymała w dniu 20 lutego 2017r. zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14.02.2017 objęcia sprawozdań "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka skonsolidowanymi sprawozdaniami Solar Company S.A. przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz dokonania aktualizacji wartości aktywów Spółki związanych z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka przy sporządzaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Saldo należności w stosunku do głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka składa się z zaliczek przekazanych na poczet dostaw przyszłych kolekcji oraz z tytułu zwrotów niesprzedanych towarów w sieci handlowej.

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2018 r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40-50%.

Spółka w ostatnich latach zmagą się z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu gospodarczym, w tym głównie z wysoce konkurencyjną sytuacją rynkową, odpływem klientów z galerii handlowych, czy też wprowadzonym zakazem handlu w niedziele. Nie bez znaczenia dla sytuacji Spółki jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF.

Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego Spółka nie miała dostępu do sprawozdania finansowego głównego dostawcy, co powoduje brak jednego z głównych elementów pozwalających ocenić ryzyko kredytowe związane z saldem należności od tego kontrahenta.

W obliczu przedstawionych powyżej przesłanek Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu na dzień 31.12.2017r. odpisu w kwocie 43,8 mln zł aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy w związku z przyjęciem bardziej ostrożnego podejścia oraz realizując zalecenie KNF w tej kwestii. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Co za tym idzie nie alokowano odpisu osobno na wpłacone zaliczki oraz należności z tytułu zwrotu. Dokonanie odpisu z uwagi na jego niepieniężny charakter nie wpływa na bieżącą działalność i wypłacalność Solar Company S.A.

W związku z brakiem istotnych przesłanek zmiany wysokości odpisu (analogiczny co przed rokiem wpływ wysokości należności przeterminowanych na wysokość odpisu, natomiast podsumowanie wpływu wprowadzenia niedziel niehandlowych na sprzedaż towarów z pierwszej kolekcji wprowadzonych do sklepów w 2018 roku będzie możliwe po zakończeniu oferowania tych towarów następnie w kanale outletowym) oraz kontynuując bardziej ostrożnościowe podejście Zarząd uznał, iż wysokość odpisu jest adekwatnym szacunkiem na dzień 31.12.2018 r. i jego wysokość nie została zmieniona.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości i korekty dotyczące lat ubiegłych

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2018 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

W zakresie danych porównawczych za rok 2017 dokonano natomiast następujące zmiany dla zachowania porównywalności danych:

1. Zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat prowizji należnej sklepom franczyzowym depozytowym z tytułu zrealizowanej tam sprzedaży zaewidencjonowanej na urządzeniach fiskalnych należących do Spółki. Po korekcie prezentacyjnej prowizje takie pomniejszają Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów i są odjęte z kosztów usług obcych (Zmiana nr 1).
2. Wprowadzono zgodne z MSR 8 w okresie porównawczym skutki korekt wcześniej nie wprowadzonych, a dotyczących okresów wcześniejszych:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- Umnieszenie wartości pozostałych należności w wysokości 160 tys. zł jako wartość różnic w wycenie zakupionych towarów powstałych we wcześniejszych latach (Zmiana nr 2);
- Wartość odpisu w wysokości 372 tys. zł z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w lokalach handlowych nierentownych w długim historycznie okresie (Zmiana nr 3). Wartość tego odpisu na dzień 1.01.2017 r. to 467 tys. zł – w trakcie roku 2017 z kosztów amortyzacji usunięto roczną amortyzację tych odpisanych aktywów (Zmiana nr 4);
- Wartość wprowadzonej rezerwy na odprawy emerytalne w wysokości 123 tys. zł (Zmiana nr 5). Jej historyczna wartość na początek roku 2017 to 114 tys. zł, w ciągu roku 2017 należało uwzględnić koszt jej zwiększenia w wysokości 9 tys. zł (Zmiana nr 6);
- Łączna wartość wprowadzonego aktywa na podatek odroczonej od dwóch poprzednich pozycji w wysokości 94 tys. zł (Zmiana nr 7). W trakcie roku 2017 do wykorzystano 16 tys. zł ze stanu na początek roku (Zmiana nr 8);
- W celu uwzględnienia powyższych pozycji skorygowano wyniki lat ubiegłych (Zmiana nr 9).

| Zmiana nr | Pozycja | Było 2017 rok | różnica | Jest 2017 rok |
|-----------|--|----------------|-------------|----------------|
| | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 123 702 | -278 | 123 424 |
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 123 496 | -278 | 123 218 |
| | Koszty działalności operacyjnej | 124 524 | -364 | 124 159 |
| 4 | I. Amortyzacja | 3 642 | -95 | 3 547 |
| 1 | III. Usługi obce | 31 597 | -278 | 31 319 |
| 6 | V. Wynagrodzenia | 25 998 | 9 | 26 007 |
| | Zysk (strata) na sprzedaży | -822 | 86 | -736 |
| | Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -46 078 | 86 | -45 992 |
| | Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -45 880 | 86 | -45 794 |
| 8 | Podatek dochodowy | -219 | 16 | -203 |
| | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -45 661 | 70 | -45 591 |
| | Zysk (strata) netto | -45 661 | 70 | -45 591 |
| | AKTYWA | | | |
| | Aktywa trwałe | 14 204 | -278 | 13 926 |
| 3 | Rzeczowe aktywa trwałe | 9 596 | -372 | 9 224 |
| 7 | Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 2 121 | 94 | 2 215 |
| | Aktywa obrotowe | 86 468 | -160 | 86 308 |
| 2 | Pozostałe należności | 52 729 | -160 | 52 569 |
| | AKTYWA RAZEM | 100 672 | -438 | 100 234 |
| | PASYWA | | | |
| | Kapitał własny | 89 069 | -561 | 88 508 |
| | Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej | 89 069 | -561 | 88 508 |
| 9 | Zyski zatrzymane | -95 246 | -631 | -95 877 |
| | Wynik finansowy bieżącego okresu | -45 661 | 70 | -45 591 |
| | Zobowiązanie długoterminowe | 2 142 | 0 | 2 142 |
| | Zobowiązania krótkoterminowe | 9 461 | 123 | 9 584 |
| 5 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 106 | 123 | 1 229 |
| | PASYWA RAZEM | 100 672 | -438 | 100 234 |

Wartość zysku/straty przypadająca na 1 akcję za rok 2017 nie uległa zmianie po wprowadzeniu powyższych korekt przy wyznaczaniu jej z dokładnością do 1 grosza.

W 2018 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zastosowanie MSSF 9 zmieniło sposób ustalania odpisu aktualizującego wartość należności handlowych. W świetle nowych wymogów MSSF 9, zgodnie z modelem oczekiwanych strat, należało uwzględnić odpis aktualizujący uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących – ich wyznaczona wartość nie ma istotnej wartości. Wdrożenie wymagało

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ustalenia wartości odpisu na dzień 01.01.2018 r., który wyniósł 66 tys. zł i został zaciągnięty w ciężar pozycji zyski zatrzymane. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na sprawozdanie finansowe nie jest istotny - obrazowano go poniżej w uproszczony sposób w odniesieniu do niniejszego sprawozdania:

| 2018 r. | dane w sprawozdaniu z uwzględnieniem MSSF 9 | cofnięcie zastosowania MSSF 9 | dane po symulacji nieuwzględnienia MSSF 9 |
|--|---|-------------------------------|---|
| Rachunek zysków i strat | | | |
| Pozostałe koszty operacyjne | 243 | -93 | 150 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -7 | 93 | 86 |
| Zysk (strata) netto | 220 | 93 | 313 |
| 31.12.2018 r. | | | |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa obrotowe | 89 270 | 93 | 89 363 |
| Należności handlowe | 944 | 93 | 1 037 |
| AKTYWA RAZEM | 100 476 | 93 | 100 569 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | 88 663 | 93 | 88 755 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 220 | 93 | 313 |
| PASYWA RAZEM | 100 476 | 93 | 100 569 |

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Standard dotyczy ujmowania przychodów i ustanawia zasady raportowania informacji użytecznych dla użytkowników sprawozdań finansowych odnośnie charakteru, kwoty, rozłożenia w czasie i niepewności wystąpienia przychodów i przepływów pieniężnych z tytułu umów spółki z klientami. Przychody ujmuje się w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad towarem lub usługą i tym samym ma możliwość bezpośredniego wykorzystania i czerpania korzyści z danego towaru lub usługi. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i związane z nimi interpretacje.

Wdrożenie tego standardu zmieniło sposób odzwierciedlenia w sprawozdaniu prawa odbiorców hurtowych do posezonalnego zwrotu towaru oraz prawa konsumentów do zwrotu towaru zakupionego w sklepie internetowym. Wg dotychczasowej polityki rachunkowości Spółki tworzona była rezerwa w ciężar przychodów ze sprzedaży na przewidywane utracone marże z tytułu dokonania po okresie sprawozdawczym przez kontrahentów posezonalnego zwrotu towaru oraz zwrotu towaru zakupionego w sklepie internetowym.

Zastosowanie MSSF 15 w aktualnym okresie sprawozdawczym spowodowało korektę uzyskanych w tym okresie przychodów o kwotę przewidywanych zwrotów towaru, zawiązanie rezerwy o tej wartości na przewidywane zobowiązanie do zwrotu zapłaty, a także zmniejszenie kosztów rodzajowych o wartość sprzedanych towarów, które mają zostać zwrócone oraz zwiększenie zapasów w związku z pojawieniem się aktywa z tytułu prawa Spółki do odzyskania towarów. Jego wpływ na sprawozdanie finansowe obrazowano poniżej:

| 2018 r. | dane w sprawozdaniu na 31.12.2018 (z zastosowaniem MSSF 15) | cofnięcie zastosowania MSSF 15 | zawiązanie rezerwy na marże wg zasad obowiązujących do 31.12.2017 r. | Dane na 31.12.2018 po symulacji nieuwzględnienia MSSF 15 |
|---|---|--------------------------------|--|--|
| Rachunek zysków i strat | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 122 930 | 1 127 | -554 | 123 503 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 49 975 | 573 | | 50 548 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | -334 | | | -334 |
| Zysk (strata) netto | 220 | | | 220 |
| 31.12.2018 r. | | | | |
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa obrotowe | 89 270 | -573 | | 88 697 |
| Zapasy | 16 940 | -573 | | 16 367 |
| AKTYWA RAZEM | 100 476 | -573 | | 99 903 |
| PASYWA | | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 895 | -1 127 | 554 | 9 322 |
| Pozostałe rezerwy | 1 769 | -1 127 | 554 | 1 196 |
| PASYWA RAZEM | 100 476 | -1 127 | 554 | 99 903 |

c) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie).

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

d) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

e) Zmiany dotyczące MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

f) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

g) Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 w wyniku "Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)" - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

h) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania.

j) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

Przyjęcie powyższych zmian standardów poza MSSF 9 i MSSF 15 nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską

VI. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 16 „Leasing”. MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Spółka zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego. KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Roczne zmiany do MSSF 2015 – 2017. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu okreslonych świadczeń. Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów (zarówno oczekujące na wdrożenie jak i te w stosunku do których Spółka nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania) nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki z wyjątkiem MSSF 16, którego wprowadzenie będzie miało istotny, opisany poniżej wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 16 – wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazywo składnik ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Spółka planuje zastosować MSSF 16 od dnia wejścia standardu, bez przekształcania danych porównywalnych. Spółka ocenia, że nowy MSSF znacząco wpłynie na jej sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów. W rachunku zysków i strat będzie miało miejsce istotne zmniejszenie się kosztów usług obcych, istotny wzrost amortyzacji wprowadzonych aktywów z tytułu leasingu oraz istotny wzrost kosztów finansowych (odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu). W związku z denominacją większości umów leasingowych w EURO mogą pojawić się wysokie różnice kursowe.

W ramach działalności Spółka wynajmuje lokale, w których prowadzi sprzedaż własnych towarów. Obecnie najem ten ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym jako leasing operacyjny.

Zgodnie z zasadami wprowadzonymi przez MSSF 16 Spółka będzie musiała rozpoznać aktywa oraz zobowiązania z tytułu tego typu umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Po zastosowaniu MSSF 16 Spółka spodziewa się istotnego zwiększenia wartości aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu.

Ujęte aktywa i zobowiązania będą odmiennie rozliczane od rozliczenia leasingu operacyjnego. Obecnie opłaty z tytułu leasingu rozliczane są liniowo. Po wprowadzeniu standardu aktywa z tytułu najmu będą również rozliczane liniowo, natomiast zobowiązania będą rozliczane efektywną stopą procentową, co spowoduje zwiększenie obciążeń w okresie po zawarciu lub modyfikacji umowy najmu i zmniejszeniu się jej w czasie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ na sytuację finansową pierwszego zastosowania MSSF 16 po zamknięciu roku 2018 na początek dnia 01.01.2019 r. przy założeniu, że to pierwsze ujęcie jest pierwszą operacją gospodarczą w roku 2019. Dodatkowo zastosowano MSR 36 w zakresie odpisania wartości aktywów z tytułu leasingu trwale nie przynoszących korzyści ekonomicznych.

| AKTYWA | dane na początek 01.01.2019 r bez uwzględnienia MSSF 16 | pierwsze ujęcie leasingu | odpis | dane na początek 01.01.2019 r po uwzględnieniu MSSF 16 |
|--|---|--------------------------|---------------|--|
| Aktywa trwałe | 11 206 | 58 949 | -3 201 | 66 953 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 400 | | | 8 400 |
| Wartości niematerialne | 726 | | | 726 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | 0 | 58 949 | -3 201 | 55 748 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0 | | | 0 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją | 70 | | | 70 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | | | 0 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 0 | | | 0 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 2 009 | | | 2 009 |
| Aktywa obrotowe | 89 270 | | | 89 270 |
| Zapasy | 16 940 | | | 16 940 |
| Należności handlowe | 944 | | | 944 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | | | 0 |
| Pozostałe należności | 58 008 | | | 58 008 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | | | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 580 | | | 1 580 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 798 | | | 11 798 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | | | 0 |
| AKTYWA RAZEM | 100 476 | 58 949 | -3 201 | 156 224 |

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| PASYWA | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Kapitał własny | 88 663 | 0 | -3 201 | 85 462 |
| <i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | 88 663 | 0 | -3 201 | 85 462 |
| Kapitał zakładowy | 30 000 | | | 30 000 |
| Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej | 0 | | | 0 |
| Pozostałe kapitały | 154 315 | | | 154 315 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | | | 0 |
| Zyski zatrzymane | -95 652 | | -3 201 | -98 853 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 0 | | | 0 |
| <i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i> | 0 | | | 0 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 2 032 | 41 753 | 0 | 43 785 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | | | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 131 | | | 131 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 0 | 41 753 | | 41 753 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 0 | | | 0 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 166 | | | 166 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 862 | | | 862 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 114 | | | 114 |
| Pozostałe rezerwy | 759 | | | 759 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 781 | 17 196 | 0 | 26 977 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | | | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 86 | | | 86 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 0 | 17 196 | | 17 196 |
| Zobowiązania handlowe | 1 198 | | | 1 198 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0 | | | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 4 856 | | | 4 856 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 815 | | | 815 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 056 | | | 1 056 |
| Pozostałe rezerwy | 1 769 | | | 1 769 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | | | 0 |
| PASYWA RAZEM | 100 476 | 58 949 | -3 201 | 156 224 |
| Wartość księgowa na akcję (w zł) | 2,96 | | | 2,85 |

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

| | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Działalność kontynuowana | 124 246 | 124 381 |
| Sprzedaż usług | 322 | 386 |
| Sprzedaż towarów, w tym: | 122 880 | 123 186 |
| sprzedaż zaewidencjonowana | 125 202 | 123 465 |
| prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych | -2 322 | -278 |
| Sprzedaż materiałów | 50 | 32 |
| SUMA przychodów ze sprzedaży | 123 252 | 123 605 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 570 | 492 |
| Przychody finansowe | 424 | 284 |
| SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej | 124 246 | 124 381 |
| <i>Przychody z działalności zaniechanej</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| SUMA przychodów ogółem | 124 246 | 124 381 |

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

| Wyszczególnienie | 2018 | | 2017 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | sprzedaż krajowa | sprzedaż zagraniczna | sprzedaż krajowa | sprzedaż zagraniczna |
| Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym: | 121 654 | 1 598 | 121 333 | 2 271 |
| Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych | 121 654 | 1 598 | 121 333 | 2 271 |
| Pozostała sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów w podziale na sprzedaż w sklepach własnych (w tym realizowana w sklepach franczyzy depozytowej), do sklepów franczyzowych oraz do sklepów partnerskich.

| | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sprzedaż towarów: | 122 880 | 123 186 |
| Sklepy Własne, w tym | 112 154 | 106 098 |
| sprzedaż zaewidencjonowana | 114 477 | 106 377 |
| prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych | -2 322 | -278 |
| Sklepy Franczyzowe | 3 162 | 7 784 |
| Sklepy Partnerskie | 7 563 | 9 304 |
| Sprzedaż usług: | 322 | 386 |
| Usługi | 322 | 386 |
| Sprzedaż materiałów i wyposażenia: | 50 | 32 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem: | 123 252 | 123 605 |

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności.

Nota 2. KOSZTY RODZAJOWE

Dane dotyczące kosztów rodzajowych przedstawiono w sprawozdaniu „Rachunek zysków i strat”.

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zysk ze zbycia majątku trwałego | 1 | 34 |
| Spłata różnic inwentaryzacyjnych | 9 | 8 |
| Aktualizacja należności | 0 | 18 |
| Rozwiązanie rezerw | 307 | 79 |
| Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania | 6 | 4 |
| Niezrealizowane bony | 70 | 87 |
| Wynagrodzenie za wysoki standard sklepu lub za przedłużenie umowy najmu | 42 | 84 |
| Opłata za użyczenie systemu | 88 | 88 |
| Refakturowanie za media | 0 | 23 |
| Obsługa transakcji POLCARD | 43 | 39 |
| Otrzymane dofinansowanie szkoleń | 0 | 26 |
| Rozliczenie otrzymanej refundacji lokalu | 142 | 0 |
| Inne pozostałe przychody operacyjne | 4 | 2 |
| Razem | 570 | 492 |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
| Aktualizacja należności od głównego dostawcy | 0 | 43 826 |
| Strata ze zbycia/likwidacji majątku trwałego | 30 | 565 |
| Aktualizacja należności handlowych | 14 | 0 |
| Aktualizacja wartości środków trwałych (per saldo z rozwiązanymi) | 128 | 157 |
| Utworzenie rezerw na zamknięcia sklepów | 0 | 1 011 |
| Przeceny reklamacyjne | 0 | 1 |
| Darowizny | 5 | 11 |
| Kary i odszkodowania | 2 | 39 |
| Różnice inwentaryzacyjne | 16 | 16 |
| Koszty likwidacji środków trwałych | 46 | 117 |
| Inne pozostałe koszty operacyjne | 2 | 6 |
| Razem | 243 | 45 748 |
| UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
| Środki trwałe | 128 | 528 |
| Należności | 31 | 43 826 |
| Zapasy | 0 | 0 |

W trakcie 2018 r. rozwiązano rezerwę w kwocie 179 tys. zł na koszt zamknięcia lokalu handlowego przed końcem trwania umowy najmu w związku z zawartym porozumieniem z wynajmującym oraz poniesieniem tego kosztu w tym okresie.

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Odsetki z depozytu, lokat | 33 | 20 |
| Dywidendy i udziały w zyskach | 242 | |
| Dyskonto zaliczek | 130 | 265 |
| Różnice kursowe | 19 | 0 |
| Razem | 424 | 284 |
| KOSZTY FINANSOWE | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
| Odsetki od leasingu | 4 | 3 |
| Odsetki od zobowiązań budżetowych | 0 | 25 |
| Różnice kursowe | 0 | 58 |
| Razem | 4 | 86 |

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

| 01.01. – 31.12.2018 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu) | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne | Pozostałe zobowiązania finansowe | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
|---|--|---|--|--|---|----------------------------------|--|
| Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 | 4 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 | 0 | 0 |
| Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 01.01 – 31.12.2017 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu) | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne | Pozostałe zobowiązania finansowe | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
|---|--|---|--|--|---|----------------------------------|--|
| Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 3 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów | 0 | 0 | 0 | 0 | 265 | 0 | 0 |
| Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 2017 roku przedstawiają się następująco:

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Dotyczący roku obrotowego | 0 | 0 |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | 193 | -203 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 193 | -203 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 193 | -203 |

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

| BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | 413 | -45 794 |
| Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania | 0 | 0 |
| Przychody wyłączone z opodatkowania | 1 959 | 1 044 |
| Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania | 927 | 937 |
| Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania | 5 | 137 |
| Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów | 967 | 47 064 |
| Dochód do opodatkowania | -1 500 | -574 |
| Odliczenia od dochodu - darowizna, strata | 0 | 0 |
| Podstawa opodatkowania | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19% | 0 | 0 |

Część bieżąca podatku dochodowego jednostki ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji nie występuje.

| EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 413 | -45 794 |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem | 413 | -45 794 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | 78 | -8 701 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice) | 36 | 41 |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (trwałe różnice) | -46 | - |
| Pozostałe - utworzone aktywa od ujemnych różnic przejściowych | 124 | 8 457 |
| PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ WYNOŚĄCEJ 46,73 % (2017: 0,44 %) | 193 | -203 |
| KORZYŚĆ PODATKOWA/(OBCIĄŻENIA PODATKOWE) WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 193 | -203 |

| UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO | 31.12.2017 | zwiększenia* | zmniejszenia* | 31.12.2018 |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Rezerwa badanie bilansu | 63 | 7 | 0 | 70 |
| Wynagrodzenia i składki ZUS | 836 | 62 | 0 | 898 |
| Rezerwa na urlopy | 1 106 | 0 | 51 | 1 056 |
| Rezerwa na koszty likwidacji lokali | 802 | 0 | 32 | 770 |
| Dyskonto zaliczek | 141 | 0 | 130 | 10 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 123 | 0 | 8 | 114 |
| Rezerwa na zwroty | 1 445 | 0 | 891 | 554 |
| Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych | 851 | 0 | 442 | 408 |
| Strata podatkowa | 5 660 | 580 | 0 | 6 240 |
| Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego | 226 | 2 | 0 | 228 |
| Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów | 403 | 0 | 179 | 223 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 11 656 | 651 | 1 734 | 10 573 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 2 215 | 124 | 329 | 2 009 |

*kwoty wykazane w kolumnie zwiększenia/zmniejszenia wyliczone na podstawie różnicy BO-BZ bez uwzględnienia obrotów w ciągu okresu

| UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2016 | zwiększenia* | zmniejszenia* | 31.12.2017 |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Rezerwa badanie bilansu | 63 | 0 | 0 | 63 |
| Wynagrodzenia i składki ZUS | 833 | 3 | 0 | 836 |
| Rezerwa na urlopy | 976 | 130 | 0 | 1106 |
| Rezerwa na koszty likwidacji lokali | 845 | 0 | 43 | 802 |
| Dyskonto zaliczek | 405 | 0 | 265 | 141 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 114 | 9 | 0 | 123 |
| Rezerwa na zwroty | 1 368 | 77 | 0 | 1 445 |
| Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych | 694 | 157 | 0 | 851 |
| Strata podatkowa | 5 087 | 574 | 0 | 5 660 |
| Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego | 305 | 0 | 79 | 226 |
| Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów | 0 | 403 | 0 | 403 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 10 689 | 1 353 | 386 | 11 656 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 2 031 | 257 | 73 | 2 215 |

*kwoty wykazane w kolumnie zwiększenia/zmniejszenia wyliczone na podstawie różnicy BO-BZ bez uwzględnienia obrotów w ciągu okresu

| DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2017 | zwiększenia* | zmniejszenia* | 31.12.2018 |
|---|------------|--------------|---------------|------------|
| 1) leasing per saldo | 136 | 0 | 16 | 120 |
| 2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych | 593 | 0 | 172 | 421 |
| 3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 211 | 120 | 0 | 331 |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 940 | 120 | 189 | 872 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu | 179 | 23 | 36 | 166 |

*kwoty wykazane w kolumnie zwiększenia/zmniejszenia wyliczone na podstawie różnicy BO-BZ bez uwzględnienia obrotów w ciągu okresu

| DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2016 | zwiększenia* | zmniejszenia* | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|---------------|------------|
| 1) leasing per saldo | 143 | 0 | 7 | 136 |
| 2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych | 729 | 0 | 136 | 593 |
| 3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 167 | 44 | 0 | 211 |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 1 039 | 44 | 143 | 940 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu | 197 | 8 | 27 | 179 |

*kwoty wykazane w kolumnie zwiększenia/zmniejszenia wyliczone na podstawie różnicy BO-BZ bez uwzględnienia obrotów w ciągu okresu

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 2 009 | 2 215 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 166 | 179 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana | 0 | 0 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | 1 843 | 2 036 |

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający na akcjonariusz przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu.

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

| | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 220 | -45 591 |
| Strata na działalności zaniechanej | | |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jeden udział | 220 | -45 591 |
| Efekt rozwodnienia | | |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jeden udział | 220 | -45 591 |

Liczba udziałów/akcji

| | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Srednia ważona liczba udziałów/akcji wyka zana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jeden udział/akcję w szt. | 30 000 000 | 30 000 000 |
| Efekt rozwodnienia | 0 | 0 |
| Srednia ważona liczba udziałów/akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jeden udział/akcję w szt. | 30 000 000 | 30 000 000 |

Liczba akcji na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku wynosi 30 000 000 szt.

Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE, WYPŁACONE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| Rok obrotowy zakończony: | Dywidenda z akcji zwykłych | | | Zaliczka na dywidendę | | |
|--|----------------------------|----------|--------------------|-----------------------|----------|--------------------|
| | Data wypłaty | Wielkość | Wartość na 1 akcję | Data wypłaty | Wielkość | Wartość na 1 akcję |
| Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych | - | - | - | - | - | - |
| 31.12.2017 | - | - | - | - | - | - |

Nota 9. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁ YCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁ YCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem nie wystąpiły transakcje, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysk netto oraz całkowity dochód są równe. Zmiany założeń aktuarialnych przy kalkulacji rezerwy emerytalnej miały marginalny wpływ, dlatego zostały ujęte w wyniku finansowym.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

| STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Własne | 8 064 | 9 072 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 337 | 151 |
| Razem | 8 400 | 9 224 |

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

| Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| - stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych | 0 | 0 |
| - stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych | 0 | 0 |
| - stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań | 0 | 0 |
| - użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego | 337 | 151 |
| Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie | 337 | 151 |

Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku | 0 | 19 728 | 4 102 | 2 225 | 14 821 | 47 | 40 922 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 1 152 | 308 | 286 | 530 | 1 179 | 3 455 |
| - nabycia środków trwałych | 0 | 1 152 | 308 | 286 | 530 | 1 179 | 3 455 |
| - wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zawartych umów leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - ulepszenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 1 144 | 186 | 16 | 1 031 | 1 191 | 3 568 |
| - zbycia / likwidacji | 0 | 1 144 | 186 | 16 | 1 031 | 0 | 2 376 |
| - sprzedaży spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - rozliczenie środków trwałych w budowie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 191 | 1 191 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku | 0 | 19 735 | 4 224 | 2 495 | 14 320 | 34 | 40 810 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku | 0 | 13 135 | 2 983 | 2 074 | 12 657 | 0 | 30 848 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 1 603 | 343 | 101 | 975 | 0 | 3 022 |
| - amortyzacji | 0 | 1 603 | 343 | 101 | 975 | 0 | 3 022 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 664 | 172 | 16 | 1 018 | 0 | 1 870 |
| - zbycia / likwidacji | 0 | 664 | 172 | 16 | 1 018 | 0 | 1 870 |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2018 roku | 0 | 14 075 | 3 154 | 2 159 | 12 613 | 0 | 32 001 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku | 0 | 851 | 0 | 0 | 0 | 0 | 851 |
| <i>Utworzenie</i> | 0 | 128 | 0 | 0 | 0 | 0 | 128 |
| <i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i> | 0 | 571 | 0 | 0 | 0 | 0 | 571 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 roku | 0 | 408 | 0 | 0 | 0 | 0 | 408 |
| - różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku | 0 | 5 252 | 1 070 | 337 | 1 707 | 34 | 8 400 |

Odpis aktualizujący wartość środków trwałych na 01.01.2018 r. obejmował inwestycje w obce środki trwałe w sklepach, których zamknięcie było planowane w roku 2018 (odpisy te zostały wykorzystane w roku 2018) oraz w sklepach trwale nie przynoszących korzyści ekonomicznych (odpisy te pozostały na dzień 31.12.2018 r.) W trakcie roku 2018 zawiązano także odpis na sklep zamknięty na początku roku 2019 r.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku | 0 | 20 542 | 4 319 | 2 367 | 15 533 | 2 | 42 763 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 828 | 233 | 0 | 770 | 839 | 2 670 |
| - nabycia środków trwałych | 0 | 828 | 233 | 0 | 770 | 839 | 2 670 |
| - wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zawartych umów leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - ulepszenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 1 643 | 451 | 142 | 1 481 | 794 | 4 511 |
| - zbycia / likwidacji | 0 | 1 643 | 451 | 142 | 1 481 | 0 | 3 717 |
| - sprzedaży spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - rozliczenie środków trwałych w budowie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 794 | 794 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku | 0 | 19 728 | 4 102 | 2 225 | 14 821 | 47 | 40 922 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku | 0 | 12 539 | 3 023 | 2 111 | 12 964 | 0 | 30 637 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 1 815 | 371 | 78 | 1 071 | 0 | 3 335 |
| - amortyzacji | 0 | 1 815 | 371 | 78 | 1 071 | 0 | 3 335 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 1 219 | 411 | 115 | 1 379 | 0 | 3 124 |
| - zbycia / likwidacji | 0 | 1 219 | 411 | 115 | 1 379 | 0 | 3 124 |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku | 0 | 13 135 | 2 983 | 2 074 | 12 657 | 0 | 30 848 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku | 0 | 826 | 0 | 0 | 0 | 0 | 826 |
| <i>Utworzenie</i> | 0 | 528 | 0 | 0 | 0 | 0 | 528 |
| <i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i> | 0 | 503 | 0 | 0 | 0 | 0 | 503 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2017 roku | 0 | 851 | 0 | 0 | 0 | 0 | 851 |
| - różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku | 0 | 5 742 | 1 119 | 151 | 2 165 | 47 | 9 224 |

Środki trwałe w budowie

| Stan na 01.01.2018 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | Odpisy aktualizujące na BZ | Stan na 31.12.2018 |
|--------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | | |
| 47 | 1159 | 1171 | 0 | 0 | 0 | 0 | 34 |

| Stan na 01.01.2017 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | Odpisy aktualizujące na BZ | Stan na 31.12.2017 |
|--------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | | |
| 2 | 839 | 794 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47 |

Spółka nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

| Środki trwałe | 31.12.2018 | | | 31.12.2017 | | |
|-------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|------------|---------------|
| | Wartość brutto | Umorzenie | Wartość netto | Wartość brutto | Umorzenie | Wartość netto |
| Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Maszyny i urządzenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki transportu | 1 373 | 1 037 | 337 | 1 087 | 936 | 151 |
| Pozostałe środki trwałe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 1 373 | 1 037 | 337 | 1 087 | 936 | 151 |

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r.

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych ¹ | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Ogółem |
|---|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|---|--------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku | 0 | 0 | 2 667 | 0 | 2 667 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - nabycia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne – korekta prezentacyjna | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zbycia/ likwidacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku | 0 | 0 | 2 667 | 0 | 2 667 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku | 0 | 0 | 1 641 | 0 | 1 641 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 300 | 0 | 300 |
| - amortyzacji | 0 | 0 | 300 | 0 | 300 |
| - przeszacowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne– korekta prezentacyjna | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12. 2018 roku | 0 | 0 | 1 941 | 0 | 1 941 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01. 2018 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12. 2018 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku | 0 | 0 | 726 | 0 | 726 |

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2017 - 31.12.2017 r.

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych ¹ | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Ogółem |
|---|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|---|--------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku | 0 | 0 | 2 657 | 0 | 2 657 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 11 | 0 | 11 |
| - nabycia | 0 | 0 | 11 | 0 | 11 |
| - przeszacowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne – korekta prezentacyjna | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zbycia/ likwidacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku | 0 | 0 | 2 667 | 0 | 2 667 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku | 0 | 0 | 1332 | 0 | 1332 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 309 | 0 | 309 |
| - amortyzacji | 0 | 0 | 309 | 0 | 309 |
| - przeszacowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne– korekta prezentacyjna | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12. 2017 roku | 0 | 0 | 1641 | 0 | 1641 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01. 2017 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12. 2017 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku | 0 | 0 | 1027 | 0 | 1027 |

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości „wartości niematerialnych” w okresach od 01.01.2017 – 31.12.2017 r. oraz od 01.01.2018 – 31.12.2018 r. nie wystąpiły.

Struktura własności

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|--------------|
| Własne | 726 | 1 027 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0 | 0 |
| Razem | 726 | 1 027 |

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie występują. Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 14. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć konsolidowanych metodą praw własności.

Nota 15. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

| Udziały w jednostkach podporządkowanych | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| jednostek zależnych | 70 | 70 |
| jednostek współzależnych | 0 | 0 |
| jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 70 | 70 |
| Zwiększenia w okresie sprawozdawczym | 0 | 0 |
| Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | 0 | 0 |
| - inne zmniejszenia (odpis aktualizacyjny) | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 70 | 70 |

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2018 r.

| Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu | Wartość udziałów wg ceny nabycia | Korekty aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|---|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| PHU Solar Sp. z o.o. | 70 | 0 | 70 | 100% | 100% | Pełna |

| Kapitał własny | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | Zysk / strata netto | Wartość aktywów | Aktywa trwałe | Aktywa obrotowe | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów |
|----------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| 1 970 | 50 | 1 862 | 57 | 2 749 | 100 | 2 649 | 780 | 6 014 |

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017 r.

| Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu | Wartość udziałów wg ceny nabycia | Korekty aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|---|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| PHU Solar Sp. z o.o. | 70 | 0 | 70 | 100% | 100% | Pełna |

| Kapitał własny | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | Zysk / strata netto | Wartość aktywów | Aktywa trwałe | Aktywa obrotowe | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów |
|----------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| 2 154 | 50 | 1 862 | 242 | 3 463 | 83 | 3 380 | 1 309 | 6 417 |

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|--------------|
| Pozostałe aktywa trwałe z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni - do rozliczenia w długim okresie | 0 | 1 391 |
| RAZEM | 0 | 1 391 |

Spółka na mocy umów najmu z „Pasta” Sp. z o.o. dokonała płatności zaliczkowych na poczet przyszłych czynszów związanych z użytkowaniem pomieszczeń biurowo – magazynowych. Na dzień 31.12.2018 r. zaliczki zostaną rozliczone poprzez ich przekwalifikowanie na opłatę czynszową w okresie jednego roku, stąd nie stanowią już one aktywów trwałych, lecz wykazane są w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

Z uwagi na fakt, iż rozliczenie zaliczek nastąpi w przyszłości wartość nominalna wpłaconych zaliczek została zdyskontowana przy uwzględnieniu stopy dyskonta w wysokości 2% (w 2018 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Wartość nominalna zaliczek | 1 154 | 2 602 |
| Wartość zaliczek po dyskoncie, w tym: | 1 144 | 2 461 |
| płatności zaliczkowe do rozliczenia w długim okresie – Pozostałe aktywa trwałe | 0 | 1 391 |
| płatności zaliczkowe do rozliczenia w ciągu roku – Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 144 | 1 070 |

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

W latach 2017 - 2018 Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| Inwestycje krótkoterminowe | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 798 | 10 560 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 944 | 3 649 |
| Należności krótkoterminowe pozostałe | 58 008 | 52 729 |
| Inne | 0 | 0 |
| RAZEM | 70 750 | 66 938 |

Zmiana stanu instrumentów finansowych

| 01.01.– 31.12.2018 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Należności własne | Pozostałe zobowiązania finansowe |
|---|------------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 10 560 | 56 218 | 15 |
| Zwiększenia | 1 238 | 2 734 | 290 |
| Nowe umowy leasingowe | 0 | 0 | 286 |
| Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | 0 | 0 | 4 |
| Inne - zwiększenie wartości | 1 238 | 2 734 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 88 |
| Spłata zobowiązań z tyt. leasingu | 0 | 0 | 84 |
| Spłata odsetek | 0 | 0 | 4 |
| Inne - zmniejszenie wartości | 0 | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 11 798 | 58 952 | 217 |

| 01.01.– 31.12.2017 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Należności własne | Pozostałe zobowiązania finansowe |
|---|------------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 8 544 | 99 247 | 113 |
| Zwiększenia | 2 016 | 0 | 3 |
| Nowe umowy leasingowe | 0 | 0 | 0 |
| Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | 0 | 0 | 3 |
| Inne - zwiększenie wartości | 2 016 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 43 029 | 100 |
| Spłata zobowiązań z tyt. leasingu | 0 | 0 | 97 |
| Spłata odsetek | 0 | 0 | 3 |
| Inne - zmniejszenie wartości | 0 | 43 029 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 10 560 | 56 218 | 15 |

Nota 19. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały | 507 | 638 |
| Półprodukty i produkty w toku | 0 | 0 |
| Produkty gotowe | 0 | 0 |
| Towary | 15 861 | 17 252 |
| Aktywo z tytułu prawa do odzyskania towarów po zwrocie zapłaty | 573 | |
| Zapasy brutto | 16 940 | 17 889 |
| Odpis aktualizujący stan zapasów | 0 | 0 |
| Zapasy netto, w tym: | 16 940 | 17 889 |
| - wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | 0 | 0 |
| - wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań | 13 800 | 13 800 |

Wśród towarów będących w dniu 31.12.2018 r. na stanie sklepów Spółki, co do zasady w sklepach z pierwszą kolekcją znajdowały się towary z kolekcji jesień-zima 2018-2019, w sklepach z kolekcją outletową znajdowały się starsze kolekcje, natomiast na stanie sklepu internetowego były zarówno towary z kolekcji jesień-zima 2018 – 2019, jak i starsze kolekcje.

Spółka nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów towarów ze względu na fakt, iż mimo trwającego okresu wyprzedaży udało się uzyskać stabilną / dodatnią marżę na sprzedaży towarów po dniu bilansowym. Zarząd uznał zatem, iż ewentualne odpisy aktualizujące zapasy byłyby bezprzedmiotowe.

W celu ustanowienia zabezpieczeń zawartej 23 maja br. Umowy Kredytowej nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A., dającej możliwość korzystania z gwarancji bankowych, w dniu 19 września 2017r Spółka podpisała z Alior Bank S.A. Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł. W dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A.

W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 20. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA

Pozycja nie występuje.

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Należności handlowe | 944 | 3 649 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| - od pozostałych jednostek | 944 | 3 649 |
| Odpisy aktualizujące | 1 147 | 1 060 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| - od pozostałych jednostek | 1 147 | 1 060 |
| Należności handlowe brutto | 2 091 | 4 709 |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Sprzedaż spółki stanowi głównie sprzedaż do konsumentów opłacana w momencie zakupu (zakupy przez klientów indywidualnych we własnych sklepach z pierwszą kolekcją, outletach oraz sklepach franczyzy depozytowej). Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom hurtowym. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Jednostki pozostałe | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu | 1 060 | 1 072 |
| Aktualizacja stanu odpisów na początek okresu z wprowadzeniem MSSF 9 | 66 | - |
| Zwiększenia, w tym: | 31 | 0 |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne | 31 | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 9 | 12 |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących | 0 | |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności | 9 | 12 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu | 1 147 | 1 060 |

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Kaucje | 2 096 | 1 851 |
| Niedobory | 9 | 1 |
| Rozrachunki z tytułu podatków | 168 | 66 |
| Pozostałe rozrachunki | 120 | 30 |
| Należności brutto od głównego dostawcy z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy oraz należności z tytułu zwrotu towarów | 99 440 | 94 447 |
| Odpis aktualizujący należności od głównego dostawcy | -43 826 | -43 826 |
| Pozostałe należności | 58 008 | 52 569 |

Stan należności Solar Company S.A. od głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 55 615 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru (48 970 tys. zł) oraz kwota wpłaconych zaliczek (50 470 tys. zł) pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie 43 826 tys. zł dotyczący całości należności. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Stan należności zwiększył się w stosunku do kwoty należnej na dzień 31 grudnia 2017 r. wynoszącej 50 621 tys. zł (z czego 61 555 tys. zł dotyczyło zaliczek, a 32 892 tys. należności z tytułu zwrotów, zawiązany odpis wynosił 43 826 tys. zł). Przesłanki utworzenia odpisu oraz struktura wiekowa pozostałych należności zostały przedstawione w Nocie 41.

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Pozostałe należności, w tym: | 58 008 | 52 569 |
| od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| od pozostałych jednostek | 58 008 | 52 569 |
| Odpisy aktualizujące | 43 826 | 43 826 |
| Pozostałe należności brutto | 101 833 | 96 395 |

Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Czynsz za biuro i magazyn | 1 144 | 2 461 |
| Czynsz za lokale sklepowe | 247 | 184 |
| Serwis Internetowy | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia | 16 | 21 |
| Prenumeraty | 0 | 0 |
| Wydatki koncepcyjno-wizerunkowe dotyczące następnej kolekcji wiosna/lato | 150 | 338 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 22 | 26 |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 1 580 | 3 031 |
| Długoterminowe | 0 | 1 391 |
| Krótkoterminowe | 1 580 | 1 640 |

Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych: | 10 685 | 8 820 |
| Kasa administracji | 217 | 78 |
| Kasy w sklepach | 783 | 911 |
| Bieżący rachunek bankowy | 121 | 37 |
| Konto bankowe e-sklep | 95 | 26 |
| Depozyty i lokaty bankowe | 9 469 | 7 769 |
| Inne środki pieniężne: | 1 113 | 1 740 |
| Środki pieniężne w drodze | 1 113 | 1 740 |
| Razem | 11 798 | 10 560 |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Na rachunkach bankowych Spółki w Alior Bank S.A. ustanowiono zabezpieczenie w formie pełnomocnictwa dla Alior Bank S.A. do rachunków Spółki w tym banku z związku z zawartą z Alior Bank S.A. Umową Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności dającą możliwość korzystania z limitu na gwarancje bankowe do umów najmu.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------|------------|------------|
| Środki pieniężne ZFŚS | 0,2 | 0,2 |

Nota 25. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2018 r.

| Akcjonariusze | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym% | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) | Wartość jednostkowa w zł | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji |
|---------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|---|--------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Wakon Investments Limited | 8 995 000 | 29,98% | 8 995 000 | 29,98% | 1 | 8 995 000 | BRAK | BRAK |
| Stanmax Co Limited | 4 497 500 | 14,99% | 4 497 500 | 14,99% | 1 | 4 497 500 | BRAK | BRAK |
| Veraques Limited | 4 497 500 | 14,99% | 4 497 500 | 14,99% | 1 | 4 497 500 | BRAK | BRAK |
| QUERCUS TFI S.A.* | 1 596 279 | 5,32% | 1 596 279 | 5,32% | 1 | 1 596 279 | BRAK | BRAK |
| Pozostali akcjonariusze | 10 413 721 | 34,71% | 10 413 721 | 34,71% | 1 | 10 413 721 | BRAK | BRAK |
| Razem | 30 000 000 | 100,00% | 30 000 000 | 100,00% | 1 | 30 000 000,0 | | |

*Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 16.11.2016 (Raport bieżący nr 24/2016) – w dniu 15 stycznia 2019 r. Quercus TFI S.A. poinformowała o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Spółki poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym (Raport bieżący nr 2/2019)

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2017 r.

| Akcjonariusze | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym% | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) | Wartość jednostkowa w zł | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji |
|---------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|---|--------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Wakon Investments Limited | 8 995 000 | 29,98% | 8 995 000 | 29,98% | 1 | 8 995 000 | BRAK | BRAK |
| Stanmax Co Limited | 4 497 500 | 14,99% | 4 497 500 | 14,99% | 1 | 4 497 500 | BRAK | BRAK |
| Veraques Limited | 4 497 500 | 14,99% | 4 497 500 | 14,99% | 1 | 4 497 500 | BRAK | BRAK |
| QUERCUS TFI S.A.* | 1 596 279 | 5,32% | 1 596 279 | 5,32% | 1 | 1 596 279 | BRAK | BRAK |
| Pozostali akcjonariusze | 10 413 721 | 34,71% | 10 413 721 | 34,71% | 1 | 10 413 721 | BRAK | BRAK |
| Razem | 30 000 000 | 100,00% | 30 000 000 | 100,00% | 1 | 30 000 000,0 | | |

*Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 16.11.2016 (Raport bieżący nr 24/2016)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Kapitał zakładowy na początek okresu | 30 000 | 30 000 |
| Zwiększenia | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu | 30 000 | 30 000 |

Nota 26. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis oraz dopłat.

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Kapitał zapasowy | 136 465 | 182 126 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 0 | 0 |
| Pozostały kapitał rezerwowy | 17 850 | 17 850 |
| Akcje własne (-) | 0 | 0 |
| RAZEM | 154 315 | 199 976 |

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał rezerwowy | Akcje własne | Razem |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|----------------|
| Stan na dzień 01.01.2018 r. | 182 126 | 0 | 17 850 | 0 | 199 976 |
| Zwiększenia w okresie: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podział zysku z poprzedniego okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia w okresie | 45 661 | 0 | 0 | 0 | 45 661 |
| Pokrycie straty z poprzedniego okresu | 45 661 | 0 | 0 | 0 | 45 661 |
| Stan na dzień 31.12.2018 r. | 136 465 | 0 | 17 850 | 0 | 154 315 |
| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał rezerwowy | Akcje własne | Razem |
| Stan na dzień 01.01.2017 r. | 183 945 | 0 | 17 850 | 0 | 201 795 |
| Zwiększenia w okresie: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podział zysku z poprzedniego okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia w okresie | 1 819 | 0 | 0 | 0 | 1 819 |
| Pokrycie straty z poprzedniego okresu | 1 819 | 0 | 0 | 0 | 1 819 |
| Stan na dzień 31.12.2017 r. | 182 126 | 0 | 17 850 | 0 | 199 976 |

Nota 28. ZYSKI ZATRZYMANE

Niepodzielony wynik obejmuje kwoty wynikające z korekt połączeniowych (połączenie ze spółką Solar Dystrybucja Sp. z o.o. dnia 01.12.2015r.) oraz związanych z przejściem na standardy MSR/MSSF, a także zmianami zasad rachunkowości. Kapitały, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy nie występują.

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| - korekty połączeniowe | -93 629 | -93 629 |
| - korekty związane z przejściem na MSR/MSSF i zmianami zasad rachunkowości | -2 243 | -2 247 |
| RAZEM | -95 872 | -95 877 |

Zmiana wysokości korekt związanych z przejściem na MSR/MSSF i zmianami zasad rachunkowości związana była z odniesieniem w wyniki lat ubiegłych metodą retrospektywną korekt dotyczących historycznych okresów funkcjonowania Spółki. Na moment rozpoczęcia roku 2018 były to korekty:

- w wysokości 66 tys. zł jako wprowadzona nowym standardem MSSSF 9 początkowa wartość odpisu wartości należności handlowych wg prawdopodobieństwa braku zapłaty wg stanu historycznego na początek roku 2018;
- w wysokości 160 tys. zł jako wartość różnic w wycenie zakupionych towarów powstałych we wcześniejszych latach;
- w wysokości 372 tys. zł jako wartość odpisu na początek roku 2018 z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w lokalach handlowych nierentownych w długim historycznie okresie;
- w wysokości 123 tys. zł jako wprowadzona początkowa wartość rezerwy na odprawy emerytalne wg stanu historycznego na początek roku 2018;
- w wysokości -94 tys. zł jako łączna wartość wprowadzonego aktywa na podatek odroczony od dwóch poprzednich pozycji.

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych nie posiadała kredytów i pożyczek.

W dniu 23 maja 2017r. Spółka zawarła Umowę Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A. dającą możliwość korzystania z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na gwarancje płatności czynszów najmu oraz dobrego wykonania umów najmu w PLN lub innej walucie.

Zabezpieczeniem wystawionych przez Alior Bank S.A. gwarancji złożonym przez Spółkę są:

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 31.12.2018r. wynoszącej 1 874 tys. zł
- pełnomocnictwo dla Alior Bank S.A. do rachunków Spółki w tym banku
- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych zapasów. (Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) wraz z Umową o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zawarte zostały w dniu 19 września 2017 r., w dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A.)

Wykorzystanie limitów przedstawia się następująco (w tys. zł):

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Dostępny limit na gwarancje w Alior Bank S.A. | 10 000 | 10 000 |
| Wartość udzielonych przez Alior Bank S.A. gwarancji | 7 384 | 7 211 |
| Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez Alior Bank S.A. | 2 616 | 2 789 |

Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania leasingowe | 217 | 15 |
| Razem zobowiązania finansowe | 217 | 15 |
| - długoterminowe | 131 | 0 |
| - krótkoterminowe | 86 | 15 |

Zobowiązania leasingowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe | 86 | 15 |
| Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym: | 131 | 0 |
| - od roku do pięciu lat | 131 | 0 |
| - powyżej pięciu lat | 0 | 0 |
| Zobowiązania leasingowe razem | 217 | 15 |

Spółka w latach 2017 – 2018 nie emitowała obligacji.

Nota 31. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem jednostkowym nie posiadała zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 32. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania handlowe | 1 198 | 564 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 1 198 | 564 |

| Wyszczególnienie | Razem | Nieprzeterminowane | Przeterminowane | | | | |
|-----------------------------|------------|--------------------|-----------------|-------------|--------------|---------------|----------|
| | | | < 30 dni | 31 – 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni |
| 31.12.2018 | 1 198 | 1 043 | 137 | 4 | 12 | 2 | 0 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 1 198 | 1 043 | 137 | 4 | 12 | 2 | 0 |
| 31.12.2017 | 564 | 497 | 48 | 6 | 12 | 0 | 1 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 564 | 497 | 48 | 6 | 12 | 0 | 1 |

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń | 1 732 | 1 666 |
| Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek | 0 | 10 |
| Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie | 18 | 16 |
| Zakupy na przetómie lat | 122 | 119 |
| ZFŚS | 9 | 9 |

| | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Podatek od płac | 405 | 378 |
| ZUS | 1 482 | 1 362 |
| PFRON | 0 | 0 |
| VAT | 1 089 | 855 |
| Razem pozostałe zobowiązania | 4 856 | 4 415 |

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

| Wyszczególnienie | Razem | Nie przeterminowane | Przeterminowane | | | | |
|-----------------------------|--------------|---------------------|-----------------|-------------|--------------|---------------|----------|
| | | | < 30 dni | 31 – 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni |
| 31.12.2018 | 4 856 | 4 856 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 4 856 | 4 856 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31.12.2017 | 4 415 | 4 415 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 4 415 | 4 415 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Nota 35. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Zgodnie z zapisami regulaminu wynagradzania wprowadzonymi na podstawie art. 3 ust. 3b ustawy z dnia 04 marca 1994 roku o ZFŚS Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, nie wypłacała również świadczeń urlopowych.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Poręczenie spłaty kredytu | 0 | 0 |
| Poręczenie spłaty weksla | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | 7 384 | 7 211 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 7 384 | 7 211 |

W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wypływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych / warunkowych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń –nie dotyczy

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

Spółka jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych SOLAR. W kosztach okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, znajduje się kwota 17 678 tys. zł, natomiast w kosztach okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku znajduje się kwota 17 694 tys. zł wynikające z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych.

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego w związku z aprecjacją kursu EUR w stosunku do PLN mogą się różnić o około 10-15% od opłat poniesionych w poprzednich okresach.

Wartość czynszów warunkowych nie została wyodrębniona z uwagi na ich nieistotną wartość. Postanowienia terminowych umów najmu rodzących wyżej wymienione opłaty są typowymi dla tego rodzaju umów. Oprócz czynszu minimalnego przewidują one zazwyczaj warunkowe czynsze związane z przekroczeniem pewnego poziomu przychodów w danym lokalu, wyrażone określonym procentem od wartości tych przychodów. W okresie sprawozdawczym ich wartość była pomijalnie mała.

Umowy zawierają także klauzule waloryzacyjne łączące wartość czynszu ze statystycznymi wskaźnikami wzrostu cen. Niektóre z nich zawierają zapisy dające możliwość przedłużenia umowy najmu na kolejny okres, pozostawiając decyzje po stronie najemcy. Ponieważ umowy dotyczą lokali znajdujących się głównie w wielkopowierzchniowych obiektach handlowych, nie istnieje możliwość zakupu przedmiotu najmu.

Nota 37. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie była leasingodawcą.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|---|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku | 92 | 86 | 16 | 15 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 134 | 131 | 0 | 0 |
| Powyżej 5 lat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opłaty leasingowe ogółem | 226 | 217 | 16 | 15 |
| Przyszły koszt odsetkowy | 9 | X | 1 | X |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym: | | 217 | | 15 |
| - krótkoterminowe | | 86 | | 15 |
| - długoterminowe | | 131 | | 0 |

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2018 r.

| Finansujący | Numer umowy | Przedmiot umowy | Wartość początkowa | Wartość początkowa (waluta) | Oznaczenie waluty | Kwota wykupu |
|-------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
| mLeasing Sp. z o.o. | 1810782018/PO/328670 | samochód dostawczy | 111 | 111 | PLN | 1,11 |
| mLeasing Sp. z o.o. | 1993212018/PO/340990 | samochód dostawczy | 111 | 111 | PLN | 0,7 |
| Volkswagen Leasing GmbH | 1462621-1218-14846 | samochód osobowy | 65 | 65 | PLN | 0,7 |

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu

| Wyszczególnienie | W odniesieniu do grup aktywów | | | | Razem |
|------------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|------------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | |
| na dzień 31.12.2018 r. | 0 | 0 | 337 | 0 | 337 |
| na dzień 31.12.2017 r. | 0 | 0 | 151 | 0 | 151 |

Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych | 1 078 | 1 496 |
| Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe) | 591 | 506 |
| e-sklep | 3 | 0 |
| Pozostałe | 5 | 1 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym: | 1 678 | 2 003 |
| - długoterminowe | 862 | 1 215 |
| - krótkoterminowe | 815 | 788 |

Poniższa tabela przedstawia wykaz umów, na podstawie których Spółka otrzymała środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w swoich sklepach:

| Umowy | Data otrzymania dofinansowania | Wartość dofinansowania | Kwota pozostała do rozliczenia na 31.12.2018 | Data zakończenia rozliczenia dofinansowania |
|--|--------------------------------|------------------------|--|---|
| Umowa najmu powierzchni handlowej, aneks nr 3 z dnia 28.02.2009 roku, z Fashion House Sosnowiec Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych | 2010 | 339 | 39 | do 2020 |
| Umowa z Neinver Polska z dnia 07/02/2012. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych | 2012 | 160 | 48 | do 2021 |
| Umowa najmu; aneks nr 1 do umowy najmu z dnia 26.11.2010 roku dla Parku Handlowego Europa Centrala - Helical Sośnica Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych | 2013 | 131 | 57 | do 2023 |
| Umowa najmu z dnia 18/07/2013 roku z CH Szczecin Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych | 2013 | 264 | 130 | do 2023 |
| Umowa najmu z dnia 4/02/2014 roku z Atrium Felicity Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych | 2014 | 146 | 80 | do 2024 |
| Aneks nr 8 z dnia 10/02/2014 do Umowy najmu z dnia 4/11/2006 roku z Focus Park Rybnik Bis Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych | 2014 | 212 | 117 | do 2024 |
| Aneks z 22.10.2014 z Projekt Echo Galeria Kielce – Magellan West sp. z o. o – partycypacja w kosztach przygotowania lokalu. | 2015 | 268 | 133 | Do 2025 |
| Umowa najmu z 10.06.2014 z ATRIUM Copernicus 2 sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia lokalu | 2015 | 128 | 83 | Do 2025 |
| Aneks nr 2 z dnia 1.06.2016 z Echo Pasaż Grunwaldzki – Magellan West sp. z o. o - zwrot kosztów remontu oraz montażu urządzeń i wyposażenia | 2016 | 223 | 92 | Do 2021 |
| Aneks z dnia 10.06.2015 z KLP Lublin Sp. z o.o. – zwrot wydatków na prace wykończeniowe | 2016 | 135 | 94 | Do 2025 |
| Umowa najmu z dnia 05/06/2017 roku z Outlet Park – Projekt Echo – 126 Sp. z o.o. Sp. K. - partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych | 2017 | 232 | 205 | Do 2027 |
| Łącznie | | 2 238 | 1 078 | |

Otrzymane partycypacje w kosztach modernizacji lokali rozliczane są równolegle do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych lub współfinansowanych z dotacji przez zmniejszenie kosztów czynszów w danym okresie. Według Spółki nie istnieją przesłanki świadczące o niepewności (ewentualny zwrot) związanej z otrzymanymi kwotami dotacji. Według Zarządu Spółka korzystając z otrzymanych partycypacji nie jest narażona na utratę kwot partycypacji już otrzymanych, ponieważ zgodnie z umową osiągnęła zakładane wskaźniki ujęte w wniosku, a następnie w umowie. Spółka na bieżąco wywiązuje się również z nałożonych obowiązków sprawozdawczych.

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 114 | 123 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe | 0 | 0 |
| Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych | 1 056 | 1 106 |
| Rezerwy na premie dla pracowników | 0 | 0 |
| Razem, w tym: | 1 170 | 1 229 |
| - długoterminowe | 114 | 123 |
| - krótkoterminowe | 1 056 | 1 106 |

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu. Rezerwa na odprawy emerytalne szacowana jest dla pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony. Dla każdego pracownika szacowana jest wartość przyszłej odprawy emerytalnej oraz dyskontowana na moment kalkulacji. Kwoty te mnożone są przez prawdopodobieństwo wypłaty uwzględniające poziom rotacji w zakładanym horyzoncie zatrudnienia w Spółce do okresu emerytalnego i następnie sumowane. Nie została utworzona rezerwa na wypłatę premii uznaniowej w związku z decyzją o jej nie przyznaniu za rok 2018.

Zmiana stanu rezerw

| | Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | Rezerwy na nagrody jubileuszowe | Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze |
|---|---|---------------------------------|--------------------------------|--|
| Stan na dzień 01.01.2018 | 123 | 0 | 1 106 | 0 |
| Utworzenie rezerwy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty wypłaconych świadczeń | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozwiązanie rezerwy | 8 | 0 | 51 | 0 |
| Stan na dzień 31.12.2018, w tym: | 114 | 0 | 1 056 | 0 |
| - długoterminowe | 114 | 0 | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 0 | 0 | 1 056 | 0 |

| | Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | Rezerwy na nagrody jubileuszowe | Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze |
|---|---|---------------------------------|--------------------------------|--|
| Stan na dzień 01.01.2017 | 114 | 0 | 976 | 0 |
| Utworzenie rezerwy | 9 | 0 | 130 | 0 |
| Koszty wypłaconych świadczeń | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozwiązanie rezerwy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na dzień 31.12.2017, w tym: | 123 | 0 | 1 106 | 0 |
| - długoterminowe | 123 | 0 | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 0 | 0 | 1 106 | 0 |

Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Rezerwy na koszty zwrotów | 1 127 | 1 445 |
| Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych | 770 | 802 |
| Rezerwa na badanie bilansu | 70 | 63 |
| Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów | 561 | 1 011 |
| Inne pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| Razem, w tym: | 2 528 | 3 320 |
| - długoterminowe | 759 | 748 |
| - krótkoterminowe | 1 769 | 2 572 |

Kwota wartości rezerwy na zamknięcia sklepów na dzień 31.12.2018 r. jest szacunkiem kosztów związanych z przedterminowym zakończeniem stosunku najmu lokalu sklepowego – jest to wartość oczekiwana wynikająca z najbardziej prawdopodobnego skutku wypływu korzyści. Wpływ korzyści może wynikać z rozstrzygnięcia sądu arbitrażowego gdzie złożony został przez wynajmującego pozew przeciwko Spółce o zapłatę czynszów do pierwotnego końca trwania umowy wraz z karami umownymi, odsetkami oraz kosztami postępowania.

Zmiana stanu rezerw

| Wyszczególnienie | Ogółem |
|---|--------------|
| Stan na dzień 01.01.2018 | 3 320 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 1 226 |
| Wykorzystane | 1 748 |
| Rozwiązane | 270 |
| Stan na dzień 31.12.2018, w tym: | 2 528 |
| - długoterminowe | 759 |
| - krótkoterminowe | 1 769 |
| Stan na dzień 01.01.2017 | 2 275 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 2 629 |
| Wykorzystane | 1 508 |
| Rozwiązane | 76 |
| Stan na dzień 31.12.2017, w tym: | 3 320 |
| - długoterminowe | 748 |
| - krótkoterminowe | 2 572 |

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Zgodnie z dotychczasowym doświadczeniem rezerwę na zwroty utworzono na utracone marże ze zwróconej sprzedaży do sieci współpracujących sklepów, a także od klientów e-sklepu. Spółka nie tworzy rezerwy na zwroty ze sprzedaży detalicznej w sklepach stacjonarnych z uwagi na fakt, iż nie przyjmuje zwrotów sprzedanych towarów za zwrotem pieniędzy. Ponadto wartość niesprzedanych towarów zwracana jest do dostawcy i nie wpływa na zanotowany wynik finansowy.

Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość w latach 2017 – 2018 stanowi około 0,3% przychodów ze sprzedaży towarów. Z uwagi na fakt, iż wartościowo koszty gwarancyjne są nieistotne w stosunku zarówno do przychodów ze sprzedaży, jak również wyniku netto nie utworzono rezerwy na ewentualne koszty gwarancyjne.

Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka należą pożyczki, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu zakupu udziałów. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Jednostka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Stopień narażenia na ryzyko – spółka praktycznie nie prowadzi operacji walutowych, dlatego też pominięto ujawnienia w zakresie narażenia jednostki na ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółka poza zobowiązaniami z tytułu leasingu nie posiada zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu nie przekraczają 10 tys. zł rocznie (ewentualna zmiana stopy procentowej o 10 p.p. skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 1 tys. zł).

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Transakcje walutowe związane są z realizowaną sprzedażą hurtową do partnerów zagranicznych oraz zakupami niewielkiej wysokości. Z uwagi na niską wartość pozycji narażonych bezpośrednio na ryzyko walutowe odstąpiono od analizy wrażliwości.

Ryzyko kredytowe

Z uwagi na specyfikę działalności zapłata za dostarczone towary odbywa się praktycznie natychmiastowo (sklepy), tak więc ryzyko kredytowe uznawane jest za niskie. W przypadku zapłaconych zaliczek na przyszłe dostawy oraz należności z tytułu rozliczenia zwrotów model biznesowy zakłada współpracę wyłącznie z jednym sprawdzonym dostawcą, dlatego też zdaniem Spółki ryzyko braku zapłaty jest również niskie. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczka ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

W Spółce istotne koncentracje ryzyka kredytowego dotyczą należności od głównego dostawcy towarów. Na koniec poszczególnych okresów pozycje bilansowe dotyczące głównego dostawcy przedstawiają się następująco:

| Dostawca | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Należności | 55 615 | 50 621 |
| Zobowiązania | 0 | 0 |
| Kwota netto | 55 615 | 50 621 |

Saldo należności w stosunku do głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka składa się z zaliczek przekazanych na poczet dostaw przyszłych kolekcji oraz z tytułu zwrotów niesprzedanych towarów w sieci handlowej.

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2018 r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40-50%.

Spółka w ostatnich latach zmaga się z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu gospodarczym, w tym głównie z wysoce konkurencyjną sytuacją rynkową, odpływem klientów z galerii handlowych, czy też wprowadzaniem zakazem handlu w niedziele. Nie bez znaczenia dla sytuacji Spółki jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF.

Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego Spółka nie miała dostępu do sprawozdania finansowego głównego dostawcy, co powoduje brak jednego z głównych elementów pozwalających ocenić ryzyko kredytowe związane z saldem należności od tego kontrahenta.

W obliczu przedstawionych powyżej przesłanek, Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu na dzień 31.12.2017r. odpisu w kwocie 43 826 tys. zł aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy w związku z przyjęciem bardziej ostrożnego podejścia oraz realizując zalecenie KNF w tej kwestii. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Co za tym idzie nie alokowano odpisu osobno na wpłacone zaliczki oraz należności z tytułu zwrotu. Dokonanie odpisu z uwagi na jego niepieniężny charakter nie wpływa na bieżącą działalność i wypłacalność Solar Company S.A.

W związku z brakiem istotnych przesłanek zmiany wysokości odpisu (analogiczny co przed rokiem wpływ wysokości należności przeterminowanych na wysokość odpisu, natomiast podsumowanie wpływu wprowadzenia niedziel niehandlowych na sprzedaż towarów z pierwszej kolekcji wprowadzonych do sklepów w 2018 roku będzie możliwe po zakończeniu oferowania tych towarów następnie w kanale outletowym) oraz kontynuując bardziej ostrożnościowe podejście Zarząd uznał, iż wysokość odpisu jest adekwatnym szacunkiem na dzień 31.12.2018 r. i jego wysokość nie została zmieniona.

Przeteterminowane należności własne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Wyszczególnienie | Razem | Nie przeteterminowane | Przeteterminowanie w dniach | | | | | |
|------------------------------------|---------|--------------------------|-----------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|-----------|
| | | | < 30 dni | 31 – 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | 360 - 720dni | > 720 dni |
| 31.12.2018 | | | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 944 | 63 | 112 | 404 | 286 | 173 | 1 | 0 |
| Pozostałe należności brutto* | 101 833 | 52 979 | 230 | 1 245 | 14 675 | 18 841 | 13 864 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 798 | 11 798 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31.12.2017 | | | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 3 649 | 219 | 710 | 2 619 | 95 | 6 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności brutto* | 96 395 | 63 503 | 188 | 826 | 17 908 | 13 969 | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 560 | 10 560 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

*Spółka uznaje, iż zaliczki wpłacone na poczet przyszłych kolekcji są nieprzeteterminowane. Na dzień 31.12.2018 r. nie ma zaliczek nierozliczonych powyżej roku.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

| | Do 3 miesięcy | Od 3 do 12 miesięcy | Od 1 do 5 lat | Pow. 5 lat |
|--|---------------|---------------------|---------------|------------|
| 31 grudnia 2018 roku | 6 062 | 78 | 131 | 0 |
| Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania | 21 | 65 | 131 | 0 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 041 | 13 | 0 | 0 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 grudnia 2017 roku | 4 975 | 18 | 1 | 0 |
| Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania | 9 | 6 | 0 | 0 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 4 966 | 12 | 1 | 0 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 |

Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

| AKTYWA FINANSOWE | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | | Kategoria instrumentu finansowego |
|--|-------------------|------------|-----------------|------------|---|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | |
| Udziały w spółkach zależnych | 70 | 70 | 70 | 70 | - |
| Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 58 952 | 56 218 | 58 952 | 56 218 | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 798 | 10 560 | 11 798 | 10 560 | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odzwierciedlane jest przez wartość bilansową poszczególnych pozycji.

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | | Kategoria instrumentu finansowego |
|--|-------------------|------------|-----------------|------------|--|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | |
| Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 0 | 0 | 0 | 0 | Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| - długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej | 0 | 0 | 0 | 0 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 0 | 0 | 0 | 0 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym: | 217 | 15 | 217 | 15 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 217 | 15 | 217 | 15 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| - zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| - zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 054 | 4 979 | 6 054 | 4 979 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |

Spółka nie posiada pozycji aktywów i zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej, dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu. Rachunkowość zabezpieczeń – Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub podnieść kapitał poprzez wydanie nowych akcji. W latach zakończonych 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w strukturze kapitałowej dominują kapitały własne (co istotne spółka nie korzysta z kredytów bankowych).

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 40%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania | 217 | 15 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 054 | 4 979 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 798 | 10 560 |
| Zadłużenie netto | -5 527 | -5 565 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | 0 | 0 |
| Kapitał własny | 88 663 | 88 508 |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto | 0 | 0 |
| Kapitał razem | 88 663 | 88 508 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 83 136 | 82 943 |
| Wskaźnik dźwigni | -6,65% | -6,71% |

Wskaźnik dźwigni osiągnięty na dzień 31.12.2017 roku oraz na 31.12.2018 roku wskazuje, iż Spółka jest w stanie pokryć całość zobowiązań jedynie posiadanymi przez Spółkę środkami pieniężnymi (ujemne zadłużenie netto).

Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty istotnych transakcji zawartych przez Solar Company S.A. z podmiotami powiązаныmi. Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

| | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | | Zakupy od podmiotów powiązanych | | Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych* | | w tym przeterminowane | | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | | w tym zaległe, po upływie terminu płatności | |
|---|--|------|---------------------------------|-------|---|-------|-----------------------|------|--|------|---|------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Jednostki zależne: | | | | | | | | | | | | |
| PHU Solar Sp. z o.o. | 8 | 8 | 57 | 59 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz. | | | | | | | | | | | | |
| Pasta Sp. z o.o. | 10 | 10 | 2 236 | 2 236 | 1 144 | 2 461 | | | | | | |
| Wakon Investments Limited | | | | | | | | | | | | |
| Veraques Limited | | | | | | | | | | | | |
| Stanmax Co Limited | | | | | | | | | | | | |
| Zarząd Spółki | Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły | | | | | | | | | | | |

* wartości bilansowe w pozycji Pozostałe aktywa trwałe,

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

Wartość zakupów od spółki Pasta Sp. z o.o. związana jest z wynajmowanymi przez SOLAR Company S.A. pomieszczeniami magazynowo biurowymi. Wartość aktywów dotyczy wpłaconych do Pasta Sp. z o.o. zaliczek tytułem przyszłych czynszów najmu pomieszczeń.

Spółka zakupiła od Boart S.C. w roku 2018 towary o wartości 2,8 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Spółce zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki oraz Pan Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych są nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

Nota 46. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze brutto | 199 | 199 |
| Nagrody jubileuszowe | 0 | 0 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 | 0 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 0 | 0 |
| Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych | 0 | 0 |
| Razem | 199 | 199 |

| Imię i nazwisko | Funkcja | 01.01. - 31.12.2018 | 01.01. - 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Wynagrodzenia Członków Zarządu | | | |
| Stanisław Antoni Bogacki | Prezes Zarządu | 96 | 96 |
| Aleksandra Danel | Wiceprezes Zarządu | 103 | 103 |
| RAZEM | | 199 | 199 |

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

| Imię i nazwisko | Funkcja | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 |
|----------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Sebastian Samol | Przewodniczący RN | 7,2 | 3 |
| Łukasz Zakrzewski | Wiceprzewodniczący RN | 4,8 | 3,2 |
| Stanisław Wojciech Bogacki | Członek RN | 4,8 | 3 |
| Waldemar Górka | Członek RN | 4,8 | 0 |
| Adam Lorenc | Członek RN | 4,8 | 3,2 |
| Radosław Pyzio | Członek RN | 0 | 3 |
| RAZEM | | 26,4 | 15,4 |

Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Radzie Nadzorczej w 2018 roku wyniosła 26,4 tys. zł.

Nota 47. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów w Spółce

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Zarząd | 2 | 2 |
| Administracja, magazyn, wzorcowania, kierowcy | 150 | 148 |
| Pracownicy sklepów | 557 | 583 |
| RAZEM | 709 | 733 |

Nota 48. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka posiada zawarte umowy leasingu samochodów, które spełniają definicję leasingu finansowego, dlatego też ich wartość została wprowadzona do ksiąg rachunkowych w pozycjach środki trwałe i zobowiązania finansowego. Umowy leasingu operacyjnego z punktu widzenia prawa bilansowego nie wystąpiły. Umowy wynajmu powierzchni sklepowych prezentowane są w notce nr 10 Rzeczowe Aktywa Trwałe.

Nota 49. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie aktywowała odsetek związanych z zadłużeniem zewnętrznym.

Nota 50. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Spółki prowadzona jest, a przychody uzyskiwane są w sposób ciągły. Występuje zauważalna sezonowość wysokości popytu, marży i realizowanej sprzedaży. Wynika to ze specyfiki branży odzieżowej, uzależnionej od aktualnych trendów mody i panujących warunków pogodowych. W branży odzieżowej nasilenie popytu i zwiększenie sprzedaży następuje zwykle w okresie zmian pór roku, co jest połączone z wprowadzaniem do sklepów nowych kolekcji. Marże realizowane w danym sezonie (marzec-maj i wrzesień-listopad) są znacząco wyższe niż w okresie wyprzedaży (czerwiec-sierpień oraz grudzień-luty). Przychody ze sprzedaży są najwyższe w IV kwartale, a najniższe w I kwartale.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

Postanowieniem z dnia 3 września 2013 roku Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na nią kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz.1439, z późn. zm.) w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 ustawy o ofercie.

W dniu 17 grudnia 2015 Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800.000 zł. Spółka na wymienioną kwotę utworzyła rezerwę w koszty 2015 roku. Powody podjęcia decyzji przedstawione w otrzymanym piśmie Komisja Nadzoru Finansowego opublikowała także na swojej stronie internetowej w Komunikacie z 287. Posiedzenia Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 17 grudnia 2015r.

Spółka nie zgodziła się decyzją Komisji Nadzoru Finansowego i w dniu 12 stycznia 2016 r. wysłała do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 04 października 2016 roku KNF wydało decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji z dnia 17 grudnia 2015 r. o nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800.000 zł. Solar Company S.A. dokonała zapłaty kary pieniężnej w dniu 18 października 2016 r. i jednocześnie rozwiązała utworzoną rezerwę.

W dniu 09 listopada 2016r. Spółka złożyła skargę na decyzję KNF o nałożeniu tej kary pieniężnej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA). W dniu 12 października 2017r. WSA oddalił skargę złożoną przez Spółkę. W dniu 07 lutego 2018r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA). Do dnia sporządzenia sprawozdania NSA nie rozpoznał sprawy.

Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Obecnie przeciwko Spółce lub też z jej powództwa nie toczą się żadne spory z organami administracyjnymi. Na poszczególne dni bilansowe nie tworzą rezerw na ryzyko podatkowe.

Nota 53. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektryczny i elektroniczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewnienia zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Ustawa nie dotyczy Spółki dlatego nie utworzyła ona rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za bieżący dany okres.

Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Spółki.

Nota 56. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

| Wynagrodzenie należne za rok obrotowy | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| - za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 70 | 99 |
| - za inne usługi poświadczające | 45 | 39 |
| - za usługi doradztwa podatkowego | 0 | 0 |
| - za pozostałe usługi | 0 | 0 |
| RAZEM | 115 | 138 |

Nota 57. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w bilansie | 11 798 | 10 560 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych | 11 798 | 10 560 |

| Wyszczególnienie | 01.01 -31.12.2018 | 01.01 -31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja: | 3 231 | 3 547 |
| amortyzacja wartości niematerialnych | 300 | 309 |
| amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 2 931 | 3 238 |
| | | |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z: | -271 | -17 |
| odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych | -33 | -20 |
| Dywidendy otrzymane | -242 | 0 |
| Odsetki zapłacone od zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych i leasingu | 4 | 3 |
| | | |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z: | -1 | -34 |
| przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych | -1 | -63 |
| wartość netto sprzedanych środków trwałych | 0 | 29 |
| | | |
| Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji: | -851 | 1 298 |
| bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczone | -851 | 1 298 |
| | | |
| Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji: | 949 | 103 |
| bilansowa zmiana stanu zapasów | 949 | 103 |
| likwidacja środków trwałych odniesiona na zapasy | 0 | 0 |
| | | |
| Zmiana należności wynika z następujących pozycji: | -2 799 | 42 868 |
| zmiana stanu należności wynikająca z bilansu | -2 799 | 43 145 |
| zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | -277 |
| | | |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji: | 1 361 | 152 |
| zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu | 1 361 | 152 |
| korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu | 0 | 0 |
| korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych | 0 | 0 |
| zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 |
| | | |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 156 | 571 |
| utworzone odpisy aktualizujące wartość środków trwałych | 128 | 528 |
| rozwiązane odpisy aktualizujące wartość środków trwałych | -479 | -522 |

| | | |
|---|-----|-----|
| wartość zlikwidowanych środków trwałych | 507 | 565 |
|---|-----|-----|

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: